



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	baltika@baltika.ee
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 lühiseloostus.....	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 tüürettevõtetesse.....	21
Lisa 9 Edasilükkunud tulumaks.....	22
Lisa 10 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	23
Lisa 11 Rendarvestus	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	34
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% (485,4 MEEK aastal 2002. võrreldes 414,4 MEEK aastal 2001.), jaekaubanduskäibe osakaal grupi kogukäibest moodustas 52% (2001. a. vastavalt 37%, 2002. a. 255 MEEK, 2001. a. 153 MEEK, kasv 67%). Koos kontrollitava jaekäibega (shop-in-shop- ja frantsiisilepingud) ulatus 2002. a. jaekaubanduse käive 323 MEEK-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 septembris 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 485,4 MEEK, mis on 71 MEEK võrra enam kui 2001. aastal (vastavalt 414,4 MEEK) ehk kasvas 17,13%. Baltika käibekasv jäi aasta tagasi prognoositud 22% käibekasvuplaanist (kokku 505 MEEK) alla 4% ehk 19,6 MEEK. 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 254,6 MEEK (kasv 66%, 2001. a. vastavalt 153 MEEK);
- jaekaubanduslike koostöölepingutega (shop-in-shop ja frantsiis) kaetud käive 68,6 MEEK (kasv 6%, 2001. a. vastavalt 65 MEEK);
- hulgilepingute käive 104,2 MEEK (vähenemine 12%, 2001. a. vastavalt 119 MEEK);
- allhankelepingute käive 53,1 MEEK (vähenemine 29%, 2001.a. vastavalt 75 MEEK);
- muu käive 4,6 MEEK (kasv 130%, 2001. a. vastavalt 2 MEEK).

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

Ekspordi osakaal kasvas 2001. a. 71%-lt 2002.a. 73%-le (vastavalt 292,2 MEEK 2001. a. ja 354,6 MEEK 2002. a.).

BG 2002. a. konsolideeritud ärikasum oli 13,8 MEEK (2001. a. vastavalt 23,1 MEEK), sisaldades Montoni lansseerimisega seotud ühekordsed kulused 8,3 MEEK ulatuses.

BG konsolideeritud puhaskasumiks kujunes 6,8 MEEK (8,9 MEEK võrra vähem kui 2001. a., 15,7 MEEK vastavalt 2001. a.). Lisaks nimetatud ühekordsetele kuludele mõjutas 2002. a. kasumitulemust veel aasta jooksul toimunud käibeportfelli muutus: jätkuvalt kiirele uute jaemüügiturude (Läti) ja jaemüügipindade avamisega (aasta jooksul lisandus 4256 m²) 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 8,8 MEEK, mis on 3,2 MEEK 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 8,9 EEK.) , millele moodustati täiendav allahindlusreserv 742 tuh. EEK, kogu reservi suuruseks on 1720 tuh. EEK.

Baltika bilansimaht moodustas 31.12.2002 seisuga 372,9 MEEK, suurenedes aasta jooksul 75,5 MEEK võrra. Varud suurenesid seoses jaepindade kasvuga 44,7 MEEK. Investeeringud tootmise, jaekaubanduse IT-projektide ellurakendamiseks suurendasid põhivarade mahtu 30,0 MEEK. Investeeringute ja suuremate kaubavarude finantseerimiseks kasutatud laenukapital suurendas BG laenukohustusi 55,9 MEEK võrra.. Oktoobris 2002 emiteeris Baltika kinnise emissiooni käigus 1-aastaseid võlakirju kogumahus 50, 0 MEEK ning tootlusega 4,95% , Kontserni omakapital oli aasta lõpu seisuga 170,0 MEEK, suurenedes 30 MEEK võrra. Septembris toimunud aktsionäride erakorralisel koosolekul otsustati Baltika Grupi strateegiliste kasvuplaanide finantseerimiseks ja tippjuhtide isikliku osaluse suurendamiseks ettevõttes tõsta aktsiakapitali 6 444 500 EEK võrra, emiteerides 644 450 aktsiat nimiväärtusega 10.- EEK ja hinnaga 36.- EEK aktsia kohta kogumahus 23,2 MEEK. Kogu aktsiaemissiooni märkis ettevõtte tippjuhtide poolt moodustatud investeerimisfirma OÜ BMIG. Uueks aktsiakapitali suuruseks kujunes 54,44 MEEK.

Alates 17. veebruarist 2003 on AS Baltika aktsiad noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi Põhinimekirjas.

AS Baltika aktsiate turuväärtus seisuga 31.12.2002 oli 200,2 MEEK. Baltika aktsia sulgemishind Tallinna Börsil 31.12.2002 oli 36,77 krooni, 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%

AS Baltika 2002. aasta majandusaasta aruanne. Tuhandetes Eesti kroonides.

5. omakapitali tootlus	4,0%	11,3%
6. juhitav kaubanduspind (m ²)	10 153	6823
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 tütarettevõtte Baltika Latvija jaeoperatsioonide 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) valmistamaks 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 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 muutuse brändide opereeritavate pindade suurusel. Kui siiani oli kontseptsiooniks vajalik kuni 200 m², siis Montoni prototüüppoe suurusel on 350 m².

Montoni jaekaubanduskontseptsiooni ettevalmistamine ja lansseerimine 5 turul läks BG-le kokku maksma 22,4 MEEK, millest 2002. a. tehtud investeeringud olid 18,3 MEEK, sellest 3,3 MEEK brändi väljatootamine, 8,0 MEEK kaupluste ümbertegemine ja 7,0 MEEK 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 tütarettevõtte Baltika Latvija ühisprojektina meie senise frantsiisipartneriga). Poodide ja juhitavate kaubanduspindade koguarv suurenes 55-lt 70-ni ning kogupind kasvas 6823 m²-lt 10 153 m²-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). Jätkuvalt kasvas omatoodangu tootmine tükki, ulatudes 461 tuhandeni (2001. a. 432 tuhat toodet) moodustades 56% kogutoodangust. Samas vähenes allhankepingute alusel toodetud toodete kogus 2001. a. 409 tuhandelt 357 tuhandeni 2002. a. Vähenemine peamiseks põhjuseks meeste klassikalise rõiva tarbimise langustrend Skandinaaviamaaades 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 tootmisüksuste tööd ja allhankepingulist 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 tütarettevõtte). 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 3,1 MEEK

BG tippjuhtkonna täiendamiseks motiveerimiseks mõeldud 3-aastase aktsioptionsiprogramm teise osana jaotati nõukogu otsuse alusel 192 000 optionsi 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. 15 MEEK).

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

Meelis Milder
Juhatusesimees

2002 .a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatusse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 9-35 toodud AS- i Baltika emaeetevõtte ja kontserni konsolideeritud 2002. a. raamatupidamise aastaaruande 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 emaeetevõtte ja kontserni finantsseisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. emaeetevõtte ja kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.


.....
Meelis Milder
Juhatusse esimees


.....
James Naykew
Juhatusse liige


.....
Boriss Kaifenfeld
Juhatusse liige


.....
Ülle Järv
Juhatusse liige


.....
Maire Milder
Juhatusse liige

Tallinnas, 25. veebruaril 2003.a.

Bilanss

	Lisa	Emaettevõte		Kontsern	
		31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	1	1 505	3 059	10 010	12 626
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	542	574	542	574
Nõuded ostjate vastu	3	42 949	50 442	47 609	56 115
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	4	113 263	59 866	19 306	10 728
Tulumaksu ettemaks	25	0	0	150	74
Varud	6	93 423	83 385	175 857	131 145
Käibevara kokku		251 682	197 326	253 474	211 262
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7,8	41 434	35 144	3 292	2 600
Edasilükkunud tulumaksu nõue	9	0	0	2 868	0
Materiaalne põhivara	10	45 612	44 415	108 382	78 390
Immateriaalne põhivara	10	3 334	5 116	4 921	5 180
Põhivara kokku		90 380	84 675	119 463	86 170
VARAD KOKKU		342 062	282 001	372 937	297 432
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	12,14	87 073	37 531	90 633	34 721
Ostjate ettemaksed		63	37	149	154
Võlad hankijatele		26 671	33 092	33 708	40 544
Mitmesugused võlad	13	9 474	7 950	0	0
Muud maksuvõlad	5	2 660	1 476	8 086	5 081
Viitvõlad	15	3 028	3 053	7 769	6 641
Lühiajalised kohustused kokku		128 969	83 139	140 345	87 141
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	12	43 160	58 926	55 469	63 723
Muud pikaajalised võlad		0	0	25	0
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	9	0	0	116	0
Pikaajalised kohustused kokku		43 160	58 926	55 610	63 723
KOHUSTUSED KOKKU		172 129	142 065	195 955	150 864
Vähemusosa	16	0	0	7 049	6 632
OMAKAPITAL	17	169 933	139 936	169 933	139 936
Aktsiakapital nimiväärtuses		54 444	48 000	54 444	48 000
Ülekurs		41 665	24 910	41 665	24 910
Reservid		22 885	22 885	22 885	22 885
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		44 141	28 430	44 141	28 430
Aruandeaasta kasum		6 798	15 711	6 798	15 711
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		342 062	282 001	372 937	297 432

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



Kasumiaruanne

	Lisa	Emaettevõte		Kontsern	
		2002	2001	2002	2001
Äritulud					
Realiseerimise netokäive	18	403 855	349 420	485 440	414 437
Muud äritulud	19	7 228	1 448	6 023	1 303
Kokku äritulud		411 083	350 868	491 463	415 740
Ärikulud					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(217 976)	(193 256)	(179 500)	(166 505)
Varude jääkide muutus		1 039	1 536	1 621	2 649
Mitmesugused tegevuskulud	20	(58 046)	(46 035)	(126 096)	(84 578)
Tööjõukulud	21	(79 615)	(72 608)	(151 043)	(126 222)
Põhivara kulum	10	(10 595)	(9 309)	(19 230)	(14 241)
Muud ärikulud	22	(2 073)	(1 788)	(3 460)	(3 717)
Kokku ärikulud		(367 266)	(321 460)	(477 708)	(392 614)
Ärikasum		43 817	29 408	13 755	23 126
Finantstulud	23	6 320	7 008	763	484
Finantskulud	24	(43 339)	(20 705)	(9 036)	(6 764)
Kasum enne tulumaksustamist		6 798	15 711	5 482	16 846
Tulumaks	25,9	0	0	2 150	(185)
Kasum enne vähemusosalust		6 798	15 711	7 632	16 661
Vähemusosa	16			834	950
Puhaskasum		6 798	15 711	6 798	15 711
Tava-puhaskasum aktsia kohta	26	1,36	3,27	1,36	3,27
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	26	1,34	3,25	1,34	3,25

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

**Rahavoogude aruanne
(kaudne meetod)**

	Lisad	Emaettevõte		Kontsern	
		2002	2001	2002	2001
Äritegevus					
Ärikasum		43 817	29 408	13 755	23 126
Korrigeerimine kulumiga	10	10 595	9 309	19 230	14 241
Põhivara müügiikasum	10	(4 727)	154	(4 718)	133
Äritegevusega seotud nõuete saldo muutus	8	(80 557)	(46 069)	(1 169)	(17 679)
Varude saldo muutus	6	(10 038)	(11 573)	(44 712)	(25 644)
Võlgnevuse muutus hankijatega		(2 842)	11 772	(2 962)	9 805
Makstud intressid	24	(7 558)	(5 451)	(8 733)	(5 433)
Makstud tulumaks	25	0	0	(678)	527
Muud finantstulud/kulud		32	(145)	32	0
Rahavoog äritegevusest		(51 278)	(12 595)	(29 955)	(924)
Investeeringud					
Põhivara soetus	10	(11 747)	(18 752)	(45 895)	(39 574)
Põhivara müük	10	0	5	298	1 045
Laekumine kinnistu eelisostuõiguse müügist	10,19	5 752	0	5 752	0
Osaluse soetamine tütarettevõtetes	8	(1 873)	(7 751)	(354)	(3 345)
Saadud intressid	23	830	66	167	124
Saadud dividendid	2	56	1 734	56	9
Müüdid väärtpaberid ja osakud	2	95	0	95	0
Antud laenude tagasimaksed		23	694	25	75
Antud laenud		0	(876)	0	(53)
Rahavoog investeerimisest		(6 864)	(24 880)	(39 856)	(41 719)
Finantseerimine					
Laenude tasumine	12	(1 874)	(45 925)	(4 018)	(45 925)
Saadud laenud	12	13 341	64 995	26 535	66 802
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed	11,12	(941)	(787)	(1 753)	(943)
Makstud dividendid		(2)	(3 598)	(2)	(3 894)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest	17	23 200	0	23 200	5
Kommertspaberite lunastamine	14	(55 050)	0	(55 050)	0
Saadud kommertspaberite müügist	14	78 108	24 301	78 108	24 301
Saadud vahetusvõlakirjade müügist	14	192	190	192	190
Rahavoog finantseerimisest		56 974	39 176	67 212	40 536
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(386)	(458)	(17)	(565)
Rahavoog kokku		(1 554)	1 243	(2 616)	(2 672)
Raha ja ekvivalendid algjääd	1	3 059	1 816	12 626	15 298
Raha ja ekvivalendid lõppjääd	1	1 505	3 059	10 010	12 626

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

Omakapitali muutuse aruanne

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Saldo 31.12.2000	48 000	24 910	22 885	17 768	14 262	127 825
Aasta 2000 puhaskasumi jagamine	0	0	0	14 262	(14 262)	0
Dividendid				(3 600)	0	(3 600)
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	15 711	15 711
Saldo 31.12.2001	48 000	24 910	22 885	28 430	15 711	139 936
Aasta 2001 puhaskasumi jagamine	0	0	0	15 711	(15 711)	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	6 798	6 798
Aktsiakapitali sissemaks	6 444	16 755	0	0	0	23 199
Saldo 31.12.2002	54 444	41 665	22 885	44 141	6 798	169 933

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. emaaettevõtte ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS). Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes eesti kroonides, 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 grupi poolt kasutatavates arvestuspõhimõtetes ega hindamisalustes.

IASi esmakordne rakendamine emaaettevõtte aruandele

Alates 2002.aastast esitab AS Baltika oma rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite alusel koostatud konsolideeritud aastaaruandes ka emaaettevõtte 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 emaaettevõtte 2001. aasta võrdlusandmetest. Põhilised erinevused Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite järgi koostatud aruannetes tulenesid rendilepingute kajastamisest ja tütarettevõtete nõuete allahindlusest negatiivse omakapitali osa võrra.

Konsolideerimispõhimõtted

Konsolideerimisel kajastatakse emaaettevõtet ja tütarettevõtteid 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 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.

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/ 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 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 "Finanstulud (-kulud) investeringutelt".

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle emaaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaaettevõtja kontroll on üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest, kui emaaettevõtja on võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaaettevõtjal on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamikku nõukogu liikmetest.



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

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud

Muud pikaajalised investeeringud on kajastatud bilansis õiglasel 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 reaalkäätuse. Firmaväärtus amortiseeritakse lähtuvalt kasulikust elueast 5 a. jooksul lineaarselt.

Seotud osapooled

AS Baltika aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke
- b) juhtkonna, juhatusel nõukogu liikmeid;
- c) eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- d) ettevõtte töötajaid;
- e) ettevõtteid, mida kontrollivad juhatusel 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 akumulatsioonid kulumid. 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 tootmiseladmed 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.

Immateriaalne 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%
tootmiseladmed	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 kuldesse 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 residentist 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 kaasnedada 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 asuvaltel 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 müügi võrgu asukoha järgi.

Jaekaubanduse segmentis kajastuvad jaekaubandusega tegelevate tüürettevõtete jaekaubandusega seotud varad, kohustused, tulud ja kulud. Segmentis hulgas sisalduvad lisaks veel tootmisettevõtete vabrikupoodide varad, kohustused, tulud ja kulud. Segmentis tootmisetegevus, ja hulgikaubandus kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmenti varad ja kohustused ei sisalda finantsvarasid- ja kohustusi ning segmenti tulud ja kulud ei sisalda eeltoodud varadest ja kohustustest tulenevaid tulusid ja kulusid. Kontserni jagamatute varadena kajastatakse segmentiaruandes administratiivhoonet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene, dividendi- ning intressivõlga ning jagamatute ärikuuludena 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 ilmsid bilansi kuupäeva ja aruande kinnitamise päeva 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	107	392	1 281	3 737
Valuutakontod ja kassa	1 398	2 667	8 729	8 889
	1 505	3 059	10 010	12 626

Lisa 2 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2002		31.12.2001	
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5	5 160	278	5 160
Hansapanga aktsiad	136	1 056	264	1 056
AS Briti Kaubamaja aktsiad	95	0	0	95
Kokku	236		542	574

2002.a. saadi aktsiatelt dividenditulu 55,8 tuh. EEK.
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	44 193	52 703	48 912	58 546
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(1 244)	(2 261)	(1 303)	(2 431)
Kokku	42 949	50 442	47 609	56 115

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

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses:

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 31.12.01	(2 261)	(649)	(2 431)	(752)
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 2002	(2 842)	(1 612)	(3 005)	(1 967)
Laekunud 2002	0	0	27	0
Bilansist välja kantud lootusetud	3 859	0	4 106	288
Ebatõenäoliselt laekuvad arved 31.12.02	(1 244)	(2 261)	(1 303)	(2 431)



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	109 636	55 512	0	0
Muud lühiajalised nõuded	902	510	1 158	700
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 059	2 940	15 573	8 083
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	619	872	2 527	1 910
Intrassinõuded	47	32	48	35
Kokku	113 263	59 866	19 306	10 728

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

<u>Nõuded tütarettevõtetele</u>	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
<u>Kauba eest</u>		
Baltika Lietuva	27 828	16 906
Baltika Sweden	1 556	2 974
Baltika Poland	30 057	15 539
Baltika Ukraina	32 254	11 445
Baltika Latvija	14 219	0
Baltinia OY	494	434
Kokku	106 408	47 298
<u>Laen</u>	<u>3 228</u>	<u>0</u>
<u>Muud</u>		
Baltika Ukraina	0	5 055
AS Virulane	0	3 158
Kokku	0	8 213

Nõuded tütarettevõtetele kokku 109 636 55 511

Tütarettevõtete nõudeid on alla hinnatud kokku 22,1 miljonit EEK.(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	2 059	2 841	15 552	7 976
Isiku tulumaks	0	0	0	7
Muud maksud	0	99	21	99
Kokku	2 059	2 940	15 573	8 082

Maksukohustused

	Emaettevõtte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Isiku tulumaks	1 017	707	2 441	1 872



Sotsiaalmaks	1 631	769	4 038	1 844
Käibemaks	0	0	1 328	1 267
Muud maksud	12	0	279	98
Kokku	2 660	1 476	8 086	5 081

Ettevõtte tulumaksu käsitletakse lisas 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)	40 459	39 602	45 996	44 049
Materjalivarude allahindlusreserv	(294)	(1 078)	(354)	(1 199)
Lõpetamata toodang	6 443	10 583	7 322	11 681
Valmistoodang	35 028	30 085	89 662	66 354
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(1 483)	(977)	(1 529)	(1 131)
Sisseostukaup	13 431	5 020	34 851	10 895
Sisseostukauba allahindlusreserv	(237)	0	(237)	0
Ettemaksud hankijatele	76	150	146	496
Kokku	93 423	83 385	175 857	131 145

Bilansis toodud varude saldost seisuga 31.12.2002.a. on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 9,7 miljonit EEK, sellest valmistoodangu osas 8,8 miljonit EEK ja materjali osas 0,9 miljonit EEK .

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<u>Aktsiad ja osakud</u>	7	7	7	7
<u>Pikaajalised nõuded</u>	308	308	3 285	2 593
Laen tütarettevõtja juhile (vt .lisa. 27)	0	0	136	133
Pikaajaline rendi ettemaks	308	308	3 149	2 460
<u>Investeeringud tütarettevõtetesse</u>	41 119	34 829	0	0
Kokku	41 434	35 144	3 292	2 600

Lisa 8 Investeeringud tütaretevõttesse

	AS Baltman (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
Osalus % aasta lõpus/alguses	100%	100%	100%	79,22%/ 75,02%	50,1 %/ 50,1 %	100%	75%/0	100%	99%
Soetusmaksumus 31.12.2001	9 600	1 316	4 117	7 954	1 214	3 614	0	45	716
Bilansiline maksumus 31.12.2001	18 994	0	0	15 500	891	134	0	55	0
s.h. firmaväärtus 2002.a. soetatud aktsiad		57	0	608	0	134	0	0	0
soetushinnas firmaväärtus osaluse soetamisest 2002		0	1 691	1 748	354	0	4 985	2 566	0
firmaväärtuse amortisatsioon 2002		0	0	(918)	0	0	0	0	0
kapitaliosaluse kasum (kahjum) Realiseerimata kasumi muutus varudes		57	0	(308)	0	45	0	0	0
Bilansiline väärtus 31.12.2002	20 399	68	0	19 448	1 042	89	105	56	0
sh. firmaväärtus		0	0	-2	0	89	0	0	0

Tütaretevõtete omakapital seisuga 31.12.2002

	AS Baltman (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	2400	3007	5865	8414	1000	7151	3421	44	723
Ülekurss	0	0	67	0	150	0	0	0	0
Reservid	960	0	15 612	868	69	189	0	0	0
Eelmise perioodide jaotamata kasum	11 011	(2 535)	(5 579)	13 712	560	(2 840)	0	11	(1 993)
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1 686	(348)	(18 200)	3 771	300	(4 282)	(1 614)	1	(11 936)
Omakapital kokku	16 057	124	(2 235)	26 765	2 079	218	1 807	56	(13 206)



Täiendav investeringu väärtuse muutus	0	0	(9)	0	0	(2 681)	(1 249)	0	(4 180)
Investeeriija osa omakapitalist	16 057	124	(2 235)	19 448	1 042	218	1 355	35	(13 206)
Investeeringu koguväärtus	16 057	124	(2 244)	19 448	1 042	(2 463)	106	35	(17 386)

Negatiivse investeringu koguväärtuse osas on emaettevõttes alla hinnatud nõudeid tütarettvõtetele kokku 22 093 tuhat EEK.

Lisa 9 Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu kohustus	2002				
	Poola	Läti	Leedu	Ukraina	Kokku
Põhivaralt	0	0	0	116	116
Edasilükkunud tulumaksu nõue					
Põhivaralt	104	(198)	24		(70)
Edasikantavatelt maksukahjumitelt	1 576	487	870		2933
Pensionikohustuselt	5				5
	1 685	289	894	0	2 868
Kokku	1 685	289	894	(116)	2 752

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 arvatud lühiajaline tulumaksu kohustus 11 tuhat EEK põhivara amortisatsioonierinevustelt.

Edasilükkunud tulumaksu kohustus Ukrainas on arvatud 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 maksukahjumit summas 2 625 tuhat EEK, mille realiseerumine on juhtkonna hinnangul ebakindel

Edasikantavatelt maksukahjumitelt arvestatud edasilükkunud tulumaksu nõude realiseerumine sõltub tütarettvõtete 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 jaeturgedel. Investeeringuid tehti jaekaubandusse kokku 29,4 miljonit EEK eest.

Tootmishooneid ja –seadmeid soetati 2002.aastal kokku 24,3 miljoni EEK eest, infotehnoloogiaseadmeid 1,9 miljoni EEK eest ning muud põhivara 1,8 miljoni EEK eest. Tootmispõhivarast moodustasid valdava osa tütarettevõtte Virulane Ahtme uue õmblustsehhi hooned ja seadmed, mille soetamiseks tehti ettemakseid (10,4 miljonit EEK) juba 2001. aastal. Ahtme tsehhi seadmeid ja sisseseadet on 4,9 miljoni krooni eest soetatud kapitalirendi tingimustel. Tootmiseseadmete kapitalirendi periood on 3 aastat, sisustuskaupadel 2 aastat. Kapitalirendi intress on 6 kuu EURIBOR, millele liidetakse marginaal 3,25%.

Uues tsehhis alustati tööd 01. aprillil 2002. aastal.

Kontsernis kanti aruandeaastal maha kasutuskõlbmatut põhivara soetusmaksumus 4,2 miljonit krooni, jääkmaksumus 1,2 miljonit krooni.

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2002.a.

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
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
Soetatud perioodi jooksul	0	29 586	7 226	19 787	17 925	2 769	77 293
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(67)	(1 352)	0	0	(1 419)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(167)	(5)	(979)	0	0	(1 151)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	(21 322)	(5 398)	(26 720)
Amortisatsioon 2002	0	(4 092)	(6 957)	(6 966)	0	0	(18 015)
Kursivahed	0	0	0	2	0	0	2
Soetusmaksumus 31.12.2002	3 004	73 868	73 060	41 333	6 251	63	197 579
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(15 809)	(56 514)	(16 875)	0	0	(89 198)
Jääkväärtus 31.12.2002	3 004	58 059	16 546	24 458	6 251	63	108 381

Materiaalse põhivara liikumine emettevõttes 2002.a.

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2001	2 833	29 044	53 958	16 038	996	99	102 968
Akumuleerunud kulum 31.12.2001	0	(9 579)	(42 569)	(6 405)	0	0	(58 553)
Jääkväärtus 31.12.2001	2 833	19 465	11 389	9 633	996	99	44 415
Soetatud perioodi jooksul	0	699	1 257	5 766	5 255	677	13 654
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(1 335)	0	0	(1 335)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(945)	0	0	(945)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	0	(713)	(713)
Amortisatsioon 2002	0	(1 592)	(4 398)	(3 474)	0	0	(9 464)
Soetusmaksumus 31.12.2002	2 833	29 743	54 452	18 949	6 251	63	112 291
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(11 171)	(46 204)	(9 304)	0	0	(66 679)
Jääkväärtus 31.12.2002	2 833	18 572	8 248	9 645	6 251	63	45 612

Negatiivne firmaväärtus 0,9 miljonit krooni 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	24 138	1 016	1 016
Põhivara	32 072	1 350	1 350
Kohustused	(25 975)	(1 094)	(1 094)
Omakapital	30 235	1 273	1 273
Soetusmaks.			354
Firmaväärtus			919

Lisa 11 Rendiarvestus

Kasutusrent –rendile võtjana

Kasutusrendi tulevaste perioodide maksed jagunevad kontsernis:

	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
kuni 1 a.	2 514	3 405	48 709	24 952
1-5.a.	6 029	6 871	143 781	67 252
üle 5 a.	0	0	13 161	3 944
	8 543	10 276	205 651	96 148

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

2002.a. tasuti kontsernis kasutusrendimakseid kokku 39 785 tuhat krooni, 2001. aastal vastavalt 24 668 tuhat krooni.

Kasutusrent –rendile andjana

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide renditulud.

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

	tuh. EEK
kuni 1 a.	726
1-5 a.	2 006
üle 5 a.	0

2002.a. saadi kasutusrendi tulu kokku 937 tuhat EEK, 2001.a. 1 392 tuhat EEK. Tuludele vastavad otsesed ja muud kulud olid 2002.a. 164 tuhat EEK.

Rendile antud vara objektide löikes seisuga 31.12.2002

	Soetusmaksumus	Akum. kulum 01.01.2002	Kulum 2002	Jääkväärtus 31.12.2002
Hooned	173	43	9	130



Kapitalirent –rendile võtjana

	Vabriku seadmed ja sisseseade	Sõiduauto	Kokku
Soetushind 31.01.2001	0	328	328
Kulum 2001	0	65	65
Akum. kulum 31.12.2001	0	65	65
Jääkväärtus 31.12.2001	0	263	263
Soetus 2002	4 853	0	4 853
Kulum 2002	800	62	862
Jääkväärtus 31.12.2002	4 053	201	4 254

Kapitalirendi võlgnevus	31.12.2002	31.12.2001
Lühiajaline - kuni 1.aasta	1418	74
Pikaajaline 1-5 aastat	1595	106
Kokku	3013	180

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	941	0	941
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	15 766	1875	17 908	1 875
Lühiajalised pangalaenud	22 865	9 523	22 865	6 639
Lühiajalised kap. rendi kohustused (lisa 11)	0	0	1 418	74
Vahetusvõlakirjad (lisa 14)	384	192	384	192
Kommertspaberid (lisa 14)	48 058	25 000	48 058	25 000
Kokku:	87 073	37 531	90 633	34 721

<u>Pikaajalised võlakohustused</u>	Emaettevõte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Pikaajalised pangalaenud	43 160	58 926	53 874	63 617
Pikaajalised kap. rendi kohustused (lisa 11)	0	0	1 595	106
Kokku	43 160	58 926	55 469	63 723

Pangalaenud

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.02	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Bank	13 126	3 749	9 377	3 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	45 800	12 017	33 783	6,4%

Hansapank	12 857	2 143	10 714	6 kuu Euribor + 2,75%
Hansapank (arvelduskrediit)	22 865	22 865	0	6,1%
Kokku	94 648	40 774	53 874	

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 25,0 miljonit EEK. 31.12.2002 seisuga oli limiiti kasutatud 22,9 miljonit EEK. Laenude ning arvelduskrediidi tagatiseks on kommerts pant kogusummas 67 680 tuh. EEK ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 miljonit EEK. Panditud vara jääkmaksumus on 31.12.2002 seisuga 20,8 mln EEK. Hansapanga ja AS Baltika vahelise laenulepingu (45 800 tuhat EEK) 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, kulumi 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 7,5 miljonit EEK) ja Õpetajate tn. 5 Ahtmes (jääkväärtusega 17,1 miljonit EEK) 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	1 599	1 175
AS Virulane	3 109	3 353
Baltika Ukraina	2 298	103
OÜ Baltman	2 468	3 319
Kokku	9 474	7 950

Lisa 14 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 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 384 tuhat EEK.

Märkimise tulemusena võib AS-i Baltika aktsiakapitali suurendada maksimaalselt 576 000 uue aktsia võrra, s.t. maksimaalselt 5 760 000 Eesti krooni 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 25,0 krooni 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. (34,32 krooni) ja C völakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2003.a. Völakirjadelt ei arvestata 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	236 000	112 000	112 000
Muu juhtkond	134 500	134 500	80 000	80 000
Kolmandad isikud	13 500	13 500	0	0
Kokku	384 000	384 000	192 000	192 000

Aastaaruande 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 50 mln EEK. Völakohustus on tagamata. Saadud vahendeid kasutati eelmise völakirjaemissiooni lunastamiseks (30 MEEK) ja investeringute finantseerimiseks. (vt. lisa 12)

31.12.2002	kogus	nominaal		müügi-hind	Efektiivne	
		EEK	summa EEK		intressi- määr	lunastamis- tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	10 000	50 000 000	9522.11	4,95	14.10.2003

Lisa 15 Viitvölad

	Emaettevöte		Kontsern	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Völad töövötjatele (palgavölgnevus, puhkuse reserv, preemia reserv jm.)	2 624	2 625	7 336	6 203
Väljamaksmata dividendid	277	279	277	279
Intressivölad (kogunenud intress, mille maksetähtaeg ei ole saabunud)	113	134	133	134
Muud viitvölad	14	14	24	25
Kokku	3 028	3 052	7 770	6 641



Lisa 16 Vähemusosa

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Vähemusosa 1. jaanuaril	6 632	9 172
Vähemusosa muutus emaettevõtte osaluse suurendamisest	(417)	(4 480)
Aruandeaasta kasum	1 238	2 238
Aruandeaasta kahjum	(404)	0
Makstud dividendid	0	(298)
Vähemusosa 31. detsembril	7 049	6 632

Lisa 17 Omakapital

Aktsiakapital

	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
Aktsiakapital (tuh. EEK)	54 444	48 000
Aktsiate arv (tk)	5 444 450	4 800 000
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00

Põhikirjajärgselt on ettevõtte minimaalne aktsiate arv 4 000 000 tk. ja maksimaalne aktsiate arv 16 000 000 tk. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasatud.

Aktsionäride koosseis 31.12.2002

	Aktsiate arv	Osalus %
1. Juhatusel 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 50 939 tuh. EEK, 31.12.2001 44 141 tuh. EEK. Dividendivõlad kajastatakse bilansis pärast üldkoosoleku otsust dividendide väljamaksmise kohta. Sellekohast otsust ei ole aastaaruande koostamise ajaks tehtud.

Lisa 18 Segmentid

Ärisesgendi aruanne - esmane

Ärisesgendi aruanne tegevusala järgi 2002

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	255 453	229 987		485 440
Segmentide vaheline müük	0	246 657	(246 657)	0
Müük kokku	255 453	476 644	(246 657)	485 440
Segmendi ärikasum	17 550	26 650	0	44 200
Jagamatud ärikulud				(30 445)
Ärikasum kokku				13 755
Muud finantstulud				763
Muud finantskulud				(9 036)
Tulumaks				2 150
Kasum enne vähemusosalust				7 632
Vähemusosa				834
Puhaskasum				6 798
Varad	158 799	207 302	(4 766)	361 335
Kontserni jagamatud varad				11 602
Varad kokku				372 937
Kohustused	143 546	37 510	(131 729)	49 327
Kontserni jagamatud kohustused				146 628
Kohustused kokku				195 955
Põhivara soetus aruandeperioodil	31 733	47 234		78 967
Amortisatsioon aruandeperioodil	9 125	10 105		19 230
Muud olulised mitterahalised kulud				3 423

2001 aasta ärisesgendi aruanne tegevusala järgi

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
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				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

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 segmendaruandes 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 (kliientide asukohamaa) järgi – teisene

	Müügitulu		Põhivara		Muu vara	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Eesti	130 837	122 244	83 447	84 882	168 507	165 754
Läti	48 168	34 078	3 452	0	13 469	0
Leedu	71 924	44 289	8 472	4 156	24 528	16 190
Venemaa	51 204	56 622				
Ukraina	54 410	29 224	5 944	4 164	28 897	14 514
Soome	53 026	57 175			550	526
Rootsi	22 310	25 904	141	189	2 151	3 259
Inglismaa	17 087	25 627				
Poola	34 971	14 079	13 604	3 509	21 541	13 618
muud turud	1 503	5 195				
Kokku	485 440	414 437	115 060	96 900	259 643	213 861

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



Lisa 22 Muud ärikulud

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Liikmemaksud	75	65	107	96
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	183	160	453	813
Trahvid, viivised, maksuintressid	1	5	18	20
Esinduskulud	975	1 366	1 355	1 523
Kahjum valuutakursside muutustest	284	145	378	308
Muud ärikulud	555	47	1 149	957
Kokku	2 073	1 788	3 460	3 717

Lisa 23 Finantstulud

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Intressitulu	815	58	155	119
Saadud dividendid	56	6	56	9
Finantstulud lühiajalistelt väärtpaperitelt	93	51	93	49
Kapitaliosaluse kasum	4897	6 893	0	0
Muud finantstulud	459	0	459	307
Kokku	6 320	7 008	763	484

Lisa 24 Finantskulud

	Emaettevõtte		Kontsern	
	2002	2001	2002	2001
Intressikulud laenudelt ja liisingutelt	7 536	5 478	8 732	5 671
Kursikahjum	386	458	17	565
Kapitaliosaluse kahjum	35 134	14 270	0	0
Muud finantskulud	283	499	287	528
Kokku	43 339	20 705	9 036	6 764

Lisa 25 Tulumaks

	2002	2001
Tulumaksu arvestus		
Tulumaksu kulu	(602)	(185)
Edasilükkunud tulumaksu tulu (vt. lisa 9)	2 752	0
Tulumaksu tulu (kulu) kokku	2 150	(185)

Ettevõtte tulumaks 595 tuh. EEK tasuti Ukraina tütaretevõttes (tulumaksumäär 30%) ja 7 tuhat EEK Soome tütaretevõttes (tulumaksumäär 29%).

Bilansis ei kajastata potentsiaalselt tulumaksukohustust emaettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena, kuna seda kohustust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Juhul kui emaettevõtte maksaks kogu 31.12.1999 seisuga kogunenud jaotamata kasumi summas 7 364 tuhat EEK välja dividendidena, ei kaasneks sellega tulumaksukohustust, sest aastatel 1994-1999 on vastavalt kasumiosalt tulumaks juba tasutud. Alates 2000a. tekkivalt jaotamata kasumilt summas 43 575 tuhat EEK tuleb tasuda tulumaksu (26/74 netodividendina väljamakstud summal).



Maksimaalne tulumaks, mis võiks kuuluda tasumisele kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendideks 2002.a. lõpu seisuga on 15,3 miljonit EEK.

Tulumaksu ettemaks summas 150 tuhat EEK 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. EEK	6 798	15 711
Tava-puhaskasum aktsia kohta	EEK	1,36	3,27

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. EEK	6 798	15 711
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	1,34	3,25

Lahustatud puhaskasumi leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsiaoptsiooni programmi raames 2001 ja 2002 aastal väljastatud 384 000 vahetusvõlakirja, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu (vt. Lisa 10). Baltika aktsia 2002.a. keskmine turuhind oli 35,41krooni.

Lisa 27 Seotud osapooled

Tütarettevõtte Baltika Lietuva juhile on antud laenu 136 tuhat EEK (30 tuhat LTL), tagasimaksetähtaeg on 01.05.2006.a. 2001.a. oli laenu summa 133 tuhat EEK (30 tuhat LTL). Töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

2002.a. maksti AS Baltika nõukogu ja juhatuse liikmetele tasu (liikme – ja töötasuna) kokku 3,1 miljonit EEK, 2001.a. vastavalt 2,9 miljonit EEK.

Juhatus liikmed said 2002.a. aprillis õiguse märkida 124 000 vahetusvõlakirja, mis annavad alates maist 2003 õiguse omandada Baltika aktsiaid hinnaga 34.32 EEK aktsia eest. (vt. lisa 14). Aastal 2001 märkisid juhatuse liikmed 106 000 vahetusvõlakirja.

Juhatus ja nõukogu liikme kontrolli all olev investeerimisfirma OÜ BMIG märkis septembris 2002 .a. 644 450 Baltika aktsiat, tasudes aktsia eest 36.- EEK kogumahus 23,2 MEEK. 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 4 464 tuh. EEK eest, 2001. aastal 4 531 tuh. EEK eest.

Nõukogu liikme kontrolli all oleva ettevõtte The Major Oak Clothing Co müüdi 2002.a. õmblusteenust 17,1 miljoni EEK eest ja osteti teenust 33 tuh. EEK eest. 2001. aastal müüdi teenust 25,6 miljoni EEK 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 25 miljonit EEK. 31.12.2002 seisuga oli kogu limiidi kasutajaks emaettevõtte (vt lisa 12). Kontsernikonto kasutajad vastutavad kontsernikonto lepingust tulenevate tingimuste täitmise eest solidaarselt.

Emaettevõtte kohustused ja nõuded tütaretevõtetele:

	<u>31.12.2002</u>	<u>31.12.2001</u>
Kohustused	9 474	7 951
Nõuded	109 636	55 512

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 4 149 tuh. EEK ja kursikahjumeid 4 457 tuh. EEK, mis kasumiaruandes kajastatud netokahjumina 308 tuh. EEK. 2001.a. saadi kursikasumeid 2 478 tuhat EEK ja kursikahjumeid 2 784 tuhat EEK. (vt. lisa 15 ja 18).

Krediidi- ja likviidsusrisk

Kontsern on avatud krediidiriskile osas, mis puudutab äripartneri maksevõimet Venemaal. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatise. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga. Maksimaalset krediidiriski väljendav summa bilansipäeva seisuga on 44,2 milj. EEK, sh. Venemaa krediidirisk 27,9 milj. EEK. Venemaa krediidirisk on seotud ühe kliendiga, kellega on sõlmitud frantsiisi- ja hulgemüügilepingud ja kes on olnud üheksa aastat AS Baltika peamiseks koostööpartneriks Venemaal. Aastatel 1999-2002 on Venemaa müügikäive kasvanud 45%, moodustades 2002.a. 56,6 miljonit krooni (vt. lisa 18). AS Baltika teeb ettevalmistusi (peab läbirääkimisi) ühissetevõtte 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 4 830 tuhat EEK ja tulevaste perioodide akreditiivide tasumise kohustusi pangale summas 2 079 tuhat EEK . 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. Juhatuse otsusega suurendatakse AS Baltika aktsiakapitali 15 500 aktsia võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamist on aktsiakapitali suuruseks 55 459 950 EEK, mis koosneb 5 459 950 'st aktsiast nimiväärtusega 10.- EEK. Aktsiakapitali suurendamine toimus 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, 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

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2002. majandusaasta aruandele

AS BALTIKA 2002. majandusaasta aruande allkirjastamine 25.veebruaril 2003:



Juhatusesimees
Meelis Milder



Nõukogu esimees
Miles Warwick Burger



Juhatuselige
Ülle Järv



Nõukogu liige
Jaakim J. Helenius



Juhatuselige
Maire Milder



Nõukogu liige
Reet Saks



Juhatuselige
James Haynow



Juhatuselige
Boeiss Loofenfeld