



## **AS BALTIKA**

### **2002. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+37 6302 731
Faks	+37 6302 814
E-mail	<u><a href="mailto:baltika@baltika.ee">baltika@baltika.ee</a></u>
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2002-31.12.2002
Põhitegevusala	rõivatööstus, rõivaste jae- ja hulgimüük, õmblusteenuste osutamine

## SISUKORD

AS Baltika kontserni lühiseeloomustus.....	4
AS BALTIKA KONTSERNI TEGEVUSARUANNE 2002 .....	4
2002 .a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele .....	9
Bilanss .....	10
Kasumiaruanne.....	11
Rahavoogude aruanne .....	12
Omakapitali muutuse aruanne .....	13
Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid .....	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	18
Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	18
Lisa 2 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid.....	18
Lisa 3 Nõuded ostjatele .....	18
Lisa 4 Muud nõuded ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud.....	19
Lisa 5 Maksunõuded ja -võlad.....	19
Lisa 6 Kauba – ja tootmisvarud.....	20
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	20
Lisa 8 Investeeringud tüürettevõtetestesse.....	21
Lisa 9 Edasilükkunud tulumaks.....	22
Lisa 10 Materiaalne ja immateriaalne põhivara.....	23
Lisa 11 Rendiarvestus .....	25
Lisa 12 Võlakohustused .....	26
Lisa 13 Mitmesugused võlad.....	27
Lisa 14 Võlakirjad.....	27
Lisa 15 Viitvõlad .....	28
Lisa 16 Vähemusosa.....	29
Lisa 17 Omakapital.....	29
Lisa 18 Segmendid .....	30
Lisa 19 Muud äritulud .....	32
Lisa 20 Tegevuskulud.....	32
Lisa 21 Tööjõukulud.....	32
Lisa 22 Muud ärikulud .....	33
Lisa 23 Finantstulud .....	33
Lisa 24 Finantskulud .....	33
Lisa 25 Tulumaks .....	33
Lisa 26 Puhaskasum aktsia kohta .....	33
Lisa 27 Seotud osapooled.....	34
Lisa 28 Finantsriskid .....	35
Lisa 29 Antud garantiid .....	35
Lisa 30 Bilansivälised varad.....	35
Lisa 31 Bilansipäevajärgsed sündmused .....	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	36
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2002. majandusaasta aruandele.....	37

## **AS Baltika kontserni lühiiseloostus**

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Baltmani, CHR/Evermeni ja Baltika Vabrikupoe jaekette, mille vahel jaotuvad grupi 70 kauplust ja jaepinda seitsmes riigis - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas, Venemaal ja Rootsis. Baltika rakendab vertikaalselt integreeritud ärimudelit. Oma jaekettide ning hulgimüügi vahendusel turustatakse Baltika Grupile kuuluvaid kaubamärke, millest meestele on mõeldud Baltman, Evermen ja Herold (üleriivad) ning naistele CHR ja Mascara (üleriivad). Montoni brändi kandvaid meeste- ja naisteriivaid müüakse ainult oma jaeketi Monton vahendusel.

Baltika Grupi ajalugu ulatub tagasi 1928. aastasse, mil Tallinnas asutati õmblustööstus "Gentleman". Tänapäevaks on Baltika Grupist saanud Balti regiooni juhtivaid spetsialiseeritud rõivakaubandusettevõtteid, mis hõlmab endas seitset kaubandus- ning kolme tootmisettevõtet.

Kontsernis töötas seisuga 31.12.2002.a. 1725 inimest. Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24. AS Baltika on noteeritud Tallinna Börsil.

Kontserni kuuluvad seisuga 31.12.2002 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 31.12.2002	Osalus 31.12.2001
AS Baltika (emaettevõtte)	Eesti		
AS Baltman	Eesti	100 %	100 %
Baltika Lietuva	Leedu	100 %	100 %
Baltika Sweden	Rootsi	100 %	100 %
Baltika Ukraina	Ukraina	99 %	99 %
Baltika Poland	Poola	100 %	100 %
Baltika Latvija	Läti	75 %	0
OY Baltinia AB	Soome	100 %	100 %
AS Virulane	Eesti	75,02%	75,02 %
AS Elina STC	Eesti	50,10%	50,10 %

## **AS BALTIKA KONTSERNI TEGEVUSARUANNE 2002**

### 1. BG strateegia 2002-2004 realiseerimine

2002. a. maikuus toimunud AS Baltika aktsionäride üldkoosolek kinnitas Baltika Grupi strateegia aastateks 2002-2004. Vastavalt strateegiale on Baltika Grupi (BG) põhieesmärgiks kujuneda aastaks 2004 juhtivaks spetsialiseeritud rõivakaubandusettevõtteks Kesk- ja Ida-Euroopas. Nimetatud 3-aastase tegevusprogrammi esimese aasta, 2002. aasta, eesmärkideks olid:

- Käibe kasvu kiirenemine võrreldes 2001.aastaga (22%) ja jaekaubanduskäibe osakaalu tõstmine 50%-le kogukäibest.  
Tulemus: BG käive kasvas võrreldes 2001. aastaga 17% (31,02 MEUR aastal 2002. võrreldes 26,5 MEUR aastal 2001.), jaekaubanduskäibe osakaal grupi kogukäibest moodustas 52% (2001. a. vastavalt 37%, 2002. a. 16,3 MEUR, 2001. a. 9,8 MEUR, kasv 67%). Koos kontrollitava jaekäibega (shop-in-shop- ja frantsiisilepingud) ulatus 2002. a. jaekaubanduse käive 20,6 MEUR-ni, moodustades 67% BG kogukäibest.
- Uue rahvusvahelise moebrändi turuletoomine.  
Tulemus: Monton lansseeriti 2002. a. septembris üheaegselt BG 5 põhilisel jaeturul – Eestis, Lätis, Leedus, Poolas ja Ukrainas. Turuletoomise-järgselt septembrist alates moodustas Montoni brändi all turustatavate toodete käive 76% BG kogu jaekäibest. Monton World kliendiprogrammiga liitunud on 5 turul 15 000. Montoni lansseerimine pälvis Eesti 2002. aasta Turundusteo konkursil 2. koha.
- Uue jaekaubanduskontseptsiooni (jaebrändide portfelli) ettevalmistamine ja lansseerimine turgude segmenteerimiseks.  
Tulemus: alates septembrist 2002. a. töötab BG 4 jaebrändiga – Monton, Baltman, CHR/Evermen ja Vabrikupood.

## 2. Üldised majandustulemused

Baltika Grupi konsolideeritud netokäibeks kujunes 31,02 MEUR, mis on 4,54 MEUR võrra enam kui 2001. aastal (vastavalt 26,5 MEUR) ehk kasvas 17,13%. Baltika käibe kasv jäi aasta tagasi prognoositud 22% käibekasvuplaanist (kokku 32,3 MEUR) alla 4% ehk 1,25 MEUR. Prognoositust väiksemat käivet põhjustasid kliimaolud kõikides Baltika Grupi jaeturgudel, uuest jaekaubanduskontseptsioonist tingitud sihtkliendirühmade ümberpositsioneerimisest, langustrend meeste klassikalistele rõivatoodetele Skandinaavias ning konservatiivsem müügipoliitika Venemaa kliendile.

Käibestruktuur jagunes järgmiselt:

- BG-le kuuluvate poodide jaekäive 16,3 MEUR (kasv 66%, 2001. a. vastavalt 9,8 MEUR);
- jaekaubanduslike koostöölepingutega (shop-in-shop ja frantsiis) kaetud käive 4,4 MEUR (kasv 6%, 2001. a. vastavalt 4,2 MEUR);
- hulgilepingute käive 6,66 MEUR (vähenemine 12%, 2001. a. vastavalt 7,6 MEUR);
- allhankelepingute käive 3,4 MEUR (vähenemine 29%, 2001.a. vastavalt 4,8 MEUR);
- muu käive 0,3 MEUR (kasv 130%, 2001. a. vastavalt 0,1 MEUR).

BG jaesüsteemi käibe osakaal grupi kogukäibes kasvas 2001. aasta 37%-lt 2002.a. 52%-le.

Eksporti osakaal kasvas 2001. a. 71%-lt 2002.a. 73%-le (vastavalt 18,7 MEUR 2001. a. ja 22,7 MEUR 2002. a.).

BG 2002. a. konsolideeritud ärikasum oli 0,9 MEUR (2001. a. vastavalt 1,5 MEUR), sisaldades Montoni lansseerimisega seotud ühekordsed kulused 0,5 MEUR ulatuses.

BG konsolideeritud puhaskasumiks kujunes 0,4 MEUR (0,6 MEUR võrra vähem kui 2001. a., 1,0 MEUR vastavalt 2001. a.). Lisaks nimetatud ühekordsetele kuludele mõjutas 2002. a. kasumitulemust veel aasta jooksul toimunud käibeportfelli muutus: jätkuvalt kiirele uute jaemüügiturgude (Läti) ja jaemüügipindade avamisega (aasta jooksul lisandus 4256 m<sup>2</sup>) ja opereerimisega seotud kuludele vastavad müügid mõjutasid aasta tulemust vaid osaliselt, samas kui vaid põhiliselt püsikuludega seotud hulgi- ja allhankelepingute mahud vähenesid. Ettevõtte arengu finantseerimiseks kaasatud laenukapitalilt tasuti intresse 0,6 MEUR, mis on 0,2 MEUR võrra enam kui 2001.a. Brändiportfelli ja müügipindade struktuuri muutuse tõttu ( vanemate kaubamärkide müügipinnad asendusid Montoni pindadega) tekkis vajadus konservatiivselt ümber hinnata eelnevatel perioodidel nimetatud pindadel ja laos asunud kaubavarud (väärtus laohinnas 0,6 MEUR.) , millele moodustati täiendav allahindlusreserv 0,05 MEUR, kogu reservi suuruseks on 0,1 MEUR.

Baltika bilansimaht moodustas 31.12.2002 seisuga 23,8 MEUR, suurenes aasta jooksul 4,8 MEUR võrra. Varud suurenesid seoses jaepindade kasvuga 2,9 MEUR. Investeeringute tootmise, jaekaubanduse IT-projektide ellurakendamiseks suurendasid põhivarade mahtu 1,9 MEUR. Investeeringute ja suuremate kaubavarude finantseerimiseks kasutatud laenukapital suurendas BG laenukohustusi 3,6 MEUR võrra.. Oktoobris 2002 emiteeris Baltika kinnise emissiooni käigus 1-aastaseid võlakirju kogumahus 3,2 MEUR ning tootlusega 4,95% , Kontserni omakapital oli aasta lõpu seisuga 10,9 MEUR, suurenes 1,9 MEUR võrra. Septembris toimunud aktsionäride erakorralisel koosolekul otsustati Baltika Grupi strateegiliste kasvuplaanide finantseerimiseks ja tippjuhtide isikliku osaluse suurendamiseks ettevõttes tõsta aktsiakapitali 0,4 MEUR võrra, emiteerides 644 450 aktsiat nimiväärusega 0,6 EUR ja hinnaga 2,3 EUR aktsia kohta kogumahus 1,5 MEUR. Kogu aktsiaemissiooni märkis ettevõtte tippjuhtide poolt moodustatud investeerimisfirma OÜ BMIG. Uueks aktsiakapitali suuruseks kujunes 3,5 MEUR. Alates 17. veebruarist 2003 on AS Baltika aktsiad noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi Põhinimekirjas.

AS Baltika aktsiate turuväärtus seisuga 31.12.2002 oli 12,8 MEUR. Baltika aktsia sulgemishind Tallinna Börsil 31.12.2002 oli 2,35 EUR, olles tõusnud aastaga 17 %.

BG 2002. aasta majandustegevuse olulisemad arvnäitajad:

	2002	2001
1. käibe kasv võrreldes eelmise aastaga	17%	22%
2. jaekäibe osakaal kogukäibes	52%	37%
3. ärirentaablus	2,8%	5,6%
4. puharentaablus	1,4%	4,0%
5. omakapitali tootlus	4,0%	11,3%
6. juhitav kaubanduspind (m <sup>2</sup> )	10 153	6823

## AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes eurodes.

7. oma jaekaubandusorganisatsioonide kaudu juhitavaid turge (riike)	6	5
8. jaekaubanduskontseptsioone	4	2
9. kauplusi (jaepindasid)	70	55

### 3. 2002. aasta olulisemad sündmused

Jaanuar	- Lemon'i keskuse avamine (Tallinn) – esimene Monton mööblikontseptsiooni testimine - Algas Protex IT-tarkvara juurutamine
Märts	- Monton <i>soft concept</i> 'i testimine Pärnus - BG juhtkonna seminar otsustas BG strateegia aastateks 2002-2004
Aprill	- Virulase uue vabriku avamine Ahtmes
Mai	- BG aktsionäride iga-aastane üldkoosolek - Akropolis ja Kaunas (Leedu) avamine – uue Monton kaupluse <i>full concept</i> 'i testimine - Asutati tütaretevõtte Baltika Latvija ja operatsioonide alustamiseks Lätis koostöös SIA Care-ga.
Juuli-August	- Ettevalmistused Montoni lansseerimiseks
September	- Montoni (ja uue jaekontseptsiooni üldiselt) lansseerimine 5. septembril viiel turul - Erakorraline aktsionäride koosolek väljastas märkimiseks 644 450 uut aktsiat juhtkonnast moodustatud investeerimisfirmale OÜ BMIG (suurendades ettevõtte juhtkonnale kuuluva osa kuni 22,19%)
Oktoober -	Järve keskuses avati CHR/Evermen'i test-kauplus (Tallinn) valmistamiseks ette järgmist BG jaekontseptsiooni
November	- Juhatus valmistas ette ja kinnitas BG uue juhtimisstruktuuri, nimetati uued direktorid - BG juhtkonna strateegiakoosolek fikseeris eesmärgid aastaks 2003

### 4. Jaekaubanduse arendamine

Vastavalt BG 2002-2004 strateegiale toimusid 2002. aastal olulised arendused nii grupi jaekontseptsioonide kui ka jaemüügivõrgu arendamises.

#### Jaekaubanduskontseptsioonid

2001. aastal alanud ettevalmistused uue jaekaubanduskontseptsiooni turuletoomiseks päädisid 2002. a. septembris, mil 5-l Baltika põhiturul üheaegselt tutvustati uut grupi jaebrändide portfelli. Uue kontseptsiooni (jaebrändide koosluse) eesmärgiks on segmenteerida turud läbi erinevatele tarbijarühmadele suunatud moe- ja kaubapakkumiste ning selle kaudu hõivata senisest suuremad turuosad kõigil turgudel. 2002. a. seisuga koosneb Baltika jaebrändiportfell juhtivast elustiilikontseptsioonist MONTON, moodsat klassikalist elustiilikollektsiooni meeste jaoks esindav BALTMAN, usaldusväärset ja hea hinnaga naiste ja meeste rõivakollektsiooni pakkuv CHR/EVERMEN ning varasemate perioodide rõivavarude realiseerimiseks mõeldud VABRIKUPOOD.

Kontseptsioonide müügiosakaalud alates uue brändiportfelli turuletoomisest aastal 2002 olid:

Monton 76%

Baltman 8%

CHR/Evermen 11%

Vabrikupood 5%.

Eeskätt Montoni turuletoomine tõi kaasa ka olulise muudatuse brändide opereeritavate pindade suurusel. Kui siiani oli kontseptsiooniks vajalik kuni 200 m<sup>2</sup>, siis Montoni prototüüpoo suuruseks on 350 m<sup>2</sup>. Montoni jaekaubanduskontseptsiooni ettevalmistamine ja lansseerimine 5 turul läks BG-le kokku maksma 1,4 MEUR, millest 2002. a. tehtud investeeringud olid 1,2 MEUR, sellest 0,2 MEUR brändi väljatootamine, 0,5 MEUR kaupluste ümbertegemine ja 0,4 MEUR lansseerimine.

### Jaemüügivõrk

Kõrvuti uue jaekaubanduskontseptsiooni turuletoomisega kasvas aasta jooksul oluliselt ka BG jaemüügivõrk. 2002. aastal kasvas läbi oma jaeorganisatsioonide juhitavate turgude arv 5-lt 6-le (lisandus Läti tütaretevõtte Baltika Latvija ühisprojektina meie senise frantsiispartneriga). Poodide ja juhitavate kaubanduspindade koguarv suurenes 55-lt 70-ni ning kogupind kasvas 6823 m<sup>2</sup>-lt 10 153 m<sup>2</sup>-ni.

BG kui kiirelt kasvava jaekaubandusorganisatsiooni jaoks olulisena suutsime avada kõigil meie põhiturgudel 2002. a. jooksul uued Montoni esinduskauplused nende riikide pealinnade (Tallinn, Riia, Vilnius, Kiiev, Varssavi) kõige esinduslikemates kaubanduskeskustes.

### 5. Tootmine

2002. aastal jätkus BG tootmisdivisjoni restruktureerimine vastamaks BG strateegilistele eesmärkidele: toota võimalikult enam jaesüsteemi tooteid oma tootmises tagamaks kõrget kvaliteeti ning paindlikku ja kiiret tellimissüsteemi.

Lõpetati AS Virulase Ahtme vabriku ehitus, uuenenud tootmisüksuse tootmisvõimsus suurenes 2002. a. 21%.

Tootmismahd 2002. a. oli kokku 818 tuhat toodet (2001. a. vastavalt 841 tuhat). Jätakuvalt kasvas omatoodangu tootmine tükki, ulatudes 461 tuhandeni (2001. a. 432 tuhat toodet) moodustades 56% kogutoodangust. Samas vähenes allhankelepingute alusel toodetud toodete kogus 2001. a. 409 tuhandelt 357 tuhandeni 2002. a. Vähenemine peamiseks põhjuseks meeste klassikalise rõiva tarbimise langustrend Skandinaaviamaaes ja senise suurtellija Soome firma P.T.A. pankrott.

### 6. Organisatsioon ja personal

Baltika Grupi juhtimisstruktuuris toimus muutus peale uue jaekaubanduskontseptsiooni lansseerimist. Senine arendus- ja lansseerimistegevusi toetav struktuur asendus 02.12.2002 klassikalisema konkreetsete tegevusvaldkondade juhtimisele orienteeritud struktuuriga.

Uus struktuur koosneb 4 divisjonist:

- Tootmisdivisjon - juhib kõigi tootmisallüksuste tööd ja allhankelepingulist müügi-tegevust;
- Jaekaubandusdivisjon - juhib jaekaubanduskontseptsioonide arendust, kollektsoonide arendust ja kaubavarude loomist ning juhtimist;
- Müügidivisjon - koordineerib ja toetab jaeorganisatsioonide tööd, juhib hulgi-müüki
- Äriprotsesside divisjon - koordineerib ja juhib grupisisesed äriprotsesse sh raha-, kauba- ja informatsiooni liikumist.

Jaekaubandustegevuse juhtimiseks turgudel on loodud turuorganisatsioonid kõigil BG põhiturgudel (2002. a. lisandus Läti turu tütaretevõtte). Kokku opereerib BG täna läbi oma jaeorganisatsioonide 6 turul (Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas ja Rootsis).

Baltika Grupis töötas 2002. a. lõpu seisuga 1725 töötajat, sh kaubandusfirmades 387 ja tootmisfirmades 1061 ning Eestis 1451 ja välisriikides 274 töötajat. Emaettevõttes töötas 838 töötajat.

Nõukogu ja juhatuse liikmetele maksti 2002. a. liikme- ja töötasu kokku 0,2 MEUR.

BG tippjuhtkonna täiendavaks motiveerimiseks mõeldud 3-aastase aktsioptionsiprogramm teise osana jaotati nõukogu otsuse alusel 192 000 optionsiooni 24 kontserni võtmetöötaja vahel.

7. 2003. aasta plaanidest

Aasta 2003 eesmärgid on mõjutatud nii 2002-2004 strateegiast (strateegia elluviimise teine aasta) kui vajadusest taktikaliste prioriteetide ülevaatamiseks 2002. a. läbiviidud muudatuste tulemustele reageerimiseks.

BG juhtkonna poolt on 2003. aasta põhieesmärkidena esile toodud:

1. Opereerimise efektiivsuse tõstmine kõigil tasanditel
2. Kaubavarude käibekiiruse suurendamine
3. Jätkuv kiire käibekasv
4. Hulgimüügi ja allhankelepingute mahu stabiliseerimine

Seoses süsteemi efektiivsuse kasvu eesmärgi esiplaanile toomisega väheneb 2003. aastal oluliselt investeeringute maht võrreldes 2002. aastaga (plaanitud investeeringute maht 2003. a. 1,0 MEUR).

BG teeb 2003. a. ettevalmistusi jaekaubandus-ühisettevõtte loomiseks Venemaal.

***Meelis Milder***  
***Juhatusesimees***

## 2002 .a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 9-35 toodud AS- i Baltika emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud 2002. a. raamatupidamise aastaaruande (eurodes) koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

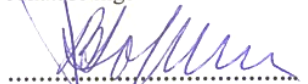
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS);
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab ettevõtte ja kontserni finantsseisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. emaettevõtte ja kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad.




.....  
Meelis Milder  
Juhatuse esimees



.....  
James Hayhow  
Juhatuse liige



.....  
Boriss Koifenfeld  
Juhatuse liige

  
.....  
Ülle Järv  
Juhatuse liige  
  
.....  
Maire Milder  
Juhatuse liige

Tallinnas, 25. veebruaril 2003.a.



**Bilanss**

	Lisa	Emaettevõte		Kontsern	
		31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<b>VARAD</b>					
<b>Käibevara</b>					
Raha ja pangakontod	1	96	196	640	807
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	35	37	35	37
Nõuded ostjate vastu	3	2 745	3 224	3 043	3 586
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	4	7 239	3 826	1 234	686
Tulumaksu ettemaks	25	0	0	10	5
Varud	6	5 971	5 329	11 239	8 382
<b>Käibevara kokku</b>		<b>16 085</b>	<b>12 611</b>	<b>16 200</b>	<b>13 502</b>
<b>Põhivara</b>					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7,8	2 648	2 246	210	166
Edasilükkunud tulumaksu nõue	9	0	0	183	0
Materiaalne põhivara	10	2 915	2 839	6 927	5 010
Immateriaalne põhivara	10	213	327	315	331
<b>Põhivara kokku</b>		<b>5 776</b>	<b>5 412</b>	<b>7 635</b>	<b>5 507</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>21 862</b>	<b>18 023</b>	<b>23 835</b>	<b>19 009</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>					
<b>Lühiajalised kohustused</b>					
Võlakohustused	12,14	5 565	2 399	5 792	2 219
Ostjate ettemaksed		4	2	10	10
Võlad hankijatele		1 705	2 115	2 154	2 591
Mitmesugused võlad	13	605	508	0	0
Muud maksuvõlad	5	170	94	517	325
Viitvõlad	15	194	195	497	424
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>8 243</b>	<b>5 314</b>	<b>8 970</b>	<b>5 569</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>					
Pikaajalised võlakohustused	12	2 758	3 766	3 545	4 073
Muud pikaajalised võlad		0	0	2	0
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	9	0	0	7	0
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>2 758</b>	<b>3 766</b>	<b>3 554</b>	<b>4 073</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 001</b>	<b>9 080</b>	<b>12 524</b>	<b>9 642</b>
<b>Vähemusosa</b>	16	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>451</b>	<b>424</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	17	<b>10 861</b>	<b>8 944</b>	<b>10 861</b>	<b>8 944</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		3 480	3 068	3 480	3 068
Ülekurs		2 663	1 592	2 663	1 592
Reservid		1 463	1 463	1 463	1 463
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 821	1 817	2 821	1 817
Aruandeaasta kasum		434	1 004	434	1 004
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>21 862</b>	<b>18 023</b>	<b>23 835</b>	<b>19 009</b>

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 14-17 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 18-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

**Kasumiaruanne**

	Lisa	Emaettevõte		Kontsern	
		2002	2001	2002	2001
<b>Äritulud</b>					
Realiseerimise netokäive	18	25 811	22 332	31 025	26 487
Muud äritulud	19	462	93	385	83
<b>Kokku äritulud</b>		<b>26 273</b>	<b>22 424</b>	<b>31 410</b>	<b>26 571</b>
<b>Ärikulud</b>					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(13 931)	(12 351)	(11 472)	(10 642)
Varude jääkide muutus		66	98	104	169
Mitmesugused tegevuskulud	20	(3 710)	(2 942)	(8 059)	(5 406)
Tööjõukulud	21	(5 088)	(4 640)	(9 653)	(8 067)
Põhivara kulum	10	(677)	(595)	(1 229)	(910)
Muud ärikulud	22	(132)	(114)	(221)	(238)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(23 473)</b>	<b>(20 545)</b>	<b>(30 531)</b>	<b>(25 093)</b>
<b>Ärikasum</b>		<b>2 800</b>	<b>1 880</b>	<b>879</b>	<b>1 478</b>
<b>Finantstulud</b>	23	<b>404</b>	<b>448</b>	<b>49</b>	<b>31</b>
<b>Finantskulud</b>	24	<b>(2 770)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>(578)</b>	<b>(432)</b>
<b>Kasum enne tulumaksustamist ja vähemusosalust</b>		<b>434</b>	<b>1 004</b>	<b>350</b>	<b>1 077</b>
Tulumaks	25,9	0	0	137	(12)
<b>Kasum enne vähemusosalust</b>		<b>434</b>	<b>1 004</b>	<b>488</b>	<b>1 065</b>
Vähemusosa	16	0	0	(53)	(61)
<b>Puhaskasum</b>		<b>434</b>	<b>1 004</b>	<b>434</b>	<b>1 004</b>
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	26	<b>0,09</b>	<b>0,21</b>	<b>0,09</b>	<b>0,21</b>
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	26	<b>0,09</b>	<b>0,21</b>	<b>0,09</b>	<b>0,21</b>

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 14-17 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 18-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

**Rahavoogude aruanne**  
**(kaudne meetod)**

	<b>Lisad</b>	<b>Emaettevõtte</b>		<b>Kontsern</b>	
		<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Äritegevus</b>					
Ärikasum		2 800	1 880	879	1 478
Korrigeerimine kulumiga	10	677	595	1 229	910
Põhivara müügisum	10	(302)	10	(302)	9
Äritegevusega seotud nõuete muutus	8	(5 149)	(2 944)	(75)	(1 130)
Varude saldo muutus	6	(642)	(740)	(2 858)	(1 639)
Võlgnevuse muutus hankijatega		(182)	752	(189)	627
Makstud intressid	24	(483)	(348)	(558)	(347)
Makstud tulumaks	25	0	0	(43)	34
Muud finantstulud/kulud		2	(9)	2	0
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>(3 277)</b>	<b>(805)</b>	<b>(1 914)</b>	<b>(59)</b>
<b>Investeeringud</b>					
Põhivara soetus	10	(751)	(1 198)	(2 933)	(2 529)
Põhivara müük	10	0	0	19	67
Laekumine kinnistu eelisostuõiguse müügist	10,19	368	0	368	0
Osaluse soetamine tütarettevõtetes	8	(120)	(495)	(23)	(214)
Saadud intressid	23	53	4	11	8
Saadud dividendid	2	4	111	4	1
Müüdnud väärtpaberid ja osakud	2	6	0	6	0
Antud laenude tagasimaksed		1	44	2	5
Antud laenud		0	(56)	0	(3)
<b>Rahavoog investeerimisest</b>		<b>(439)</b>	<b>(1 590)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>(2 666)</b>
<b>Finantseeringud</b>					
Laenude tasumine	12	(120)	(2 935)	(257)	(2 935)
Saadud laenud	12	853	4 154	1 696	4 269
Makstud kapitalirendi ja järeilmakseid	11,12	(60)	(50)	(112)	(60)
Makstud dividendid		(0)	(230)	(0)	(249)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest	17	1 483	0	1 483	0
Kommertspaberite lunastamine	14	(3 518)	0	(3 518)	0
Saadud kommertspaberite müügist	14	4 992	1 553	4 992	1 553
Saadud vahetusvõlakirjade müügist	14	12	12	12	12
<b>Rahavoog finantseeringust</b>		<b>3 641</b>	<b>2 504</b>	<b>4 296</b>	<b>2 591</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(25)	(29)	(1)	(36)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(99)</b>	<b>79</b>	<b>(167)</b>	<b>(171)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjätk</b>	<b>1</b>	<b>196</b>	<b>116</b>	<b>807</b>	<b>978</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjätk</b>	<b>1</b>	<b>96</b>	<b>196</b>	<b>640</b>	<b>807</b>

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 14-17 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 18-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

**Omakapitali muutuse aruanne**

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
<b>Saldo 31.12.2000</b>	<b>3 068</b>	<b>1 592</b>	<b>1 463</b>	<b>1 136</b>	<b>912</b>	<b>8 169</b>
Aasta 2000 puhaskasumi jagamine	0	0	0	912	(912)	0
Dividendid	0	0	0	(230)	0	(230)
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	1 004	1 004
<b>Saldo 31.12.2001</b>	<b>3 068</b>	<b>1 592</b>	<b>1 463</b>	<b>1 817</b>	<b>1 004</b>	<b>8 944</b>
Aasta 2001 puhaskasumi jagamine	0	0	0	1 004	(1 004)	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	434	434
Aktsiakapitali sissemaks	412	1 071	0	0	0	1 483
<b>Saldo 31.12.2002</b>	<b>3 480</b>	<b>2 663</b>	<b>1 463</b>	<b>2 821</b>	<b>434</b>	<b>10 861</b>

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisades nr. 14 ja 17.

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 14-17 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 18-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

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

2002.a. aruanne on koostatud lähtuvalt tekkepõhisuse ja soetusmaksumuse printsiibist v.a. juhul kui konkreetse vara kohta ei ole arvestuspõhimõtte all viidatud teisiti. Raamatupidamisarvestust peetakse ja 2002.a. emaettevõtte ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS). Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele valuutale. Eesti kroon on seotud euroga 1 EUR = 15,64664 EEK.

2002.a. ei ole toimunud olulisi muudatusi ettevõtte poolt kasutatavates arvestuspõhimõtetes ega hindamisalustes.

### **IASi esmakordne rakendamine emaettevõtte aruandele**

Alates 2002.aastast esitab AS Baltika oma rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite alusel koostatud konsolideeritud aastaaruandes ka emaettevõtte konsolideerimata finantsnäitajad, mis on samuti koostatud lähtudes rahvusvahelistest raamatupidamisstandarditest. Emaettevõtte varasemad konsolideerimata aruanded olid koostatud EV raamatupidamise seaduse järgi, mistõttu nendes esitatud andmed erinevad käesolevas aruandes esitatud emaettevõtte 2001. aasta võrdlusandmetest. Põhilised erinevused Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite järgi koostatud aruannetes tulenesid rendilepingute kajastamisest ja tütaretevõtete nõuete allahindlusest negatiivse omakapitali osa võrra.

### **Konsolideerimispõhimõtted**

Konsolideerimisel kajastatakse emaettevõtet ja tütaretevõtteid kui ühtset majandusüksust. Elimineeritakse kontsernisestest tehingutest tekkinud sisekäibed, realiseerumata kasumid ja kahjumid. 2002.a. konsolideeritud raamatupidamisaruandes kajastuvad AS Baltika, AS Baltman, AS Virulane, AS Elina STC, Baltika Lietuva, Baltika Latvija, Baltika Sweden, Baltika Poland, Baltika Ukraina ja OY Baltinia AB raamatupidamisaruanded.

Välismaa tütaretevõtete puhul on kasutatud sõltuva tütaretevõtte 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.

### **Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ning lühiajalisi deposiite, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit).

### **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/ tootmis- omahind või neto realiseerimismaksumus. Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

### **Lühiajalised väärtpaberid**

Lühiajalised väärtpaberid ja aktsiad võetakse arvele soetusmaksumuses tehingu päeval ja edasine kajastamine toimub börsil noteeritud aktsiate puhul Tallinna Börsi 31.12.2002.a. noteeritud aktsiate sulgemishinnas, muude väärtpaberite puhul tehingu päeva ostuhinnas. Aktsiate ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruande real "Finantstulud (-kulud) investeeringutelt".

### **Tütaretevõtjad**

Tütaretevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütaretevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja kontroll on üle 50% tütaretevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest, kui emaettevõtja on võimeline kontrollima tütaretevõtja tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaettevõtjal on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamikku nõukogu liikmetest.

Tütarettevõtjate investeringud on emattevõtte bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit. Grupi ettevõtete omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritakse.

#### **Muud pikaajalised finantsinvesteringud**

Muud pikaajalised investeringud on kajastatud bilansis õiglases väärtuses. Juhul kui finantsvarade väärtus on langenud, hinnatakse nad alla nende kaetavale väärtusele.

#### **Vähemusosa**

Vähemusosa kasumiaruandes näitab kontserniväliste tütarettevõtete aktsionäride osa puhaskasumist. Vähemusosa bilansis näitab kontserniväliste tütarettevõtjate aktsionäride osa omakapitalis.

#### **Firmaväärtus**

Firmaväärtus on summa, mille võrra omandaja soetusmaksumus ületab omandatud netovara reaolväärtuse. Firmaväärtus amortiseeritakse 5 a. jooksul lineaarselt.

#### **Seotud osapooled**

AS Baltika aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke
- b) juhtkonna, juhatusse nõukogu liikmeid;
- c) eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- d) ettevõtte töötajaid;
- e) ettevõtteid, mida kontrollivad juhatusse ja nõukogu liikmed
- f) tütarettevõtted

#### **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 põhivarasid jääkväärtuses, tuues eraldi välja soetusmaksumuse ning akumuliseerunud kulumi. Põhivarana kajastatakse vara kasuliku tööajaga üle aasta ja soetusmaksumusega üle 639 euro. Varad soetusmaksumusega alla 639 euro kantakse kulusse täissummas soetamise hetkel v.a tootmisseedmed 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%
tootmisseedmed	18-30%
autod	20%
arvutustehnika	40%
mööbel, muu inventar, valvesüsteemid	30%

kontoritehnika	30%
immateriaalne põhivara	20%
investeeringud rendipindadel	20-33%

### **Nõuded**

Ostjatelt laekumata arved ja muud nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani. Aruandeperioodil laekunud, eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud ebatõenäoliste muu ärituluna. Lootusetud nõuded on bilansist välja kantud.

### **Ettevõtte tulumaks**

Kuni 31. detsember 2002 maksustatakse vastavalt tulumaksuseadusele (jõustus 1. jaanuaril 2000) ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele väljamakstavaid dividende (26/74 netodividendina väljamakstud summalt). Vastavalt alates 1. jaanuarist 2003 kehtima hakkavale seadusemuudatusele maksustatakse tulumaksuga ettevõtte poolt väljamakstavaid dividende olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 26/74 netodividendina väljamakstud summalt. Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 25.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse kasumiaruandes tulumaksu kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

### **Edasilükkunud tulumaks**

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei teki kontserni Eestis asuvatel ettevõtetel erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu kohustus või -nõue. Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse Lätis, Leedus, Poolas ja Ukrainas ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega (Lätis on maksumäär 22% , Leedus 15%, Poolas 27% ja Ukrainas 30%).

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

### **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 müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu arvestatakse kasutades efektiivset intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu arvestatakse hetkest, kui ettevõttel tekib dividendi nõudeõigus.

### **Rahavoogude aruanne**

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit , elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

### **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 müügiorgu asukoha järgi.

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

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

### **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.

### **Finantskohustused**

Finantskohustuste hulka kuuluvad laenud, võlakirjad ja vahetusvõlakirjad, mis võetakse arvele soetusmaksumuses tehingu päeval ja edaspidiselt kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivset intressimäära.

Finantskohustuste bilansiline maksumus ei erine oluliselt nende õiglases väärtusest ehk summast, mille eest on võimalik vahetada neid kohustusi teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahel.

### **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 leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Lahustatud puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi perioodi kaalutud keskmise aktsiate arvuga arvesse võttes seejuures ka potentsiaalsete optiooniaktsiate arvu.

### **Bilansipäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva ja aruande kinnitamise kuupäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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



## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### Lisa 1 Raha ja pangakontod

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Eesti krooni kontod ja kassa	7	25	82	239
Valuutakontod ja kassa	89	170	558	568
	<b>96</b>	<b>196</b>	<b>640</b>	<b>807</b>

### Lisa 2 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2002		31.12.2001		
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	0	5 160	18	5 160	20
Hansapanga aktsiad	9	1 056	17	1 056	11
AS Briti Kaubamaja aktsiad	6	0	0	95	6
Kokku	<b>15</b>		<b>35</b>		<b>37</b>

2002.a. saadi aktsiatelt dividenditulu 3,6 tuh. EUR.  
Emaettevõtte andmed võrduvad kontserni andmetega.

### Lisa 3 Nõuded ostjatele

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Ostjatelt laekumata arved	2 824	3 368	3 126	3 742
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(80)	(145)	(83)	(155)
Kokku	<b>2 745</b>	<b>3 224</b>	<b>3 043</b>	<b>3 586</b>

Ebatõenäoliselt laekuvate ja lootusetute arvete kulu kajastatakse kasumiaruandes tegevuskuludes, eelmistel perioodidel kuluks kantud nõuete laekumine muudes ärituludes (vt. lisa 19).

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservis:

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 31.12.01	(145)	(41)	(155)	(48)
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 2002	(182)	(103)	(192)	(126)
Laekunud 2002	0	0	2	0
Bilansist välja kantud lootusetud	247	0	262	18
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 31.12.02	<b>(80)</b>	<b>(145)</b>	<b>(83)</b>	<b>(155)</b>

**Lisa 4 Muud nõuded ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Nõuded tütarettevõtetele	7 007	3 548	0	0
Muud lühiajalised nõuded	58	33	74	45
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	132	188	995	517
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	40	56	162	122
Intressinõuded	3	2	3	2
<b>Kokku</b>	<b>7 239</b>	<b>3 826</b>	<b>1 234</b>	<b>686</b>

Lisainformatsioon maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta on lisas 5. Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad seisuga 31.12.02 ettemakstud rendimaksed, kindlustusmaksed, perioodilise väljaannete tellimiskulud jm.

<u>Nõuded tütarettevõtetele</u>	31.12.2002	31.12.2001
<u>Kauba eest</u>		
Baltika Lietuva	1 779	1 080
Baltika Sweden	99	190
Baltika Poland	1 921	993
Baltika Ukraina	2 061	731
Baltika Latvija	909	0
Baltinia OY	32	28
<b>Kokku</b>	<b>6 801</b>	<b>3 023</b>
<u>Laen</u>	<b>206</b>	<b>0</b>
<u>Muud</u>		
Baltika Ukraina	0	323
AS Virulane	0	202
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>525</b>

**Nõuded tütarettevõtetele kokku 7 007 3 548**

Tütarettevõtete nõudeid on alla hinnatud kokku 1,4 miljonit EUR (vt. lisa 8).

**Lisa 5 Maksunõuded ja -võlad**

**Maksunõuded ( -ettemaksud )**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Käibemaks	132	182	994	510
Isiku tulumaks	0	0	0	0
Muud maksud	0	6	1	6
<b>Kokku</b>	<b>132</b>	<b>188</b>	<b>995</b>	<b>517</b>

**Maksukohustused**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Isiku tulumaks	65	45	156	120
Sotsiaalmaks	104	49	258	118

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialed for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials JK  
 Kuupäev/date 28.02.2003  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes eurodes.

Käibemaks	0	0	85	81
Muud maksud	1	0	18	6
<b>Kokku</b>	<b>170</b>	<b>94</b>	<b>517</b>	<b>325</b>

Ettevõtte tulumaksu käsitletakse lisa 25.

**Lisa 6 Kauba – ja tootmisvarud**

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	2 586	2 531	2 940	2 815
Materjalivarude allahindlusreserv	(19)	(69)	(23)	(77)
Lõpetamata toodang	412	676	468	747
Valmistoodang	2 239	1 923	5 730	4 241
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(95)	(62)	(98)	(72)
Sisseostukaup	858	321	2 227	696
Sisseostukauba allahindlusreserv	(15)	0	(15)	0
Ettemaksud hankijatele	5	10	9	32
<b>Kokku</b>	<b>5 971</b>	<b>5 329</b>	<b>11 239</b>	<b>8 382</b>

Bilansis toodud varude saldost seisuga 31.12.2002.a. on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 0,6 miljonit EUR, sellest valmistoodangu osas 0,6 miljonit EUR ja materjali osas 0,1 miljonit EUR .

**Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud**

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<u>Aktsiad ja osakud</u>	0	0	0	0
<u>Pikaajalised nõuded</u>	20	20	210	166
Laen tütarettevõtja juhile (vt. lisa 27)	0	0	9	9
Pikaajaline rendi ettemaks	20	20	201	157
<u>Investeeringud tütarettevõtetesse</u>	2 628	2 226	0	0
<b>Kokku</b>	<b>2 648</b>	<b>2 246</b>	<b>210</b>	<b>166</b>

**Lisa 8 Investeeringud tütaretevõttesse**

	AS Baltika (Eesti)	Baltika Sweden (Rootsi)	Baltika Poland (Poola)	AS Virulane (Eesti)	AS Elina STC (Eesti)	Baltika Lietuva (Leedu)	Baltika Latvija (Läti)	OY Baltinia (Soome)	Baltika Ukraina (Ukraina)
Aktsiate arv									
31.12.2001	96 000	1 000	2 000	31 561	5 010	1000	0	120	1
Soetatud aktsiad									
2002.a	0	0	800	1 770	0	2 000	984	0	0
Aktsiate arv									
31.12.2002	96 000	1 000	2 800	33 331	5 010	3 000	984	120	1
<b>Osalus % aasta lõpus/alguses</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>79,22%/75,02%</b>	<b>50,1 %/50,1 %</b>	<b>100%</b>	<b>75%/0</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>
Soetusmaksumus									
31.12.2001	614	84	263	508	78	231	0	3	46
Bilansiline maksumus									
31.12.2001	1 214	0	0	991	57	9	0	4	0
s.h. firmaväärtus	4	0	0	39	0	9	0	0	0
2002.a. soetatud aktsiad soetushinnas	0	108	112	23	0	319	164	0	0
firmaväärtus osaluse soetamisest	0	0	0	(59)	0	0	0	0	0
2002 firmaväärtuse amortisatsioon	4	0	0	(20)	0	3	0	0	0
osaluse muutus pärast oma aktsiate tagasiostu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2002 kapitaliosaluse kasum (kahjum)	108	(108)	(135)	269	10	(268)	(77)	0	0
Realiseerimata kasumi muutus varudes	(14)	4	23	0	0	(51)	(80)	0	0
Laekunud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bilansiline väärtus 31.12.2002</b>	<b>1 304</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>1 243</b>	<b>67</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
sh. firmaväärtus	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Tütaretevõtete omakapital seisuga 31.12.2002**

	AS Baltika (Eesti)	Baltika Sweden (Rootsi)	Baltika Poland (Poola)	AS Virulane (Eesti)	AS Elina STC (Eesti)	Baltmano Prekiba (Leedu)	Baltika Latvija (Läti)	OY Baltinia (Soome)	Baltika Ukraina (Ukraina)
Aktsiakapital	153	192	375	538	64	457	219	3	46
Ülekurss	0	0	4	0	10	0	0	0	0
Reservid	61	0	998	55	4	12	0	0	0
Eelmise perioodide jaotamata kasum	704	(162)	(357)	876	36	(182)	0	1	(127)
Aruandeaasta kasum (kahjum)	108	(22)	(1 163)	241	19	(274)	(103)	0	(763)
<b>Omakapital kokku</b>	<b>1 026</b>	<b>8</b>	<b>(143)</b>	<b>1 711</b>	<b>133</b>	<b>14</b>	<b>115</b>	<b>4</b>	<b>(844)</b>

<b>Täiendav investeringu väärtuse muutus</b>	0	0	(1)	0	0	(171)	(80)	0	(267)
<b>Investeerija osa omakapitalist</b>	<b>1 026</b>	<b>8</b>	<b>(143)</b>	<b>1 243</b>	<b>67</b>	<b>14</b>	<b>87</b>	<b>2</b>	<b>(844)</b>
<b>Investeringu koguväärtus</b>	<b>1 026</b>	<b>8</b>	<b>(143)</b>	<b>1 243</b>	<b>67</b>	<b>(157)</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>(1 111)</b>

Negatiivse investeringu koguväärtuse osas on emattevõttes alla hinnatud nõudeid tütarettevõtetele kokku 1 412 tuhat EUR.

### Lisa 9 Edasilükkunud tulumaks

<b>Edasilükkunud tulumaksu kohustus</b>	<b>2002</b>				
	<b>Poola</b>	<b>Läti</b>	<b>Leedu</b>	<b>Ukraina</b>	<b>Kokku</b>
Põhivaralt	0	0	0	7	7
<b>Edasilükkunud tulumaksu nõue</b>					
Põhivaralt	7	(13)	2	0	(4)
Edasikantavatelt maksukahjunitelt	101	31	56	0	187
Pensionikohustuselt	0	0	0	0	0
	108	18	57	0	183
<b>Kokku</b>	<b>108</b>	<b>18</b>	<b>57</b>	<b>(7)</b>	<b>176</b>

Seisuga 31.12.2001 kontserni bilansis edasilükkunud tulumaksu nõuet ega kohustust ei kajastatud, kuna edasilükkunud tulumaksu kohustus oli ebaoluline ning edasilükkunud tulumaksu vara realiseerumine oli juhtkonna hinnangul ebakindel.

Edasilükkunud tulumaksunõuded ja -kohustused on valdavalt pikaajalised, erandiks on Poolas arvutatud lühiajaline tulumaksu kohustus 0,7 tuhat EUR põhivara amortisatsioonierinevustelt.

Edasilükkunud tulumaksu kohustus Ukrainas on arvutatud kehtiva tulumaksumääraga 30%, tulumaksu nõue Leedus kehtiva tulumaksumääraga 15%. Läti puhul on kasutatud 2004. aastal kehtima hakkavat tulumaksumäära 15% ja Poolas nii praegust tulumaksumäära 27% kui ka tulevastel perioodidel kehtima hakkavat määra 22%.

Lisaks bilansis kajastatud nõudele on Poola puhul bilansiväliselt kajastatud edasilükkunud maksukahjunit summas 168 tuhat EUR, mille realiseerumine on juhtkonna hinnangul ebakindel.

Edasikantavatelt maksukahjunitelt arvestatud edasilükkunud tulumaksu nõude realiseerumine sõltub tütarettevõtete tulevikus maksustatavatest kasumitest, mis ületavad olemasolevaid kahjumeid. Edasilükkunud tulumaksu nõude aegumine toimub Poolas, Leedus ja Lätis alates 2003. aastast viie aasta jooksul.

### Lisa 10 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Tulenevalt müügiplindade struktuuri muutusest 2002. aastal renoveeriti vanu ja avati uusi kauplusi kõigil jaeturgudel. Investeeringuid tehti jaekaubandusse kokku 1,9 miljoni EUR eest.

Tootmishooneid ja –seadmeid soetati 2002.aastal kokku 1,6 miljoni EUR eest, infotehnoloogiaseadmeid 0,1 miljoni EUR eest ning muud põhivara 0,1 miljoni EUR eest. Tootmispõhivarast moodustasid valdava osa tütarettevõtte Virulane Ahtme uue õmblustsehhi hooned ja seadmed, mille soetamiseks tehti ettemakseid (0,7 miljonit EUR) juba 2001. aastal. Ahtme tsehhi seadmeid ja sisseseadet on 0,3 miljoni EUR eest soetatud kapitalirendi tingimustel. Tootmisseadmete kapitalirendi periood on 3 aastat, sisustuskaupadel 2 aastat. Kapitalirendi intress on 6 kuu EURIBOR, millele liidetakse marginaal 3,25%.

Uues tsehis alustati tööd 01. aprillil 2002. aastal.

Kontsernis kanti aruandeaastal maha kasutuskõlbmatut põhivara soetusmaksumuses 0,3 miljonit EUR, jääkmaksumuses 0,1 miljonit EUR.

#### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2002.a.

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
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)
<b>Jääkväärtus 31.12.2001</b>	<b>192</b>	<b>2 092</b>	<b>1 045</b>	<b>893</b>	<b>617</b>	<b>172</b>	<b>5 010</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	1 891	462	1 265	1 146	177	4 940
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(4)	(86)	0	0	(91)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(11)	0	(63)	0	0	(74)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	(1 363)	(345)	(1 708)
Amortisatsioon 2002	0	(262)	(445)	(445)	0	0	(1 151)
Kursivahed	0	0	0	0	0	0	0
Soetusmaksumus 31.12.2002	192	4 721	4 669	2 642	400	4	12 628
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(1 010)	(3 612)	(1 079)	0	0	(5 701)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>192</b>	<b>3 711</b>	<b>1 057</b>	<b>1 563</b>	<b>400</b>	<b>4</b>	<b>6 927</b>

#### Materiaalse põhivara liikumine emaettevõttes 2002.a.

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2001	181	1 856	3 449	1 025	64	6	6 581
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	0	(612)	(2 721)	(409)	0	0	(3 742)
<b>Jääkväärtus 31.12.2001</b>	<b>181</b>	<b>1 244</b>	<b>728</b>	<b>616</b>	<b>64</b>	<b>6</b>	<b>2 839</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	45	80	369	336	43	873
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(85)	0	0	(85)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(60)	0	0	(60)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	0	(46)	(46)
Amortisatsioon 2002	0	(102)	(281)	(222)	0	0	(605)
Soetusmaksumus 31.12.2002	181	1 901	3 480	1 211	400	4	7 177
Akumul. kulum 31.12.2002	0	(714)	(2 953)	(595)	0	0	(4 262)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>181</b>	<b>1 187</b>	<b>527</b>	<b>616</b>	<b>400</b>	<b>4</b>	<b>2 915</b>

AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes eurodes.

Emaettevõttes tehti aruandeaastal investeringuid jaekaubandusse 0,4 miljoni EUR eest, soetati tootmiseseadmeid 0,1 miljoni EUR ja muud põhivara 0,02 miljoni EUR eest.

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli emaettevõttes teostatud lõpetamata töid uue tarkvara kasutuselevõtmiseks 0,4 miljoni EUR eest.

Emaettevõtte AS Baltika müüs jaanuaris kinnistu Viru 10 eelisostuõiguse. Kuni müügihetkeni oli kinnistu kasutamise osas sõlmitud pikaajaline rendileping Hoiupanga Liisingu AS- ga. Müügittehingust saadi tulu 0,3 miljonit EUR, mis kajastub kasumiaruandes muudes ärituludes.

Eelisostuõiguse müük ei kajastu bilansis ega ka põhivara liikumise tabelis.

Panditud varade kohta vt. lisa 12.

**Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2002.a.**

	Immat. põhivara	Ettemaksed immat. pv eest	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2001	395	0	149	0	544
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	(115)	0	(98)	0	(213)
<b>Jääkväärtus 31.12.2001</b>	<b>280</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>331</b>
Ostetud aruandeaastal	44	63	0	0	107
Tekkinud osaluse omandamisel	0	0	0	(59)	(59)
Maha kantud	0	0	0	0	0
Amortisatsioon 2002	(78)	0	0	0	(78)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	(16)	0	(16)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	29	29
					0
Soetusmaksumus 31.12.2002	414	63	149	(59)	568
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(168)	0	(114)	29	(253)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>246</b>	<b>63</b>	<b>35</b>	<b>(29)</b>	<b>315</b>

**Immateriaalse põhivara liikumine emaettevõttes 2002.a.**

	Immat. põhivara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2001	383	149	0	532
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	(107)	(98)	0	(205)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2001</b>	<b>276</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>327</b>
Ostetud aruandeaastal	4	0	0	4
Tekkinud osaluse omandamisel	0	0	(59)	(59)
Maha kantud	0	0	0	0
Amortisatsioon 2002	(72)	0	0	(72)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	(16)	0	(16)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	29	29
Soetusmaksumus 31.12.2002	387	149	(59)	477
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(179)	(114)	29	(264)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>207</b>	<b>35</b>	<b>(29)</b>	<b>213</b>

Immateriaalse põhivara amortisatsioon kajastub kasumiaruandes põhivara kulumis.

Negatiivne firmaväärtus 0,06 miljonit EUR tekkis tütarettevõttes Virulane osaluse suurendamisest ning kajastatakse kontserni bilansis negatiivse immateriaalse aktivana.

Osteti 1770 Virulase aktsiat, osalus suurenes 4,21%.

	Virulane bilanss	Baltika osa 4,21%	Soetusmaksumus
Käibevara	1 543	65	65
Põhivara	2 050	86	86
Kohustused	(1 660)	(70)	(70)
Omakapital	1 932	81	81
Soetusmaks.			23
Firmaväärtus			59

### **Lisa 11 Rendiarvestus**

#### **Kasutusrent –rendile võtjana**

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

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2001	31.12.2002
<b>kuni 1 a.</b>	161	218	3 113	1 595
<b>1-5.a.</b>	385	439	9 189	4 298
<b>üle 5 a.</b>	0	0	841	252
	<b>546</b>	<b>657</b>	<b>13 143</b>	<b>6 145</b>

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

2002.a. tasuti kontsernis kasutusrendimakseid kokku 2 543 tuhat EUR, 2001. aastal vastavalt 1 577 tuhat EUR.

#### **Kasutusrent –rendile andjana**

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide renditulud.

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

	tuh. EUR
kuni 1 a.	46
1-5 a.	128
üle 5 a.	0

2002.a. saadi kasutusrendi tulu kokku 60 tuhat EUR, 2001.a. 89 tuhat EUR. Tuludele vastavad otsesed ja muud kulud olid 2002.a. 10 tuhat EUR.

#### **Rendile antud vara objektide löikes seisuga 31.12.2002**

	Soetusmaksumus	Akum. kulum 01.01.2002	Kulum 2002	Jääkväärtus 31.12.2002
Hooned	11	3	1	8



**Kapitalirent rendile võtjana**

	Vabriku seadmed		
	ja sisseseade	Sõiduauto	Kokku
Soetushind 31.01.2001	0	21	21
Kulum 2001	0	4	4
Akumuleerunud kulum 31.12. 2001	0	4	4
Jääkväärtus 31.12.2001	0	17	17
Soetus 2002	310	0	310
Kulum 2002	51	4	55
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>259</b>	<b>13</b>	<b>272</b>

<b>Kapitalirendi võlgnevus</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>31.12.2001</b>
Lühiajaline - kuni 1.aasta	91	5
Pikaajaline 1-5 aastat	102	7
<b>Kokku</b>	<b>193</b>	<b>12</b>

Emaettevõttel puuduvad kapitalirendi kohustused.

**Lisa 12 Võlakohustused**

<u>Lühiajalised võlakohustused</u>	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Võlg Eesti Erastamisagentuurile	0	60	0	60
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	1008	120	1145	120
Lühiajalised pangalaenud	1461	609	1461	424
Lühiajalised kap. rendi kohustused (lisa 11)	0	0	91	5
Vahetusvõlakirjad (lisa 14)	25	12	25	12
Kommertspaberid (lisa 14)	3071	1598	3071	1598
<b>Kokku:</b>	<b>5 565</b>	<b>2 399</b>	<b>5 792</b>	<b>2 219</b>

<u>Pikaajalised võlakohustused</u>	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Pikaajalised pangalaenud	2 758	3 766	3 443	4 066
Pikaajalised kap.rendi kohustused (lisa 11)	0	0	102	7
<b>Kokku</b>	<b>2 758</b>	<b>3 766</b>	<b>3 545</b>	<b>4 073</b>

**Pangalaenud**

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.02	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa Intress	
			1-5 aastat	
Nordea Bank	839	240	599	3 kuu EURIBOR+2,5%
Hansapank	2 927	768	2 159	6,4

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks  
 Initialled for the purpose of identification only  
 Initsiaalid/initials JK  
 Kuupäev/date 28.02.2003  
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes eurodes.

Hansapank	822	137	685 6 kuu EURIBOR + 2,75%	
Hansapank (arvelduskrediit)	1 461	1 461	0	6,1
<b>Kokku</b>	<b>6 049</b>	<b>2 606</b>	<b>3 443</b>	

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 1,6 miljonit EUR. 31.12.2002 seisuga oli limiiti kasutatud 1,5 miljonit EUR. Laenude ning arvelduskrediidi tagatiseks on kommersspant kogusummas 4 326 tuh. EUR ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 2,6 miljonit EUR. Panditud vara jääkmaksumus on 31.12.2002 seisuga 1,3 mln EUR. Hansapanga ja AS Baltika vahelise laenulepingu (2 927 tuhat EUR) täiendavateks tingimusteks on, et AS Baltika omakapitali osakaal (s.o. omakapital jagatud käibevara ja põhivara summaga, millest on lahutatud immateriaalsed põhivarad) on igal ajahetkel vähemalt 40%; AS Baltika 12 kuu jooksul tasumisele kuuluvad võlakohustused jagatud EBITA-ga (kasum enne intressikulu, tulumaksu, kulumis- ja amortisatsiooni mahaarvamist) ei oleks ühelgi ajahetkel rohkem kui 4,0; intressi kattekordaja (s.o. EBITA jagatud arvestusperioodi intressikuluga) on vähemalt 3,5.

AS Virulane sõlmis aruandeperioodil Ahtme tehase ehituse finantseerimiseks pikaajalise laenulepingu Hansapangaga limiidiga 959 tuh. EUR. Laenu tagatiseks on hüpoteegid kinnistutele asukohaga Kalda 10A Rakveres (jääkväärtusega 0,5 miljonit EUR) ja Õpetajate tn. 5 Ahtmes (jääkväärtusega 1,1 miljonit EUR) ning AS Baltika käendus.

Intressikulud on kajastatud finantskuludes (vt lisa 24).

### **Lisa 13 Mitmesugused võlad**

<u>Kohustused tütarettevõtetele</u>	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
<u>Kauba ja teenuste eest</u>		
AS Elina STC	102	75
AS Virulane	199	214
Baltika Ukraina	147	7
OÜ Baltman	158	212
<b>Kokku</b>	<b>605</b>	<b>508</b>

### **Lisa 14 Võlakirjad**

#### **Vahetusvõlakirjad**

06. aprillil 2001.a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul otsustati väljastada 2001-2003.a. 576 000 (192 000 aastast) vahetusvõlakirja nimiväärtusega 0,06 EUR. Vahetusvõlakirjade märkimisõigus oli ettevõtte juhtkonnal. Iga võlakiri annab omanikule õiguse märkida üks Baltika aktsia nimiväärtusega 0,64 EUR.

Võlakirjade märkimisajad:

- 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.

Aruande koostamise hetkel on A ja B vahetusvõlakirjad märgitud 100%-liselt ja nende eest on tasutud kokku 24,5 tuhat EUR.

Märkimise tulemusena võib AS-i Baltika aktsiakapitali suurendada maksimaalselt 576 000 uue aktsia võrra, s.t. maksimaalselt 368 130 EUR võrra.

Aktsiate märkimisajad:

- A Völakirjade eest alates 1. maist 2002. a. kuni 01. maini 2004;
- B Völakirjade eest alates 1. maist 2003. a. kuni 01. maini 2005;
- C Völakirjade eest alates 1. maist 2004.a. kuni 01. maini 2006.

Aktsiate väljaostuhinnaks esimesel aastal oli 1,60 EUR aktsia eest. Kahel järgneval aastal on aktsiate väljaostuhinnaks Baltika aktsia kauplemismahu kaalutud keskmine hind Tallinna Börsil B völakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2002.a. (2,19 EUR) ja C völakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2003.a. Völakirjad ei teeni kuni tagasimaksmise tähtajani intressi.

31.12.2002. a. seisuga oli väljastatud ja märgitud 384 000 vahetusvölakirja, millest 192 000 vahetusvölakirja on vabalt võõrandatavad ja omavad aktsiate märkimisõigust (vt. lisa 12)

#### Vahetusvölakirjade jaotus :

	31.12.2002		31.12.2001	
	Kogus	Summa	Kogus	Summa
Juhatuse liikmed	236 000	15 083	112 000	7 158
Muu juhtkond	134 500	8 596	80 000	5 113
Kolmandad isikud	13 500	863	0	0
<b>Kokku</b>	<b>384 000</b>	<b>24 542</b>	<b>192 000</b>	<b>12 271</b>

Aastaruande koostamise ajal on 15 500 A-völakirja omanik avaldanud soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Aktsiakapitali laiendamine toimub 2003.a. (vt lisa 31)

#### Kinnine völakirjaemissioon

2002.a. oktoobris emiteeriti null-kupongi intressiga völakirju kinnise völakirjaemissiooni käigus kestusega 365 päeva, nominaalväärtuses lunastustähtajaga 14. 10. 2003. Emissiooni mahuks oli 3,2 mln EUR. Völakohustus on tagamata. Saadud vahendeid kasutati eelmise völakirjaemissiooni lunastamiseks (2 MEUR) ja investeringute finantseerimiseks (vt. lisa 12).

31.12.2002	kogus	nominaal		müügi-hind	Efektiivne	
		EUR	summa EUR		intressi- määr	lunastamis- tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	639	3 195 574	608,57	4,95	14.10.2003

#### Lisa 15 Viitvölad

	Emaettevöte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Völad töövöjtajatele (palgavölgnevus, puhkuse reserv, preemia reserv jm.	168	168	469	396
Väljamaksmata dividendid	18	18	18	18
Intressivölad (kogunenud intress, mille maksetähtaeg ei ole saabunud)	7	9	9	9
Muud viitvölad	1	1	2	2
<b>Kokku</b>	<b>194</b>	<b>195</b>	<b>497</b>	<b>424</b>

### Lisa 16 Vähemusosa

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Vähemusosa 1. jaanuaril</b>	<b>424</b>	<b>586</b>
Vähemusosa muutus emattevõtte osaluse suurendamisest	(27)	(286)
Aruandeaasta kasum	79	143
Aruandeaasta kahjum	(26)	0
Makstud dividendid	0	(19)
<b>Vähemusosa 31. detsembril</b>	<b>451</b>	<b>424</b>

### Lisa 17 Omakapital

#### Aktsiakapital

	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
Aktsiakapital (tuh.EUR)	3 480	3 068
Aktsiate arv (tk)	5 444 450	4 800 000
Aktsiate nimiväärtus (EUR)	0,64	0,64

Põhikirjajärgselt on ettevõtte minimaalne aktsiate arv 4 000 000 tk. ja maksimaalne aktsiate arv 16 000 000 tk. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud (vt. lisa 14).

#### **Aktsionäride koosseis 31.12.2002**

	Aktsiate arv	Osalus %
1. Juhatuse liikmed ja nende lähikondsed		
- Meelis Milder	84 239	1,5472
- Maire Milder	18 000	0,3306
- Ülle Järv	3 963	0,0728
2. OÜ BMIG	1 103 310	20,2649
3. Baltic Republics Fund	1 914 400	35,6767

#### Jaotamata kasum

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2002 moodustas 3 256 tuh. EUR, 31.12.2001 2 821 tuh. EUR.

Dividendivõlad kajastatakse bilansis pärast üldkoosoleku otsust dividendide väljamaksmise kohta. Sellekohast otsust ei ole aastaaruande koostamise ajaks tehtud.

**Lisa 18 Segmentid**

**Ärisegmeni aruanne - esmane**

Ärisegmeni aruanne tegevusala järgi 2002

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Tootmistegevus ja hulgikaubandus</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	16 326	14 699		31 025
Segmentide vaheline müük	0	15 764	(15 764)	0
Müük kokku	16 326	30 463	(15 764)	31 025
Segmendi ärikasum	1 122	1 703		2 825
Jagamatud ärikulud				(1 946)
Ärikasum kokku				879
Muud finantstulud				49
Muud finantskulud				(578)
Tulumaks				137
Kasum enne vähemusosalust				488
Vähemusosa				53
Puhaskasum				434
Varad	10 149	13 249	-305	23 093
Kontserni jagamatud varad				742
Varad kokku				23 835
Kohustused	9 174	2 397	(8 419)	3 153
Kontserni jagamatud kohustused				9 371
Kohustused kokku				12 524
Põhivara soetus aruandeperioodil	2 028	3 019	0	5 047
Amortisatsioon aruandeperioodil	583	646	0	1 229
Muud olulised mitterahalised kulud				219

**2001 aasta ärisegmeni aruanne tegevusala järgi**

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Tootmistegevus ja hulgi- kaubandus</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
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				1 478

AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes eurodes.

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)	18 716
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

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.

Muud olulised mitterahalised kulud on varude ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest tekkinud kulud.

**Müügitulu ja varad geograafilise segmendi (klientide asukohamaa) järgi – teisene**

	Müügitulu		Põhivara		Muu vara	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Eesti	8 362	7 813	5 333	5 425	10 770	10 594
Läti	3 078	2 178	221	0	861	0
Leedu	4 597	2 831	541	266	1 568	1 035
Venemaa	3 273	3 619	0	0	0	0
Ukraina	3 477	1 868	380	266	1 847	928
Soome	3 389	3 654	0	0	35	34
Rootsi	1 426	1 656	9	12	137	208
Inglismaa	1 092	1 638	0	0	0	0
Poola	2 235	900	869	224	1 377	870
muud turud	96	332	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>31 025</b>	<b>26 487</b>	<b>7 354</b>	<b>6 193</b>	<b>16 594</b>	<b>13 668</b>

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

**Lisa 19 Muud äritulud**

	Emaettevõte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Kasum kinnistu eelisostõiguse müügist (vt. lisa 10)	314	0	330	43
Muud äritulud	148	92	54	40
<b>Kokku</b>	<b>462</b>	<b>93</b>	<b>385</b>	<b>83</b>

**Lisa 20 Tegevuskulud**

	Emaettevõte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Rendikulu	324	436	2 543	1 577
Kütus ja energia	225	201	441	387
Transpordikulu	509	340	590	394
Lähetuskulu	195	159	261	218
Reklaamikulu	804	386	1 265	608
Kindlustus	61	61	91	81
Kommunaalteenused	26	26	51	42
Sidekulud	160	138	257	196
Personaliotsing	4	31	5	43
Koolitus	20	50	48	62
Valvekulu	44	42	123	102
Konsultatsioonitasud	166	60	173	67
Agenditasud	99	76	122	175
Ebatõenäoliselt laekuvad arved ja lootusetud nõuded	182	103	192	126
IT kulud	282	240	345	278
Krediitkaardi kulud	0	1	139	82
Muud tegevuskulud	608	592	1 413	968
<b>Kokku</b>	<b>3 710</b>	<b>2 942</b>	<b>8 059</b>	<b>5 406</b>

Reklaamikulude oluline suurenemine aruandeperioodil on seotud uue kaubamärgi lansseerimisega. Rendikulude tõus tuleneb uute poodide avamisest erinevatel turgudel.

Muudes tegevuskuludes sisalduvad kontori-, tolli-, remondi-, majanduskulud, panga- ja juriidilised teenused jne.

**Lisa 21 Tööjõukulud**

	Emaettevõte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Palgakulu	3 711	3 341	6 951	5 797
Sotsiaal- jm. maksukulu	1 211	1 134	2 215	1 873
Puhkusetasu kohustus ja välja maksmata boonused	166	166	487	397
<b>Kokku</b>	<b>5 088</b>	<b>4 640</b>	<b>9 653</b>	<b>8 067</b>

**Lisa 22 Muud ärikulud**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Liikmemaksud	5	4	7	6
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	12	10	29	52
Trahvid, viivised, maksuintressid	0	0	1	1
Esinduskulud	62	87	87	97
Kahjum valuutakursside muutustest	18	9	24	20
Muud ärikulud	35	3	73	61
<b>Kokku</b>	<b>132</b>	<b>114</b>	<b>221</b>	<b>238</b>

**Lisa 23 Finantstulud**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Intressitulu	52	4	10	8
Saadud dividendid	4	0	4	1
Finantstulud lühiajalistelt väärtpaperitelt	6	3	6	3
Kapitaliosaluse kasum	313	441	0	0
Muud finantstulud	29	0	29	20
<b>Kokku</b>	<b>404</b>	<b>448</b>	<b>49</b>	<b>31</b>

**Lisa 24 Finantskulud**

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Intressikulud laenudelt ja liisingutelt	482	350	558	362
Kursikahjum	25	29	1	36
Kapitaliosaluse kahjum	2 245	912	0	0
Muud finantskulud	18	32	18	34
<b>Kokku</b>	<b>2 770</b>	<b>1 323</b>	<b>578</b>	<b>432</b>

**Lisa 25 Tulumaks**

	2002	2001
<b>Tulumaksu arvestus</b>		
Tulumaksukulu	(38)	(12)
Edasilükkunud tulumaksu tulu (vt. lisa 9)	176	0
<b>Tulumaksu tulu (kulu) kokku</b>	<b>137</b>	<b>(12)</b>

Ettevõtte tulumaks 38 tuhat EUR tasuti Ukraina tütaretevõttes (tulumaksumäär 30%) ja 0.4 tuhat EUR Soome tütaretevõttes (tulumaksumäär 29%).

Bilansis ei kajastata potentsiaalselt tulumaksukohustust emajäsevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena, kuna seda kohustust ei ole võimalik usaldusväärset hinnata. Juhul kui emajäsevõtte maksaks kogu 31.12.1999 seisuga kogunenud jaotamata kasumi summas 470 tuhat EUR välja dividendidena, ei kaasneks sellega tulumaksukohustust, sest aastatel 1994-1999 on vastavalt kasumiosalt tulumaks juba tasutud. Alates 2000a. tekkivalt jaotamata kasumilt summas 2 785 tuhat EUR tuleb tasuda tulumaksu (26/74 netodividendina väljamakstud summalt).



Maksimaalne tulumaks, mis võiks kuuluda tasumisele kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendideks 2002.a. lõpu seisuga on 0,98 miljonit EUR.

Tulumaksu ettemaks summas 9,6 tuhat EUR tekkis Baltika Ukrainas, Baltinia OY-s ja Baltika Swedenis.

## Lisa 26 Puhaskasum aktsia kohta

### Tava-puhaskasum aktsia kohta

		<u>2 002</u>	<u>2 001</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 015 817	4 800 000
Puhaskasum	tuh. EUR	<b>434</b>	<b>1 004</b>
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,09</b>	<b>0,21</b>

### Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		<u>2 002</u>	<u>2 001</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 015 817	4 800 000
Aktsiate arv, mis lahustab puhaskasumit aktsia kohta		74 202	139 373
Puhaskasum	tuh. EUR	<b>434</b>	<b>1 004</b>
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,09</b>	<b>0,20</b>

Lahustatud puhaskasumi leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsiaoptsiooni programmi raames 2001 ja 2002 aastal väljastatud 384 000 vahetusõlakirja, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu (vt. lisa 10). Baltika aktsia 2002.a. keskmine turuhind oli 2,26 EUR.

## Lisa 27 Seotud osapooled

Tütarettevõtte Baltika Lietuva juhile on antud laenu 8,7 tuhat EUR (30 tuhat LTL), tagasimaksetähtaeg on 01.05.2006.a. 2001.a. oli laenu summa 8,5 tuhat EUR (30 tuhat LTL). Töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

2002.a. maksti AS Baltika nõukogu ja juhatuse liikmetele tasu (liikme – ja töötasuna) kokku 0,2 miljonit EUR, 2001.a. vastavalt 0,2 miljonit EUR.

Juhatus liikmed said 2002.a. aprillis õiguse märkida 124 000 vahetusõlakirja, mis annavad alates maist 2003 õiguse omandada Baltika aktsiaid hinnaga 2,18 EUR aktsia eest (vt. lisa 14). Aastal 2001 märkisid juhatus liikmed 106 000 vahetusõlakirja.

Juhatus ja nõukogu liikme kontrolli all olev investeerimisfirma OÜ BMIG märkis septembris 2002 .a. 644 450 Baltika aktsiat, tasudes aktsia eest 2,30 EUR kogumahas 1,48 miljonit EUR. Peale tehingut omandas OÜ BMIG 20,26 %-se osaluse AS-s Baltika (vt. lisa 14 )

Juhatus liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2002.a. ostetud kaupu 285 tuh. EUR eest, 2001. aastal 290 tuh. EUR eest.

Nõukogu liikme kontrolli all oleva ettevõtte The Major Oak Clothing Co müüdi 2002.a. õmblusteenust 1,1 miljoni EUR eest ja osteti teenust 2,1 tuh. EUR eest. 2001. aastal müüdi teenust 1,6 miljoni EUR eest.

AS Baltika kontsernikonto lepinguga on seotud tütar-ettevõtted AS Virulane, AS Elina STC ja OÜ Baltman. Kontsern kasutab läbi kontsernikonto arvelduskrediidi limiiti, mis on 1,6 miljonit EUR. 31.12.2002 seisuga oli kogu limiidi kasutajaks ema-ettevõtte (vt lisa 12). Kontsernikonto kasutajad vastutavad kontsernikonto lepingust tulenevate tingimuste täitmise eest solidaarselt.

Emaettevõtte kohustused ja nõuded tütarettevõtetele:

	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
Kohustused	605	508
Nõuded	7 007	3 548

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

## **Lisa 28 Finantsriskid**

### **Valuutarisk**

AS Baltika kontserni käibest moodustab eksport 73 %. Olulisemad müügivaluutad on EUR (euro) ja GBP (Suurbritannia nael). Kogu toodangu jaoks vajaminev põhimaterjal imporditakse. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse ainult euros, seega puuduvad nende maade endiste rahvusvaluutadega seotud valuutariskid. Valuutariskide maandamiseks ei ole 2002.a. kasutatud eraldi instrumente. Laekunud müügivaluutasid kasutatakse samas ostuvaluutas kajastatud kohustuste tasumiseks.

2002.a.saadi kontsernis ostu- ja müügitehingutest kursikasumeid 265 tuh. EUR ja kursikahjumeid 285 tuh. EUR, mis kasumiaruandes kajastatud netokahjumina 20 tuh. EUR. 2001.a. saadi kursikasumeid 158 tuhat EUR ja kursikahjumeid 178 tuhat EUR (vt. lisa 15 ja 18).

### **Krediidi- ja likviidsusrisk**

Kontsern on avatud krediidiriskile osas, mis puudutab äripartneri 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 2,8 milj. EUR, sh. Venemaa krediidirisk 1,8 milj. EUR. Venemaa krediidirisk on seotud ühe kliendiga, kellega on sõlmitud frantsiisi- ja hulgimüügilepingud ja kes on olnud üheksa aastat AS Baltika peamiseks koostööpartneriks Venemaal. Aastatel 1999-2002 on Venemaa müügikäive kasvanud 45%, moodustades 2002.a. 3,6 miljonit EUR (vt. lisa 18). AS Baltika teeb ettevalmistusi (peab läbirääkimisi) ühisettevõtte loomiseks Venemaal, kus võimalikuks partneriks võib saada praegune koostööpartner.

### **Intressirisk**

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

## **Lisa 29 Antud garantiid**

Kontsern on seisuga 31.12.2002 garanteerinud kaupluste rendilepingutest tulenevaid rendimakseid kolmandatele osapooltele summas 309 tuhat EUR ja tulevaste perioodide akreditiivide tasumise kohustusi pangale summas 133 tuhat EUR. Antud garantiide tagatiste info vt. lisa 12.

## **Lisa 30 Bilansivälised varad**

AS Baltika ladudes on hoiul allhankepartnerite poolt saadetud põhimaterjali (kangas, voodririie jm) 878,9 tuh. meetrit.

## **Lisa 31 Bilansipäevajärgsed sündmused**

Aastaaruande koostamise ajal 2003.a. on 15 500 A-vahetusvõlakirja omanik avaldanud soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Juhatare otsusega suurendatakse AS Baltika aktsiakapitali 15 500 aktsia võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamist on aktsiakapitali suuruseks 3 544 528 EUR, mis koosneb 5 459 950 'st aktsiast nimiväärtusega 0,6 EUR. Aktsiakapitali suurendamine toimub 2003.a. veebruaris.

## AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Baltika aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Baltika (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2002 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (eurodes), mis on esitatud lehekülgedel 9-35 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 emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2002 ja 2002. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega.



Urmas Kaarlep  
AS PricewaterhouseCoopers

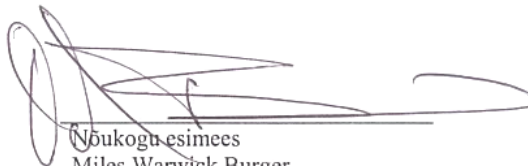
28. veebruar 2003

**Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2002. majandusaasta aruandele**

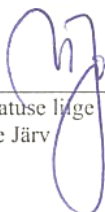
**AS BALTIKA 2002. majandusaasta aruande allkirjastamine 25.veebruarill 2003:**



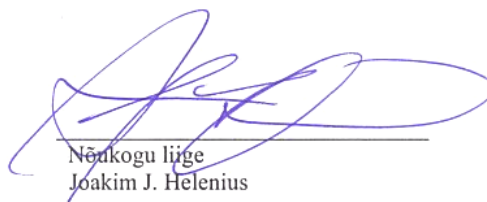
Juhatuse esimees  
Meelis Milder



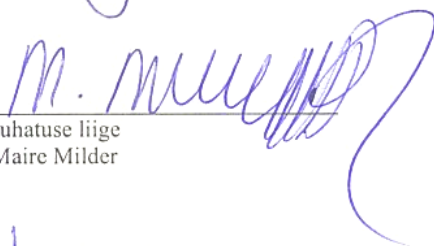
Nõukogu esimees  
Miles Warwick Burger



Juhatuse liige  
Ülle Järv



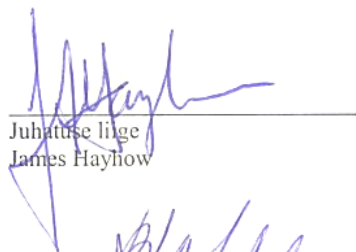
Nõukogu liige  
Joakim J. Helenius



Juhatuse liige  
Maire Milder



Nõukogu liige  
Reet Saks



Juhatuse liige  
James Hayhow



Juhatuse liige  
Boriss Loifenfeld