

AS BALTIKA KONTSERNI
2001. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriniimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+37 6302 741
Faks	+37 6302 814
E-mail	baltika@baltika.ee
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2001-31.12.2001
Põhitegevusala	rõivatööstus, rõivaste jae- ja hulgimüük, õmblusteenuste osutamine

AS Baltika kontserni tegevusaruanne 2001

Baltika kontserni (edaspidi Baltika Grupp, BG) 2001.a. peamiseks eesmärgiks oli aastateks 2000 – 2001 kinnitatud BG strateegia realiseerimine. Strateegiline juhtimine keskendus neljale põhieesmärgile:

- BG organisatsiooni struktuuri reform (tootmisettevõtte organisatsiooni ümberkujundamine kaubandusorganisatsiooniks oma tootmisega)
- BG jaekaubanduskontseptsiooni väljaarendamine (uus poebrändide struktuur koos praktiliste lahendustega)
- Tootekollektsioonide vastavusse viimine uute müügikontseptsioonidega (jae- ja hulgimüügi kollektsioonid) ja jaekollektsioonide eelisarendus
- Logistika-süsteemide arendamine (infosüsteemidest kuni laolahendusteni).

Samaaegselt arendusprojektide realiseerimisega jätkus uute kaubanduspindade avamine, aasta lõpuks opereeris BG 55-l juhitava müügipinnal(2000.a. lõpus 35-l, kasv 1,6 korda) , kogupinnaga 6823 m² (2000.a. lõpus 3585 m², kasv aasta jooksul 1,9 korda).

1. Üldised majandustulemused

AS Baltika auditeeritud konsolideeritud netokäibeks kujunes 414,4 miljonit krooni /26,5 mln euro/, mis on 73,6 krooni miljoni /4,72 mln euro/ (22 %) võrra enam kui 2000.aastal (netokäive vastavalt 340,8 miljonit krooni /21,78 mln euro/). Oma poodide jaekäibe osakaal BG netokäibes kasvas aastatagusest 32 %-lt 37 %in, moodustades 153 miljonit krooni /9,8 mln euro/. Hulgimüügi käive oli 184 miljonit krooni /11,8 mln euro/

ja allhanke käive 75 miljonit krooni /4,8 mln euro/ (muutused 2000. aastaga vastavalt + 34 miljonit krooni /-2,2 mln euro/ hulgikäive ja –5 miljonit krooni /-0,3 mln euro/ allhankekäive).

BG omatoodangu müük kasvas aastaga 31 % ehk 78,9 miljonit krooni /5,0 mln euro/)(omatoodangu käive vastavalt aastal 2001. 336,8 miljonit krooni /21,5 mln euro/ ja 2000.a. 257,9 miljonit krooni /16,5 mln euro/) ja moodustas 81,4 % (2000.a. 75,7 %) kogukäibest. Ekspordi maht kasvas aastaga 31 % ehk 68,6 miljoni krooni /4,4 mln euro/ võrra (ekspordi maht 2001.a. oli 293,1 miljonit krooni /18,7 mln euro / ja 2000.a. 224,5 miljonit krooni /14,4 mln euro/).

Prognoositud netokäibest 443 mln kroonist /28,3 eurost/ jäi täitmata 6,5 % (28,6 mln krooni,1,8 mln eurot). Põhjuseks oli prognoositust väiksem müügikäive kolmandas kvartalis ja kahe kaupluse avamise edasilükkumine 2002.aasta algusesse.

BG 2001.a. auditeeritud konsolideeritud

puhaskasum oli 15,7 miljonit krooni /1,0 mln euro/, suurenedes aasta jooksul 1,4 miljonit krooni ehk 10 % (2000.a. puhaskasum oli 14,3 miljonit krooni /0,9 mln

eurot/). 2001.aasta puhaskasumile avaldasid mõju eelkõige täiendavate ühekordsete arenduskulude tegemine tagamaks järgmiste aastate müügi- ja efektiivsuse kasvu (mõju kasumile 6,9 mln krooni, 0,4 mln eurot).

Baltika bilansimaht moodustas 31.12.2001 seisuga 297,4 mln krooni /19,0 mln euro/, suurenedes aasta jooksul 64,2 mln krooni / 4,1 mln euro/ võrra. Varud suurenesid seoses jaepindade kasvuga 25,6 mln krooni /1,6 mln eurot/. Investeeringud tootmise, jaekaubanduse ja IT- projektide ellurakendamiseks suurendasid põhivarade mahtu 28,7 mln krooni /1,8 mln euro/ võrra. Investeeringute ja suuremate kaubavarude finantseerimiseks kasutatud laenukapital suurendas BG pikaajalisi kohustusi 62,4 mln krooni / 4, mln eurot/. Kontserni omakapital oli 139,9 mln krooni /8,9 mln eurot/, aktsiakapital 48,0 mln krooni /3,1 mln eurot/.

AS Baltika aktsiate turuväärtus seisuga 31.12.2001.a. oli 151,2 miljonit krooni. Baltika aktsia hind 31.12.2001 oli 31,5 krooni, olles tõusnud aasta jooksul 5 %.

BG 2001.a. majandustegevuse olulisemad suhtarvud:

	2001	2000
1. käibe kasv <i>vrdl.</i> eelmise aastaga	22 %	18 %
2. jaekäibe osakaal kogukäibes	37 %	32 %
3. ärirentaablus	5,6 %	5,7 %
4. puhasrentaablus	4,0 %	4,8 %
5. tulu aktsia kohta (EEK)	3,29	2,98
6. omakapitali tootlus	11,3	11,2

2. 2001.a. olulisemad sündmused

- Aprill - käivitus uut tüüpi “*shop-in-shop*” koostööleping Tallinna Kaubamaja kontserniga

 - aktsionäride korraline üldkoosolek 06.04. otsustas rakendada 3-aastaks juhtkonna aktsiaoptsiooni kogumahus kuni 576 000 aktsiat, maksti dividende 0,75 senti aktsia kohta.
- Mai - leping USA konsultatsioonifirmaga RPA Inc., eesmärgiga välja töötada uus jaekontseptsioon
- Juuni - läbirääkimiste algus frantsiisipartneri SIA Care’ga jaekaubandusühisettevõtte loomiseks Lätis
- August - Alustas tööd turudirektor Poolas
- September - 01.09.2001 loodi uus BG juhtimisstruktuur

 - möödus 10.a. AS Baltika erastamislepingu sõlmimisest
 - tütarettevõtte AS Virulane tähistas 50. aastapäeva

- algas uue õmblusvabriku ehitus Ahtmes
- Oktoober - Tallinnas peaettevõtte territooriumil valmis uus logistikakeskus- ladu,
 - RPA andis üle uue jaekaubanduskontseptsiooni väljatöötamise ja uue poebrändiga seotud tööd
- November - uue jaekontseptsiooni turunduspartneriks valiti Soome agentuur PHS/TBWA
- Detsember - möödus 10 aastat esimese Baltmani poe avamisest (Pärnus, Eestis).

3. Strateegia 2000 – 2001.a. rakendamise ülevaade

2001.a. oli BG strateegilises juhtimises 2000.a. kevadel vastu võetud “ BG strateegia aastateks 2000 – 2001 “ lõpuleviimise aastaks. Nimetatud strateegia põhieesmärgiks oli 2 aasta jooksul reorganiseerida senine kaubandust omav tootmisettevõtte rõivakaubanduskontserniks oma tootmisega. Aastateks 2000 – 2001 sõnastatud ettevõtte missioonis rõhutati eesmärki pakkuda parimat teenust (toode koos logistilise toega) eeskätt jaeklientidele (lisaks oma kauplustele veel ka uut tüüpi lepingute kaudu *shop –in - shop-* ja frantsiisipartneritele) kiirendamaks üleminekut.

Eesmärkidena fikseeriti:

- suurendada BG poolt juhitavaid jaepindu (m²) 3 korda; tulemus: 2001.a. lõpuks 6823 m², kasv võrreldes 2000.a. algusega (1633 m²) 4,2 korda;
- suurendada BG toodete läbimüügitulu juhitavalt jaepinnalt; tulemus: koos frantsiisi- ja *shop-in-shop*-lepingutega kasvas BG jaekäive 218 mln kroonini (2000.a. 121 miljonit krooni, kasv 1,8 korda);
- vähendada seotud rahalisi vahendeid kogu süsteemis (raha varude all); tulemus: varude käive (12 kuu keskmine) tõusis 11,2 %, 2000.a. 3,44-lt 3,83-ni 2001.aastal;

2001.a. tulemust mõjutasid aasta keskel alanud sisulised tegevused järgmise 3 aastase arenguplaani (2002 – 2004) ettevalmistamiseks.

Need olid:

- jaekaubanduskontseptsiooni arendamise lõpuleviimine; tulemused: USA jaekaubanduse konsultatsioonifirmaga RPA sõlmitud lepingu tulemusena valmis uus jaekontseptsioon, mis rakendub 2002.a. sügis-talvisest hooajast;
- BG rahvusvahelise jaekaubandusorganisatsiooni laiendamine ja tugevdamine; tulemused: valmis koostöömudel keskus-turud, kirjeldati turuorganisatsioonide organisatsioonistruktuurid , tugevdati Poola turuorganisatsiooni kogenud jaekaubandusspetsialistidega, alustati läbirääkimisi Läti frantsiisipartneritega Läti turuorganisatsiooni loomiseks 2002.a.;

- Jaekaubanduslike tootekollektsioonide arendamine; tulemused: alates 2002.aastast on lahutatud jae- ja hulgikollektsioonid, tootearendus toimub vastavalt uute jaekaubandusbrändide loogikale, lisanduvad uued tooteliigid, loodud on pidevate lisapakkumiste (“*fast fashion*”) süsteem;
- Logistiliste e. varude juhtimise süsteemi arendamine; tulemused: varude käive paranenud 11,2 %, rakendatud NOS (“alati saadaval”) toodete programm, *shop-in-shop* koostöö mudel Tallinna Kaubamajaga, hooaja siseste lisatellimuste ja varude realiseerimise süsteem tagamaks optimaalset varude taset üheaegselt hooaja moelubaduste täitmisega. 2001.a. oktoobris valmis BG uus ladu – logistikakeskus, mis võimaldab oluliselt kiirendada kesklaopoolset tellimuste täitmist.

Kokku investeeris BG 2001.aastal jaekaubanduse ja temaga seotud tegevuste arendamiseks 25,6 miljonit krooni.

4. Tootmine

2001. aastal jätkus BG tootmisdivisjoni restruktureerimine vastamaks BG strateegilistele eesmärkidele: toota võimalikult enam jaesüsteemi tooteid oma tootmises tagamaks kõrget kvaliteeti, paindlikku ja kiiret tellimissüsteemi ja vähenevaid varusid. Jätkus BG’le kuuluvate tootmisettevõtete spetsialiseerimine. Alustati AS Virulase Ahtme vabriku ehitust (valmimisaeg 2002.a. aprill).

Kokku investeeriti tootmisesse 16,5 miljonit krooni (sh. 7,9 miljonit krooni Ahtme).

Tootmismaht 2001.aastal oli kokku (nii oma tootmises kui ka allhankena) 841 tuhat toodet (2000.aastal vastavalt 829 tuhat toodet), sh. esmakordselt ületas omatoodang tükides (432 tuhat toodet) allhanketoodangu (409 tuhat toodet).

5. Organisatsioon

2001.aastal toimus jätkuvalt BG jaeorganisatsiooni tugevdamine. Sel eesmärgil

- jaotati senine kaubandus- ja turundusdivisjon kaheks: jaekaubandusdivisjoniks jaekaubanduskontseptsiooni, rõivakollektsioonide, varude ja jaekaubanduse opereerimise koordineeritud arendamiseks ja juhtimiseks ning turgude divisjoniks turgude juhtimiseks;
- juurutati unikaalne juhtimisstruktuur tippjuhtide parimaks rakendamiseks
- loodi 3 uut direktori ametikohta: logistika- ja sisseostu direktor, turundusdirektor ja jaekaubandusoperatsioonide direktor.

Baltika Grupis töötas 2001.a. lõpu seisuga 1585 töötajat, sh. kaubandusfirmades 219 ja tootmisfirmades 1203 ning Eestis 1462 ja välismaal 123.

Nõukogu liikmetele maksti 2001.a. 144 tuh. krooni, juhatuse liikmetele maksti kokku töötasu 2872 tuh. krooni.

BR tippjuhtkonna paremaks motiveerimiseks kuulutati 2001.a. välja 3-aastane aktsiaoptsiooni programm 576 000 optsioonile, millest 2001.aastal rakendati üks kolmandik ehk 192 000 optsiooni, mis jaotati Nõukogu otsuse alusel 23 kontserni võtmetöötaja vahel.

6. 2002.a. plaanidest

2002..a. kevadeks esitab BG juhtkond ettevõtte uue strateegilise arenguplaani aastateks 2002 – 2004, mis näeb ette kontserni kasvamise juhtivaks moerõivakaupluste ketiks Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnas.

Aastal 2002 on planeeritud investeerida kuni 40 MEEK, sh. uutesse ja renoveeritavatesse kaubanduspindadesse kuni 20 miljonit krooni ja Ahtme vabriku käivitamisse 10 miljonit krooni.

Aastaks 2002 prognoosib BG käibekasvu kiirenemist võrreldes eelmise aastaga (2001.a. käibekasv 22 %).



Meelis Milder
Juhatuse esimees

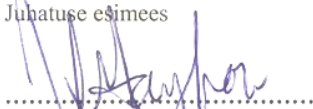
AS BALTIKA
2001 .a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Raamatupidamise aastaaruande sisukord:	lk.
1. Bilanss	8
2. Kasumiaruanne	9
3. Rahavoogude aruanne	10
4. Omakapitali aruanne	11
5. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid	12-15
6. Raamatupidamise aastaaruande lisad	16-34

Juhatuse kinnitab lehekülgedel 8-34 toodud AS-I Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust:



.....
Meelis Milder
Juhatuse esimees



.....
James Hayhow
Juhatuse liige



.....
Boriss Leifensfeld
Juhatuse liige



.....
Ülle Järv
Juhatuse liige



.....
Maire Milder
Juhatuse liige

Tallinnas, 12.märtsil 2002.a.

Bilanss

	Lisa	Kontsern			
		tuh. EEK		tuh. EUR	
		31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod		12 626	15 298	807	978
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	574	431	37	28
Nõuded ostjate vastu	2	56 115	45 335	3 586	2 897
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	3,4	10 728	8 436	686	539
Tulumaksu ettemaks	4	74	786	5	50
Varud	5	131 145	105 501	8 382	6 743
Käibevara kokku		211 262	175 787	13 502	11 235
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	2 600	817	166	52
Materiaalne põhivara	7	78 390	54 746	5 010	3 499
Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)		47 610	35 044	3 043	2 240
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)		67 768	60 070	4 331	3 839
Muu inventar, tööriistad, sisseseade (soetusm.)		25 469	27 869	1 628	1 781
Akumuleeritud põhivara kulum		(74 796)	(68 565)	(4 780)	(4 382)
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		2 692	256	172	16
Lõpetamata ehitus		9 647	72	617	5
Immateriaalne põhivara	7	5 180	1 886	331	121
Põhivara kokku		86 170	57 449	5 507	3 672
VARAD KOKKU		297 432	233 236	19 009	14 906

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Lühiajalised kohustused**

Võlakohustused	9,10	34 721	51 637	2 219	3 300
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		154	732	10	47
Võlad hankijatele		40 544	28 617	2 591	1 829
Muud maksuvõlad	4	5 081	6 167	325	394
Viitvõlad	11	6 641	7 622	424	487
Lühiajalised eraldised		0	120	0	8
Lühiajalised kohustused kokku		87 141	94 895	5 569	6 065

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised võlakohustused	9	63 723	1 344	4 073	86
Pikaajalised kohustused kokku		63 723	1 344	4 073	86

KOHUSTUSED KOKKU

		150 864	96 239	9 642	6 151
--	--	----------------	---------------	--------------	--------------

Vähemusosa

		6 632	9 172	424	586
--	--	--------------	--------------	------------	------------

OMAKAPITAL

	13	139 936	127 825	8 944	8 169
Aktsiakapital nimiväärtuses		48 000	48 000	3 068	3 068
Aazio		24 910	24 910	1 592	1 592
Reservid		22 885	22 885	1 463	1 463
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		28 430	17 768	1 817	1 136
Aruandeaasta kasum	21	15 711	14 262	1 004	912

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

		297 432	233 236	19 009	14 906
--	--	----------------	----------------	---------------	---------------

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 12-15 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 16-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Kasumiaruanne

	Lisa	Kontsern			
		tuh.EEK		tuh. EUR	
		2001	2000	2001	2000
Äritulud					
Realiseerimise netokäive	14	414 437	340 756	26 487	21 778
Muud äritulud	15	1 303	3 176	83	203
Kokku äritulud		415 740	343 932	26 571	21 981
Ärikulud					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(166 506)	(142 559)	(10 642)	(9 111)
Varude jääkide muutus		2 649	2 097	169	134
Mitmesugused tegevuskulud	16	(84 578)	(62 074)	(5 406)	(3 967)
Tööjõukulud	17	(126 222)	(108 746)	(8 067)	(6 950)
Põhivara kulum	7	(14 241)	(12 167)	(910)	(778)
Muud ärikulud	18	(3 717)	(1 225)	(238)	(78)
Kokku ärikulud		(392 614)	(324 674)	(25 093)	(20 750)
Ärikasum		23 126	19 258	1 478	1 231
Finantstulud	19	484	2 458	31	157
Finantskulud	20	(6 764)	(5 217)	(432)	(333)
Kasum enne tulumaksustamist		16 846	16 499	1 077	1 054
Deklareeritud tulumaks	12	(185)	0	(12)	0
Kasum enne vähemusosalust		16 661	16 499	1 065	1 054
Vähemusosa		950	2 238	61	143
Grupi puhaskasum	21	15 711	14 261	1 004	911
Tava -puhaskasum aktsia kohta	21	3,27	2,97	0,21	0,19
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	21	3,25	2,97	0,21	0,19

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 12-15 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 16-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kaudne meetod)

		Tuh. EEK		Tuh. EUR	
Äritegevus	Lisad	2001	2000	2001	2000
Ärikasum		23 126	19 258	1 478	1 231
Korrigeerimine kulumiga	7	14 241	12 167	910	778
Põhivara müügikasum		133	(593)	9	(38)
Kursivahed		0	(73)	0	(5)
Nõuete saldo muutus		(17 679)	(9 926)	(1 130)	(634)
Varude saldo muutus	5	(25 644)	(9 736)	(1 639)	(622)
Võlgnevuse muutus hankijatega		9 805	6 684	627	427
Makstud intressid		(5 433)	(4 876)	(347)	(312)
Makstud tulumaks		527	1 680	34	107
Rahavoog äritegevusest		(924)	14 585	(59)	932
Investeeringimine					
Materiaalse põhivara soetamine	7	(39 574)	(17 521)	(2 529)	(1 120)
Põhivara müük		1 045	1 542	67	99
Makstud kapitalirendi ja järeilmakseid		(943)	(384)	(60)	(25)
Osaluse soetamine tütarettevõtetes	24	(1 719)	(1 924)	(110)	(123)
Saadud raha pikaajaliste investeeringute müügist		0	2 046	0	131
Saadud intressid		124	332	8	21
Saadud dividendid		9	5	1	0
Ostetud väärtpaberid ja osakud		0	(9 636)	0	(616)
Müüdud väärtpaberid ja osakud		0	15 686	0	1 003
Antud laenude tagasimaksed		75	385	5	25
Antud laenud		(53)	(155)	(3)	(10)
Rahavoog investeeringisest		(41 036)	(9 624)	(2 623)	(615)
Finantseerimine					
Laenude tasumine	9	(45 925)	(10 154)	(2 935)	(649)
Saadud laenud	9	66 802	5 328	4 269	341
Rahavoog tehingutest oma aktsiatega		0	1 418	0	91
Makstud omaaktsiate eest	24	(1 626)	(150)	(104)	(10)
Makstud dividendid		(3 894)	(2 693)	(249)	(172)
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		5	0	0	0
Saadud kommertspaberite müügist	10	24 301	0	1 553	0
Saadud vahetusvõlakirjade müügist	10	190	0	12	0
Rahavoog finantseerimisest		39 853	(6 251)	2 547	(400)
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(565)	0	(36)	0
Rahavoog kokku		(2 672)	(1 290)	(171)	(82)
Raha algjääk		15 298	16 588	978	1 060
Raha lõppjääk		12 626	15 298	807	978

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (tuh. EEK)

	Aktiivkapital	Aazio	Reservid	Tresoor- aktsiad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.1999	48 000	24 039	22 885	(547)	20 344	114 721
Tehingud tresooraktsiatega	0	871	0	547	0	1 418
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	14 262	14 262
Jaotamata kasumi muutus	0	0	0	0	(147)	(147)
Konverteerimisvahe	0	0	0	0	(29)	(29)
Saldo 31.12.2000	48 000	24 910	22 885	0	32 030	127 825
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	15 711	15 711
Dividendid	0	0	0	0	(3 600)	(3 600)
Saldo 31.12.2001	48 000	24 910	22 885	0	44 141	139 936

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas.nr.13

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (tuh. EUR)

	Aktiivkapital	Aazio	Reservid	Tresoor- aktsiad	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.1999	3 068	1 536	1 463	(35)	1 300	7 332
Tehingud tresooraktsiatega	0	56	0	35	0	91
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	912	912
Jaotamata kasumi muutus	0	0	0	0	(9)	(9)
Konverteerimisvahe	0	0	0	0	(2)	(2)
Saldo 31.12.2000	3 068	1 592	1 463	0	2 047	8 169
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	1 004	1 004
Dividendid	0	0	0	0	(230)	(230)
Saldo 31.12.2001	3 068	1 592	1 463	0	2 821	8 944

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 12-15 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 16-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

AS BALTIKA kontserni lühiseloostus

AS Baltika kontserni põhitegevusalaks on naiste ja meeste rõivaste tootmine, jae- ja hulgikaubandus, õmblusteenuste osutamine. Kontsernis toodetakse ja turustatakse oma kaubamärke Baltman, Everman, Plus B meestele ja Christine ning Respect naistele. Ülerõivaste kaubamärgid on Herold meestele ja Mascara naistele.

Kogu kontsernis kasutatav poebrändi nimi on Baltman.

Kontsernis töötas seisuga 31.12.2001.a. 1585 inimest. Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24. AS Baltika on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil lisanimekirjas.

Kontserni kuuluvad seisuga 31.12.2001 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 31.12.2001	Osalus 31.12.2000
AS Baltika (emaettevõtte)	Eesti		
AS Baltman	Eesti	100 %	100. %
Baltmano Prekiba	Leedu	100 %	100 %
Baltika Sweden	Rootsi	100 %	100 %
Baltika Ukraina	Ukraina	99 %	99%
AS Virulane	Eesti	75,02%	60,88 %
Baltika Poland	Poola	100 %	100 %
AS Elina STC	Eesti	50,10%	37,50 %
OY Baltinia AB	Soome	100 %	100 %

Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid

2001.a. aruanne on koostatud lähtuvalt tekkepõhisuse ja soetusmaksumuse printsiibist kui konkreetse vara kohta ei ole arvestuspõhimõtte all viidatud teisiti. Raamatupidamisarvestust peetakse ja 2001.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS) ja Euroopa Ühenduse direktiividega ja raamatupidamise hea tavaga. Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes eesti kroonides ning tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule. Eesti kroon on seotud saksa margaga 1 DEM = 8 EEK ja euroga 1 EUR = 15,64664 EEK. 2001.a. ei ole toimunud olulisi muudatusi ettevõtte poolt kasutatavates arvestuspõhimõtetes ega hindamisalustes.

Arvestuspõhimõtted ja –meetodid

Konsolideerimis põhimõtted

Konsolideerimisel kajastatakse emaettevõtet ja tütarettevõtteid kui ühtset majandusüksust.

Elimineeritakse kontsernisestest tehingutest tekkinud sisekäibed, realiseerumata kasumid ja kahjumid.

2001.a. konsolideeritud raamatupidamisaruandes kajastuvad AS Baltika, AS Baltman, AS Virulane, AS Elina STC, Baltmano Prekiba, Baltika Sweden, Baltika Poland, Baltika Ukraina ja OY Baltinia AB raamatupidamisaruanded.

Välismaa tütarettevõtete puhul on kasutatud sõltuva tütarettevõtte hindamismeetodit. Monetaarsed varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva kursi alusel, muu vara ja varaga seotud kulud soetamispäeva kursi alusel, omakapitali tehingud toimumise päeva kursiga, tulud ja kulud perioodi keskmise kursiga v.a. kulud, mis on seotud soetamispäeva kursiga kajastatava vara maksumusega (põhivara kulum). Selliseid kulusid kajastatakse nende varade soetuspäeva kursist lähtudes. Eesti kroonidesse hindamisel tekkinud kursivahe kajastatakse kasumiaruandes.

Varud

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

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Lühiajalised investeeringud

Lühiajalised väärtpaberid ja aktsiad on bilansis kajastatud turuhinnas: börsil noteeritud aktsiate puhul Tallinna Väärtpaberibörsil 31.12.2001.a. noteeritud aktsiate sulgemishinnas, muude väärtpaberite puhul tehingu päeva

ostuhinnas. Aktsiate ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruande real "Finantstulud investeringutelt".

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Muud pikaajalised investeeringud (va. investeeringud tütarettevõtjatesse) on kajastatud bilansis õiglases väärtuses. Juhul kui finantsvarade väärtus on langenud, hinnatakse nad alla nende kaetavale väärtusele.

Vähemusosa

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

Firmaväärtus

Firmaväärtusena kajastatakse tütarettevõtete soetamisel tekkinud soetatud netovarade reaolväärtuse ja soetusmaksumuse vahet.

Firmaväärtus amortiseeritakse 5 a. jooksul lineaarselt. Positiivse firmaväärtuse amortisatsiooni näidatakse kasumiaruande real "Muud finantskulud", negatiivse firmaväärtuse amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruande real "Muud finantstulud".

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 kehtinud Eesti Panga kursile.

Põhivara

Bilansis kajastatakse põhivarade soetusmaksumus ning akumuliseeritud kulum.

Aruandeperioodil ühtlustati kontserni põhivara arvestuse printsiipe – tütarettevõtetele fikseeriti põhivara alampiir kohalikus valuutas ja amortisatsiooni arvestuse põhimõtted. Alampiirist madalama soetusmaksumusega varad kanti bilansist välja ning nende jääkmaksumus kajastati muudes ärikuludes. Kuna nimetatud muudatuste mõju kontserni tulemusele oli ebaoluline, kajastati nende mõju aruandeaastal.

Põhivarana kajastatakse vara kasuliku tööajaga üle aasta ja soetusmaksumusega üle 10 000 krooni. Varad soetusmaksumusega alla 10 000 krooni kantakse kulusse täissummas soetamise hetkel v.a tootmiseseadmed ja -inventar.

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.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse bilansis tarkvara litsentse ning arenguväljaminekuid. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse immateriaalsete varadena juhul kui ettevõtte on võimeline kontrollima vara kasutamist, hindama varast saadavat tulu ning tehnilised võimalused ja praktilised lahendused uue projekti rakendamiseks on olemas. Arenguväljaminek amortiseeritakse lineaarselt 5 aasta jooksul.

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.

Kontserni ettevõtetes kasutatakse järgmisi amortisatsiooninorme (norm aasta kohta):

hooned, ehitised, rajatised	1,5-9%
hoonete kapitaalremont	8-15%
tootmiseseadmed	18-30%
autod	20%
arvutustehnika	40%
mööbel, muu inventar, valvüsteemid	30%
kontoritehnika	30%
immateriaalne põhivara	20%
investeeringud rendipindadel	20-33%

Nõuded

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani (allahindlus kajastatakse bilansis eraldi real "Ebatõenäoliselt laekuvad arved" ja kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud"). Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele, mis jõustus 1. jaanuaril 2000, maksustatakse ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstavaid dividende (26/74 netodividendina väljamakstud summalt) ja teatud liiki väljamakseid ja kulusid, mis on ära toodud Tulumaksuseaduse peatükis nr.10. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei teki Eesti ettevõtete erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu kohustus.

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

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel aruandeaasta kuludes kasumiaruandes real "Tulumaks".

Puhkusetasu ja -kohustus

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

Tulude arvestus

Kaupade müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavalt realiseerimise printsiibile lähtudes tarnetingimustest ja see ei sisalda makse ega komisjonitasusid. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu arvestatakse tekkepõhiselt. Dividenditulu arvestatakse hetkel, kui ettevõttel tekib dividendi nõudeõigus.

Segmentiarvestus

Segmentide varade all on kajastatud kõik segmentidega seotud varad ning segmentide kohustuste all on kajastatud kõik segmentidega seotud kohustused. Jagamatud varad ja kohustused (ettevõtte tulumaks, intressinõuded ja -kohustused, dividendinõuded ja -kohustused, aktsiad) on kajastatud grupi ühise vara ja kohustusena. Esmase segmentina kajastatakse ärisegmenti tegevusala järgi, kus eristatakse jaekaubandust muust rõivatootmisest ja hulgikaubandusest ning teisesena geograafilist segmenti ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

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, vastavalt kumb on lühem. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud maksed kantakse kulusse rendina kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud" 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 ärikasumit korrigeerides mitterahaliste tehingutega (näit. amortisatsiooniga).

Laenukulud

Laenukulud ja laenudelt tasutud intressid kantakse kulusse nende tekkimise momendil. Laenukulusid ei kapitaliseerita.

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 .

Puhaskasum aktsia kohta

Tava- puhaskasum aktsia kohta on summa, mida on võimalik aktsionäridele välja maksta, lähtudes kaalutud keskmisest aktsiate arvust. Lahustatud puhaskasum aktsia kohta on summa, mis on aktsionäridele võimalik välja maksta, jagatud korrigeeritud aktsiate arvuga, kus on arvesse võetud optiooniaktsiate mõju

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1

Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

EEK

	31.12.2001			31.12.2000	
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	5 160	308 310	5 160	283 800
Hansapanga aktsiad	136 224	1 056	170 808	1 056	146 784
AS Briti Kaubamaja aktsiad	95 000	95	95 000	0	0
Kokku	236 384		574 118		430 584

EUR

	31.12.2001			31.12.2000	
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	330	5 160	19 705	5 160	18 138
Hansapanga aktsiad	8 706	1 056	10 917	1 056	9 381
AS Briti Kaubamaja aktsiad	6 072	95	6 072	0	0
Kokku	15 108		36 693		27 519

Kasum aktsiate ümberhindlusest kajastub kasumiaruandes real "Finantstulud" (vt. lisa 20).

2001.a. saadi aktsiatelt dividenditulu 8,9 tuh. EEK (0,6 tuh. EUR).

Lisa 2

Nõuded ostjatele

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Ostjatelt laekumata arved	58 546	46 087	3 742	2 945
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(2 431)	(752)	(155)	(48)
Kokku	56 115	45 335	3 586	2 897

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kanti 2001. aastal kuludesse summas 1 677 tuhat EEK (107,2 tuhat EUR).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud. 2001. aastal kanti lootusetuid nõudeid maha 895 tuh. EEK (57,2 tuh. EUR). Aruandeaasta jooksul laekus eelmistel perioodidel kulusse kantud nõudeid kokku 77 tuhat EEK (4,9 tuh. EUR).

2000.a. kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid arveid summas 930 tuh. kr (59 tuh. EUR) ning lootusetuid nõudeid kanti bilansist välja kokku 5,1 milj. krooni eest.

Lisa 3

Muud nõuded ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Arveldused aktsionäridega	0	4	0	0
Muud lühiajalised nõuded	700	1 881	45	120
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	8 156	5 560	521	355
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 910	1 737	122	111
Intressinõuded	35	40	2	3
Kokku	10 801	9 218	690	589

Lisainformatsioon maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta on lisa 4. Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad seisuga 31.12.01 ettemakstud rendimaksed, kindlustusmaksed, perioodilise väljaannete tellimiskulud jm.

Lisa 4

Maksunõuded ja -võlad

Maksunõuded (-ettemaksud)

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Ettevõtte tulumaks	74	786	5	50
Käibemaks	7 976	4 774	510	305
Isiku tulumaks	7	0	0	0
Erisoodustuste tulumaks	99	0	6	0
Kokku	8 156	5 560	521	355

Maksukohustused

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Isiku tulumaks	1 872	1 777	120	114
Sotsiaalmaks	1 844	2 938	118	188
Erisoodustuste tulumaks	6	42	0	3
Käibemaks	1 267	1 399	81	89
Muud maksud	92	11	6	1
Kokku	5 081	6 167	325	394

Lisa 5**Kauba – ja tootmisvarud**

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	44 049	36 706	2 815	2 346
Materjalivarude allahindlusreserv	(1 199)	(2 021)	(77)	(129)
Lõpetamata toodang	11 681	7 509	747	480
Valmistoodang ja sisseostetud kaup (laod, kauplused)	77 249	65 230	4 937	4 169
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(1 131)	(2 610)	(72)	(167)
Ettemaksud hankijatele	495	687	32	44
Kokku	131 145	105 501	8 382	6 743

Bilansis toodud valmistoodangu saldost seisuga 31.12.2001.a. on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 9,4 miljonit krooni (0,60 milj. EUR), sellest valmistoodangu osas 7,6 milj. krooni (0,49 milj. EUR) ja materjali osas 1,8 milj. krooni (0,11 milj. EUR). 31.12.2000.a. seisuga oli valmistoodanguvarusid näidatud netorealiseerimismaksumuses 12,4 milj. EEK (0,79 milj. EUR).

Lisa 6**Pikaajalised finantsinvesteeringud**

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
<u>Aktsiad ja osakud</u>	7	102	0,45	6,51
AS Briti Kaubamaja	0	95	0,00	6,07
OÜ Temotent	7	7	0,45	0,45
<u>Pikaajalised nõuded</u>	2593	715	165,62	45,67
Laen tütarettevõtja juhile (vt.lisa.22)	133	126	8,49	12,52
Pikaajaline rendikulu ettemaks	2460	519	157,12	33,15
Muud pikaajalised nõuded		70		
Kokku	2600	817	166,06	52,18

Lisa 7**Materiaalne ja immateriaalne põhivara**

2001.a. osteti tootmiseseadmeid kokku 8,71 milj. kr. (0,6 milj. EUR) eest, infotehnoloogiaseadmeid 1,21 milj. kr. (0,1 milj. EUR) ning muud põhivara 1,1 milj. kr. (0,1 milj. EUR) eest.

Uusi kauplusi renoveeriti ja sisustati Eestis, Leedus, Poolas ja Ukrainas 11,3 milj. kr. (0,7 milj. EUR) eest. Emaettevõtte peahoone territooriumil Veerenni 24 rekonstrueeriti olemasolev viilhall valmiskaubalaoks maksumusega 3,8 milj. kr. (0,2 milj. EUR) ning ümberehitustöid teostati ka peahoones.

Ehitustöid alustati tütarettevõttes Virulane uue õmblustehhi rajamiseks Ahtmesse. Lõpetamata töid on nimetatud objektile teostatud 7,8 milj. kr. (0,5 milj. EUR) eest ning ettemakseid teostatud 2,6 milj. krooni (0,2 milj. EUR) eest.

Põhivara liikumine 2001.a.**Materiaalne põhivara (tuh. EEK)**

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetama- ta ehitus	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2000	3 043	32 001	60 070	27 868	72	256	123 310
Akumuleerunud kulum 31.12.2000	0	(9 155)	(46 413)	(12 996)	0	0	(68 564)
Jääkväärtus 31.12.2000	3 043	22 846	13 657	14 872	72	256	54 746
Soetatud perioodi jooksul	0	9 270	9 004	8 025	9 648	2 692	38 639
Müüdnud perioodi jooksul	(39)	(11)	(74)	(278)	0	0	(402)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	(428)	(261)	0	0	(689)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	(72)	(256)	(328)
Amortisatsioon 2001	0	(2 766)	(6 882)	(3 846)	0	0	(13 494)
Kursivahed				68			68
Põhivara ümbergrupeerimine	0	3 393	1 072	(4 614)	0	0	(149)
Soetusmaksumus 31.12.2001	3 004	44 606	67 768	25 469	9 648	2 692	153 187
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	0	(11 874)	(51 419)	(11 503)	0	0	(74 796)
Jääkväärtus 31.12.2001	3 004	32 732	16 349	13 966	9 648	2 692	78 391

Materiaalne põhivara (tuh. EUR)

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetama- ta ehitus	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2000	194	2 045	3 839	1 781	5	16	7 881
Akumuleerunud kulum 31.12.2000	0	(585)	(2 966)	(831)	0	0	(4 382)
Jääkväärtus 31.12.2000	194	1 460	873	950	5	16	3 499
Soetatud perioodi jooksul	0	592	575	513	617	172	2 469
Müüdnud perioodi jooksul	(2)	(1)	(5)	(18)	0	0	(26)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	(27)	(17)	0	0	(44)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	(5)	(16)	(21)
Amortisatsioon 2001	0	(177)	(440)	(246)	0	0	(862)
Kursivahed	0	0	0	4	0	0	4
Põhivara ümbergrupeerimine	0	217	69	(295)	0	0	(10)
	0	0	0	0	0	0	0
Soetusmaksumus 31.12.2001	192	2 851	4 331	1 628	617	172	9 790
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	0	759	3 286	735	0	0	4 780
Jääkväärtus 31.12.2001	192	2 092	1 045	893	617	172	5 010

Aruandeaastal ühtlustati kontsernis põhivara arvestuse põhimõtteid – fikseeriti alampiir kontserni ettevõtetele, ühtlustati amortisatsiooni arvestuse põhimõtteid.

Samuti grupeeriti aruandeaastal ümber põhivara peaaegu kõigis kontserni tütarettevõtetes (grupist “muu inventar” tõsteti gruppi “masinad ja seadmed” põhivara summas 1 072 tuh. krooni ehk 68 tuh. EUR ja gruppi “maa ja ehitised” 3 393 tuh. krooni ehk 217 tuh. EUR). Seoses sellega grupeeriti ümber ka nimetatud põhivaralt arvestatud kulum (vastavalt vähenes grupi “muu inventar” kulum 1 136 tuh. krooni (73 tuh. EUR) ja suurenesid gruppide “masinad ja seadmed” kulum 331 tuh. krooni (21 tuh. EUR) ja “maa ja ehitised kulum 762 tuh. krooni (49 tuh. EUR)).

Panditud varade kohta vt. lisa 9.

Immateriaalne põhivara (tuh. EEK)

	Immat. põhivara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2000	2 116	1 918	0	4 034
Akumuleerunud kulum 31.12.2000	(1 060)	(1 088)	0	(2 148)
Jääkmaksumus 31.12.2000	1 056	830	0	1 886
Ostetud aruandeaastal	3 955	0	0	3 955
Tekkinud osaluse omandamisel	0	419	(351)	
Maha kantud	(38)	0		(38)
Põhivara ümbergrupeerimine	149	0	0	149
Amortisatsioon 2001	(741)	0	8	(733)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon*	0	(450)		(450)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon*	0	0	343	343
Soetusmaksumus 31.12.2001	6 182	2 337	0	8 519
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	(1 801)	(1 538)	0	(3 339)
Jääkväärtus 31.12.2001	4 381	799	0	5 180

Immateriaalne põhivara (tuh. EUR)

	Immat. põhivara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2000	135	123	0	258
Akumuleerunud kulum 31.12.2000	(68)	(70)	0	(137)
Jääkmaksumus 31.12.2000	67	53	0	121
Ostetud aruandeaastal	253	0	0	253
Tekkinud osaluse omandamisel		27	(22)	
Maha kantud	(2)	0	0	(2)
Põhivara ümbergrupeerimine	10	0	0	10
Amortisatsioon 2001	(47)	0	1	(47)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon*	0	(29)	0	(29)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon*	0		22	22
Soetusmaksumus 31.12.2001	395	149	0	544
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	(115)	(98)	0	(213)
Jääkväärtus 31.12.2001	280	51	0	331

* - kajastatakse kasumiaruandes vastavalt finantskuludes ja –tuludes.

Seoses põhivara ümbergrupeerimisega kontsernis tõsteti grupist “muu inventar” immateriaalsesse põhivarasse tarkvara tütarettevõttes Baltmano Prekyba summas 149 tuh. krooni (10 tuh. EUR). Vastavalt tõsteti ümber ka põhivara kulum summas 43 tuh. krooni (2,7 tuh. EUR). Soetatud negatiivne firmaväärtus 343 tuh. krooni (21,92 EUR) on 2001.a. kantud kogu summas finantstuludesse, kuna see on ettevõtte kasumi jaoks ebaoluline.

Lisa 8
Rendiarvestus

Kasutusrent

Kasutusrendi tulevaste perioodide maksed jagunevad (tähtajatute rendilepingute puhul on arvestatud 5-aastase rendiperioodiga):

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
kuni 1 a.	24 952	13 922	1 595	890
1-5.a.	67 252	57 147	4 298	3 652
üle 5 a.	3 944	6 424	252	411
	96 148	77 493	6 145	4 953

Kasutusrendi kulude hulka kuuluvad kaupluste ruumide ja transpordivahendite rendikulud. Kaupluste rendilepingud ei ole pikaajaliselt siduvad, enamuse rendilepinguid võib katkestada kuni kahe kuuse etteteatamisega.

2001.a. tasuti kasutusrendimakseid kokku 24 668 tuh. krooni (1 577 tuh. EUR), 2000.a. 13 401 tuh. krooni (856 tuh. EUR).

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide renditulud.

Saadaolevad rendimaksed jagunevad alljärgnevalt (tähtajatute rendilepingute puhul on arvestatud 5-aastase rendiperioodiga):

	tuh. EEK	tuh. EUR
kuni 1 a.	748	48
1-5 a.	1 988	127
üle 5 a.	0	0

2001.a. saadi kasutusrendimakseid kokku 1 392 tuhat krooni (89 tuh. EUR), 2000.a. 1 431 tuhat krooni (91 tuh. EUR).

Rendile antud vara objektide lõikes seisuga 31.12.2001 (tuh. EEK)

	Soetusmaksumus	Akum. kulum 01.01.2001	Kulum 2001	Jääkväärtus 31.12.2001
Hooned	267	70	12	197

Rendile antud vara objektide lõikes seisuga 31.12.2001 (tuh. EUR)

	Soetusmaksumus	Akum. kulum 01.01.2001	Kulum 2001	Jääkväärtus 31.12.2001
Hooned	17	4	1	13

Lisa 9

Võlakohustused

Lühiajalised võlakohustused

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Võlg Eesti Erastamisagentuurile	941	384	60	25
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 874	0	120	0
Lühiajalised pangalaenud	6 639	51 253	424	3 276
Lühiajalised liisingukohustused	74	0	5	0
Vahetusvõlakirjad	192	0	12	0
Kommertspaberid	25 000	0	1 598	0
Kokku:	34 720	51 637	2 219	3 300

Pikaajalised võlakohustused

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Võlg Eesti Erastamisagentuurile	0	1 344	0	86
Pikaajalised pangalaenud	63 617	0	4 066	0
Pikaajalised liisingukohustused	106	0	7	0
Kokku	63 723	1 344	4 073	86

2001.aastal oli intressikulu kontsernis 5 671 tuh. krooni (362,4 tuh. EUR), 2000.aastal tasuti intresse 4 778 tuhat krooni (305,4 tuh. EUR) (vt. lisa 20).

Pangalaenud (tuh. EEK)

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.01	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress	Tähtaeg
Nordea Pank	15 000	1 874	13 126	3 kuu Euribor +2,5%	08.05.2006
Hansapank	45 800	0	45 800	7,4%	31.12.2004
Hansapank	4 691	0	4 691	6 kuu Euribor +3,25%	31.12.2008
Hansapank (arvelduskrediit)	6 639	6 639	0	7,6%	30.10.2002
Kokku	72 130	8 513	63 617		

Pangalaenud (tuh. EUR)

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.01	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress	Tähtaeg
Merita Bank	959	120	839	3 kuu Euribor +2,5%	08.05.2006
Hansapank	2 927	0	2 927	7,4%	31.12.2004
Hansapank	300	0	300	6 kuu Euribor +3,25%	31.12.2008
Hansapank (arvelduskrediit)	424	424	0	7,6%	30.10.2002
Kokku	4 610	544	4 066		

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 25,0 milj. kr. (1, 6 milj. EUR). 31.12.2000 seisuga oli limiiti kasutatud 6,6 milj. kr. (0,4 milj. EUR) ulatuses. 2001.aastal tagastas AS Baltika Hansapangale lühiajalise laenu ning sõlmis uue pikaajalise laenulepingu 2 927 tuh. EUR suuruses summas. Laenude ning arvelduskrediidi tagatiseks on kommertsant kogusummas 67 680 tuh. kr. (4 326 tuh. EUR) ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 milj. krooni (2,5 milj. EUR). Panditud vara jääkmaksumus hüpoteegi puhul on 31.12.2001 seisuga 29,7 mln EEK (1,9 mln EUR).

AS Virulane sõlmis aruandeperioodil Ahtme tehase ehituse finantseerimiseks pikaajalise laenulepingu Hansapangaga limiidiga 959 tuh. EUR. Laenu tagatiseks on hüpoteegid kinnistutele asukohaga Kalda 10A Rakveres ja Õpetajate tn. 5 Ahtmes ning AS Baltika käendus.

Võla tasumise tähtaeg Eesti Erastamisagentuurile on 28.12.2008.a., intress 10%.

AS Baltika on seotud kohustusega Hansapanga ees seada maa järelmaksuga erastamisega kaasnev hüpoteek 3,9 mln krooni Hansapanga kasuks hiljemalt 28. veebruariks 2002.a. Nimetatud tehingu saab teostada ainult juhul kui kohustus Eesti Erastamisagentuuri ees on tasutud. Aastaaruande koostamise ajaks on kogu võlg tasutud. Seetõttu kajastati kogu kohustuse jääk 31.12.2001.a. seisuga lühiajalise kohustusena.

Lisa 10

Võlakirjad

Vahetusvõlakirjad

06. aprillil 2001.a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul otsustati väljastada 2001-2003.a. 576 000 (192 000 aastas) vahetusvõlakirja nimiväärtusega 1,0 kroon. Vahetusvõlakirjade märkimisõigus oli ettevõtte juhtkonnal.

Iga võlakiri annab omanikule õiguse märkida üks Baltika aktsia nimiväärtusega 10,0 krooni.

Võlakirjade märkimise kuupäevad on:

- 192 000 A Võlakirja hiljemalt 15. aprilliks 2001. a.;
- 192 000 B Võlakirja hiljemalt 15. aprilliks 2002. a.;
- 192 000 C Võlakirja hiljemalt 15. aprilliks 2003. a.

Märkimise tulemusena võib AS-i Baltika aktsiakapitali suurendada maksimaalselt 576 000 uue aktsia võrra, s.t. maksimaalselt 5 760 000 Eesti krooni võrra.

Aktsia märkimise aeg algab alljärgnevalt:

- A Võlakirjade eest alates 1. maist 2002. a.;
- B Võlakirjade eest alates 1. maist 2003. a.;
- C Võlakirjade eest alates 1. maist 2004.a.

Aktsiate väljaostuhinnaks esimesel aastal on 25,0 krooni aktsia eest. Kahel järgneval aastal on aktsiate väljaostuhinnaks on kauplemismahu kaalutud keskmine hind Tallinna Väärtpaberibörsil B võlakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2002.a. ja C võlakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2003.a. Võlakirjadelt ei arvestata kuni tagasimaksmise tähtajani intressi.

31.12.2001. a. seisuga oli väljastatud ja märgitud 192 000 vahetusvõlakirja ja nad jagunesid:

	Kogus	Müügihind EEK	Müügihind EUR
Juhatuse liikmed	106 000	106 000	6 775
Muu juhtkond	86 000	86 000	5 496
Kokku	192 000	192 000	12 271

Kinnine võlakirjaemissioon

2001.a. oktoobris korraldati kinnine võlakirjaemissioon kestusega 182 päeva, lunastustähtajaga 12. 04 2002. Emissiooni mahuks oli 25 mln krooni (1,6 milj. EUR). Võlakohustus on tagamata.

	kogus	nominaal EEK	nominaal EUR	summa EEK	summa EUR	müügi- hind	Intress %	lunastamis- tähtaeg
Võlakiri A	1 000	10 000	639	10 000 000	639 115	9743.85	5,2	12.04.2002
Võlakiri B	1 500	10 000	639	15 000 000	958 672	9763.08	4,8	12.04.2002
Kokku				25 000 000	1 597 787			

Efektiivne intressimäär ei erine oluliselt tava intressimäärast, kuna tegemist on lühiajaliste võlakirjadega, millega kaasnevad tehingukulud ei ole suured.

Lisa 11 Viitvõlad

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2001	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2000
Võlad töövõtjatele(palgavõlgnevus, puhkuse reserv, preemia reserv jm.	6 203	6 865	396	439
Väljamaksmata dividendid	279	277	18	18
Intressivõlad (kogunenud intress, mille maksetähtaeg ei ole saabunud)	134	107	9	7
Muud viitvõlad	25	373	2	24
Kokku	6 641	7 622	424	487

Lisa 12 Tulumaks

Kontsernis ei ole olulisi edasikantavaid maksukahjumeid.
Ettevõtte tulumaks 185 tuh. krooni (12 tuh. EUR) tasuti Ukraina tütarettevõttes (tulumaksumäär 30%).

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust emettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena, kuna seda kohustust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Juhul kui emettevõtte maksaks kogu 31.12.1999 seisuga kogunenud jaotamata kasumi summas 13 247 tuh. krooni (847 tuh. EUR) välja dividendidena, ei kaasneks sellega tulumaksukohustust, sest aastatel 1994-1999 on vastavalt kasumiosalt tulumaks juba tasutud. Alates 2000 tekkivalt jaotamata kasumilt summas 37,774 tuh. krooni (2 141 tuh. EUR) tuleb tasuda tulumaksu (26/74 netodividendina väljamakstud summalt).

Maksimaalne tulumaks, mis võiks kuuluda tasumisele kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendideks 2001.a. lõpu seisuga on 13,3 milj. krooni (0,85 milj. EUR).

Lisa 13 Omakapital

Aktsiakapital

Aktsiakapital 48 000 000 krooni (3 067 751 EUR) jaguneb 4 800 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni (0,64 EUR).

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 Börsi lisanimikirjas.

Aktionäride koosseis 31.12.2001

	Aktsiate arv	Osalus %
1. Nõukogu liikmed		
- Burger Miles Warwick	38 000	0,7917
2. Juhatuse liikmed ja nende lähikondsed		
- Meelis Milder	384 239	8,0050
- Maire Milder	18 000	0,3750
- Ülle Järv	17 763	0,3700
- Boriss Loifenfeld	3 360	0,0700
3. 5% ja enam osalust omavad aktsionärid		
- Bank Of Bermuda (Guernsey)		
Clients Account	1 914 400	39,8833
- Tõnis Kotkas	250 000	5,2083

Jaotamata kasum

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2001 moodustas 44 141 tuh. krooni (2 821 tuh. EUR).

Dividendivõlad kajastatakse bilansis pärast üldkoosoleku otsust dividendide väljamaksmise kohta.

Sellekohast otsust ei ole aastaaruande koostamise ajaks tehtud.

2001.a. maksis AS Baltika dividende 3 600 tuh. kr. (230,1 tuh. EUR), AS Virulane 631,1 tuh. kr. (40,3 tuh. EUR) ja AS Elina 238,8 tuh. kr. (15,3 tuh. EUR).

Lisa 14

Segmendid

Kontserni primaarseks segmendiks on ärisegment tegevusala järgi ning sekundaarseks segmendiks on geograafilised segmendid ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

Ärisegmendi aruanne - esmane

2001 aasta ärisegmendi aruanne tegevusala järgi

tuh EEK	Jae- kaubandus 2001	Tootmistegevus ja hulgikaubandus 2001	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU 2001
Kontserniväline müük	153 079	261 358	0	414 437
Segmentide vaheline müük	0	156 258	-156 258	0
Müük kokku	153 079	417 616	-156 258	414 437
Segmendi ärikasum	16 115	16 384	0	32 499
Jagamatud ärikulud				-9 373
Ärikasum kokku	16 115	16 384	0	23 126
Muud finantstulud				484
Muud finantskulud				-6 764
Tulumaks				-185
Kasum enne vähemusosalust				16 661
Vähemusosa				950
Puhaskasum				15 711
Varad	86 355	205 337	-7 950	283 742

Kontserni jagamatud varad				9 109
Varad kokku	86 355	205 337	-7 950	292 851
Kohustused	66 042	50 101	-64 136	52 007
Kontserni jagamatud kohustused				101 742
Kohustused kokku	66 042	50 101	-64 136	153 749
Põhivara soetus aruandeperioodil	11 165	19 366		30 531
Amortisatsioon aruandeperioodil	4 863	9 378		14 241
Muud olulised mitterahalised kulud				4 761

2000 aasta ärisegmendi aruanne tegevusala järgi

Tuh. EEK

	Jae- kaubandus 2000	Tootmistegevus ja hulgikaubandus 2000	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU 2000
Kontserniväline müük	108 345	232 411		340 756
Segmentide vaheline müük	0	86 083	-86 083	0
Müük kokku	108 345	318 494	-86 083	340 756
Segmendi ärikasum	11 425	16 274	0	27 699
Jagamatud ärikulud				-8 441
Ärikasum kokku	11 425	16 274	0	19 258
Muud finantstulud				2 458
Muud finantskulud				-5 217
Tulumaks				0
Kasum enne vähemusosalust				16 499
Vähemusosa				2 238
Puhaskasum				14 261
Varad	55 534	163 738	0	219 272
Kontserni jagamatud varad				9 946
Varad kokku	55 534	163 738	0	229 218
Kohustused	31 538	32 911	-27 651	36 798
Kontserni jagamatud kohustused				59 441
Kohustused kokku	31 538	32 911	-27 651	96 239
Põhivara soetus aruandeperioodil	7 713	9 695	0	17 408
Amortisatsioon aruandeperioodil	2 727	9 440	0	12 167
Muud olulised mitterahalised kulud				5 373

2001 aasta ärisegmendi aruanne tegevusala järgi
tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
	2001	2001		2001
Kontserniväline müük	9 784	16 704	0	26 487
Segmentide vaheline müük	0	9 987	-9 987	0
Müük kokku	9 784	26 690	-9 987	26 487
Segmendi ärikasum	1 030	1 047	0	2 077
Jagamatud ärikulud				-599
Ärikasum kokku	1 030	1 047	0	1 478
Muud finantstulud				31
Muud finantskulud				-432
Tulumaks				-12
Kasum enne vähemusosalust				1 065
Vähemusosa				61
Puhaskasum				1 004
Varad	5 519	13 123	-508	18 134
Kontserni jagamatud varad				582
Varad kokku	5 519	13 123	-508	18 717
Kohustused	4 221	3 202	-4 099	3 324
Kontserni jagamatud kohustused				6 502
Kohustused kokku	4 221	3 202	-4 099	9 826
Põhivara soetus aruandeperioodil	714	1 238	0	1 951
Amortisatsioon aruandeperioodil	311	599	0	910
Muud olulised mitterahalised kulud				304

2000 aasta ärisegmendi aruanne tegevusala järgi
tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
	2000	2000		2000
Kontserniväline müük	6 924	14 854	0	21 778
Segmentide vaheline müük	0	5 502	-5 502	0
Müük kokku	6 924	20 356	-5 502	21 778
Segmendi ärikasum	730	1 040	0	1 770
Jagamatud ärikulud				-539
Ärikasum kokku	730	1 040	0	1 231
Muud finantstulud				157
Muud finantskulud				-333
Tulumaks				0

Kasum enne vähemusosalust				1 054
Vähemusosa				143
Puhaskasum				911
Varad	3 549	10 465	0	14 014
Kontserni jagamatud varad				636
Varad kokku	3 549	10 465	0	14 650
Kohustused	2 016	2 103	-1 767	2 352
Kontserni jagamatud kohustused				3 799
Kohustused kokku	2 016	2 103	-1 767	6 151
Põhivara soetus aruandeperioodil	493	620	0	1 113
Amortisatsioon aruandeperioodil	174	603	0	778
Muud olulised mitterahalised kulud				343

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete jaekaubandusega seotud varad, kohustused, tulud ja kulud. Segmendi hulgas sisalduvad lisaks veel tootmisettevõtete AS Baltika ja AS Virulane vabrikupoodide varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmendis tootmistegevus, ja hulgikaubandus kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmendi varad ja kohustused ei sisalda finantsvarasid- ja kohustusi ning segmendi tulud ja kulud ei sisalda eeltoodud varadest ja kohustustest tulenevaid tulusid ja kulusid.

Kontserni jagamatute varadena kajastatakse segmendiaruandes administratiivhoonet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene, dividendi- ning intressivõlga ning jagamatute ärikuludena keskuse administratiivkulusid.

Müügitulu geograafilise segmendi järgi - teisene

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Eesti	122 244	116 404	7 813	7 440
Läti	34 078	31 569	2 178	2 018
Leedu	44 289	39 728	2 831	2 539
Venemaa	56 622	25 172	3 619	1 609
Ukraina	29 224	2 589	1 868	165
Soome	57 175	51 024	3 654	3 261
Rootsi	25 904	35 914	1 656	2 295
Inglismaa	25 627	26 225	1 638	1 676
Saksamaa	0	3 725	0	238
Poola	14 079	4 163	900	266
Norra	2 008	2 303	128	147
Austria	78	0	5	0
Taani	0	86	0	5
USA	3 109	1 853	199	118
Kokku	414 437	340 755	26 487	21 778

Seisuga 31.12.2001 oli kontsernil varasid välismaa tütarettevõtetes 56 415 tuh. krooni (3 606 tuh. EUR). Põhivara soetati välismaa tütarettevõtetes aruandeperioodil 8 195 tuh. krooni (524 tuh. EUR).

Juhtkonna hinnangul ei erine segmentide vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindadest.

Lisa 15
Muud äritulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Kasum põhivara müügist	680	642	43	41
Kursikasum	0	634	0	41
Muud äritulud	623	1 900	40	121
Kokku	1 303	3 176	83	203

Lisa 16
Tegevuskulud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	2001	2000	2001	2000
Rendikulu	24 668	13 401	1 577	856
Kütus ja energia	6 060	4 074	387	260
Transpordikulu	6 171	4 455	394	285
Lähetuskulu	3 405	2 852	218	182
Reklaamikulu	9 514	7 948	608	508
Kindlustus	1 266	1 035	81	66
Kommunaalteenused	659	497	42	32
Personaliotsing	671	111	43	7
Koolitus	971	448	62	29
Valvekulu	1 593	1 357	102	87
Konsultatsioonitasud	1 041	1 291	67	83
Agenditasud	2 738	788	175	50
Uurimis- ja arenduskulud	779	1 147	50	73
Ebatõenäoliselt laekuvad arved ja lootusetud nõuded	2 572	930	164	59
IT kulud	4 353	1 592	278	102
Muud tegevuskulud	18 117	20 148	1 158	1 288
Kokku	84 578	62 074	5 406	3 967

Muud tegevuskulud sisaldavad kontori-, side-, tolli-, remondi-, majandus-, krediitkaardi kulusid, agenditasusid jne.

Lisa 17
Tööjõukulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Palgakulu	90 707	77 489	5 797	4 952
Sotsiaal- jm. maksukulu	29 311	25 754	1 873	1 646
Puhkusetasu kohustus ja välja maksmata boonused	6 204	5 503	397	352
Kokku	126 222	108 746	8067	6950

Lisa 18
Muud ärikulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Liikmemaksud	96	132	6	8
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	813	49	52	3
Trahvid, viivised, maksuintressid	20	5	1	0
Esinduskulud	1523	856	97	55
Kahjum valuutakursside muutustest	308	0	20	0
Muud ärikulud	957	183	61	12
Kokku	3 717	1 225	238	78

Lisa 19
Finantstulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Finantstulud investeeringute müügist	0	1 522	0	97
Intressitulu	119	303	8	19
Saadud dividendid	9	5	1	0
Finantstulud lühiajalistelt väärtpaperitelt	49	271	3	17
Muud finantstulud	307	357	20	23
Kokku	484	2 458	31	157

Lisa 20
Finantskulud

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2001	2000	2001	2000
Intressikulud laenudelt	5 671	4 778	362	305
Kursikahjum	565	74	36	5
Muud finantskulud	528	365	34	23
Kokku	6 764	5 217	432	333

Lisa 21

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta

		2 001	2 000
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	4 800 000	4 800 000
Puhaskasum	tuh. EEK	15 711	14 262
	tuh. EUR	1 004	912
Puhaskasum aktsia kohta	EEK	3,27	2,97
	EUR	0,21	0,19

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta 2001 aastal on 3,25 krooni (0,21 EUR), 2000 aastal on lahustatud puhaskasum aktsia kohta võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta. Lahustatud puhaskasumi leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsiaoptsiooni programmi raames 2001 aastal väljastatud 192 000 vahetusvõlakirja, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu (vt. Lisa 10). Optsiooni hinnaks on kehtestatud 25 krooni. Baltika aktsia 2001.a. keskmine turuhind oli 34 krooni (2,17 EUR).

Lisa 22

Seotud osapooled

Tütarettevõtte Baltmano Prekiba juhile on antud laenu 133 tuh. krooni (30 tuh. LTL), tagasimaksetähtaeg on 01.05.2006.a. Töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

2001.a. maksti AS Baltika tegevjuhtkonnale töötasu 2 872 tuh. krooni (184 tuh. EUR). Nõukogu liikmetele maksti tasu kokku 57,6 tuh. krooni (4 tuh. EUR).

Juhatuse liikmed said 2001.a. aprillis õiguse märkida 106 000 vahetusvõlakirja, mis annavad alates maist 2002. aastal õiguse omandada Baltika aktsiaid (vt. lisa 10).

Juhatuse liikmete kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2001.a. ostetud kaupu 4 531 tuh. krooni eest.

Juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindu.

Lisa 23

Finantsriskid

Valuutarisk

AS Baltika kontserni käibest moodustab eksport 71 %. 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 võimaluse korral kõiki kohustusi ja nõudeid EUR-is.

Alates 01.01.2001 kaubeldakse Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega ainult euros, seega kaovad nende maade endiste rahvusvaluutadega seotud valuutariskid.

2001.a.saadi ostu- ja müügitehingutest kursikasumeid 2 478 tuh. krooni ja kursikahjumeid 2 784 tuh. krooni.

Krediidi- ja likviidsusrisk

Kontsern on avatud krediidiriskile osas, mis puudutab äripartnerite maksevõimet Venemaal. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatisi. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga. Maksimaalset krediidiriski väljendav summa bilansipäeva seisuga on 47,2 milj. krooni, sh. Venemaa krediidirisk 28,9 milj. krooni.

Intressirisk

Intressimäärade riskid on seotud eelkõige EURIBOR-I võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega .

Lisa 24

Osaluse suurendamine tütarettevõtetes

AS Virulane osaluses 2001 aastal toimunud muudatused:

	Osalus %	Soetusmak- sumus TEEK	Soetusmak- sumus TEUR	Tekkinud firmaväärtus TEEK	Tekkinud firmaväärtus TEUR
Osalus aasta algul 31.12.2000	60,88%				
a) aktsiate ost	+8,41%	1 505	96	(239)	(15)
b) tehingud omaaktsiatega (ost ja tühistamine)	+0,5%	51	3	(104)	(7)
c) optiooniaktsiate vahetustehing	+5,23%	1 575	101	419	27
Baltika aktsiate vastu					
Osalus aasta lõpus 31.12.2001	75,02%				

a) AS Baltika ostis lähtuvalt varem sõlmitud kokkuleppele 3540 AS Virulase aktsiat soetushinnaga 1 505 tuhat krooni (96 th eur). Aktsiate eest tasuti rahas. Tekkinud negatiivne firmaväärtus 239 tuhat krooni (15 th eur) on kajastatud kasumiaruande real "Muud finantstulud" (vaata ka lisa 7).

b) AS Virulane ostis 2001 aastal tagasi 338 omaaktsiat hinnaga 150 krooni aktsia (nominaalväärtus 200 krooni). AS Virulane üldkoosoleku otsusega tühistati 338 soetatud omaaktsiat ning 1000 varem tagasiostetud omaaktsiat, kokku 1338 aktsiat, mille tulemusel vähenes AS Virulane aktsiakapital 267,6 tuh. krooni võrra. Ümberarvestuse tulemusel tekkis negatiivne firmaväärtus summas 104 tuh. krooni, mis on kajastatud kasumiaruande real "muud finantstulud" (vaata ka lisa nr 7).

c) 2001 aasta märtsis suurendas AS Baltika oma osalust AS-is Virulane juhtivtöötajatele kuulunud optiooniaktsiate vahetamisel AS Baltika aktsiate vastu. Tehingu käigus vahetati 2200 Virulase aktsiat 43756 Baltika aktsia vastu. Baltika aktsiad osteti turuhinnaga 36 krooni aktsia, tehingu kogumaksumuseks oli 1575,2 tuh. krooni (100,7 tuh. EUR). Tekkinud positiivne firmaväärtus summas 419 tuh. krooni amortiseeritakse 5 aasta jooksul (vaata ka lisa 7).

AS Elina osaluses 2001 aastal toimunud muudatused:

	Osalus %	Soetusmak- sumus TEEK	Soetusmak- sumus TEUR	Tekkinud firmaväärtus TEEK	Tekkinud firmaväärtus TEUR
Osalus aasta algul 31.12.2000	37,5%				
a) Osaluse ost	+12,6%	214	14	(8)	(0,5)
Osalus aasta lõpus 31.12.2001	50,1%				

a) 2001. a. veebruaris suurenes osalus AS Elina STC-s 50,1%-ni. Osaluse suurenemine toimus aktsiate ostu teel. Osteti 1260 aktsiat soetushinnaga 214 tuhat krooni (14 tuh. Eur). Tekkinud negatiivne firmaväärtus 8 tuhat krooni (0,5 tuh. EUR) on kajastatud kasumiaruande real "Põhivara kulum" (vaata ka lisa 7).

Lisa 25

Antud garantiid

Kontsern on garanteerinud kaupluste rendilepingutest tulenevaid rendimakseid kolmandatele osapooltele (deposiite) summas 65 tuh. EUR (1010 tuh. krooni).

Lisa 26

Bilansivälised varad

AS Baltika ladudes on hoiul allhankepartnerite poolt saadetud põhimaterjali (kangas, voodririie jm) 1046 tuh. meetrit.

Lisa 27

Õiglane väärtus

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

Lisa 28

Bilansipäevajärgsed sündmused

2002 a. jaanuaris müüs AS Baltika kinnistu Viru tn. 10 eelisostuõiguse . Müügitehingust saadud tulu kajastatakse 2002.a. aruandes. Kuni müügihetkeni oli nimetatud kinnistu kasutamise osas sõlmitud pikaajaline rendileping Hoiupanga Liisingu AS - ga. Arvestades asjaolu, et aastaaruande koostamise ajaks oli müügitehing sõlmitud, kajastati kõik pikaajalised rendikohustused 31.12.2001.a. lühiajalistena.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Baltika aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Baltika ja tema tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2001 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 7-34 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 raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2001 ja 2001. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Hanno Lindpere
Vannutatud audiitor

12. märts 2002