



## ***AS BALTIKA***

### ***2003. a. II kvartali konsolideeritud vahearuanne***

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+37 6302 731
Faks	+37 6302 814
E-mail	<a href="mailto:baltika@baltika.ee">baltika@baltika.ee</a>
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2003-31.12.2003
Põhitegevusala	rõivatööstus, rõivaste jae- ja hulgimüük, õmblusteenuste osutamine

## SISUKORD

Seletuskiri AS Baltika 2003. aasta II kvartali vahearuanne juurde .....	3
Bilanss .....	5
Kasumiaruanne .....	7
Rahavoogude aruanne .....	9
Omakapitali muutuste aruanne .....	11
Kontserni lühiiseloostus.....	13
Konsolideeritud vahearuanne koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused .....	13
VAHEARUANDE LISAD .....	14
Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid .....	14
Lisa 2 Nõuded ostjatele.....	14
Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud .....	15
Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara .....	15
Lisa 5 Võlakohustused.....	17
Lisa 6 Võlakirjad .....	19
Lisa 7 Omakapital .....	20
Lisa 8 Segmendid.....	21
Lisa 9 Puhaskasum aktsia kohta.....	24
Lisa 10 Seotud osapooled .....	25

Juhatus kinnitab lehekülgedel 2-25 toodud AS Baltika vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust:

.....  
*Meelis Milder*  
Juhatusesimees

.....  
*Ülle Järv*  
Juhatuseliige

.....  
*James Hayhow*  
Juhatuseliige

.....  
*Maire Milder*  
Juhatuseliige

.....  
*Boriss Loifenfeld*  
Juhatuseliige

Tallinnas, 01. augustil 2003.a.

## **Seletuskiri AS Baltika 2003. aasta II kvartali vahearuaude juurde**

AS Baltika jaekaubandusstrateegia rakendamise plaanis on aastaks 2003 ette nähtud järgmised põhieesmärgid:

- jaepindade opereerimise efektiivsuse tõstmine;
- vanade (vanem kui 1 hooaeg) varude osakaalu vähendamine süsteemis,
- käibekasv (eelkõige jaesüsteemis);
- positiivse rahavoo tagamine ja tugevdamine

### **Üldised tulemused**

AS Baltika 2003.a. teise kvartali konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 108,4 mln krooni ( 6,9 mln eurot) ja puhaskahjum 9,3 mln krooni (0,6 mln eurot). Võrreldes 2002.aasta sama perioodiga kasvas netokäive 1,0% võrra, ( netokäive vastavalt 107,3 mln krooni; 6,9 mln eurot), kasum vähenes 11 mln krooni (0,7 mln euro) võrra ( 2002 2. kvartali kasum vastavalt 1,8 mln krooni; 0,1 mln eurot).

“Ehkki II kvartalis ei teeninud Baltika veel kasumit, näeme trende, et oleme õigel teel. Nii müüsimme II kvartalis oma tooteid rohkem kui aasta tagasi, jätkuv vanade varude vähenemine ja kulude kokkuvõtte koos suureneva hakkavate müükidega on taganud meile äritegevuse positiivse rahavoo,” kommenteeris II kvartali tulemusi Baltika juhatuse esimees Meelis Milder.

“2003. a. I poole tulemused vastasid juhtkonna eelarvetele ja ootustele,” teatas Miles Burger, AS Baltika nõukogu esimees. “Küllaltki laia kõlapinna leidnud ettevõtte otsus muutuda, saamaks Kesk- ja Ida-Euroopas juhtivaks spetsialiseeritud rõivakaubandusettevõtteks, ei saa toimuda ilma kasvuraskusteta,” lisas hr Burger, märkides, et nõukogu ei arva, et 2003. a. II poole majandustulemused saaksid olema suurejoonelised, kuid on kindel, et just jaekaubandus on strateegiliselt õige suund, tagamaks Baltika töötajate ning aktsionäride pikaajalist heaolu.

“Vaatame ettevaatliku optimismiga teise poolaastasse, eriti kuna suutsime esimese poolasta jooksul ette valmistada ka meie kahe väiksema jaekaubandusbrändi Baltmani ning CHR/Evermeni uuendatud kontseptsioonid”, lisas Milder.

### **Müük**

Jaekaubanduskäive kasvas teises kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 24,4%, ulatudes 78 mln kroonini (4,99 mln euroni ). 2002.a. teise kvartali jaekäive oli 62,7 mln krooni (4,01 mln eurot). Esimese poolaasta jaekäibe osakaal kogukäibest moodustas 65% (kokku 144,6 mln krooni, 9,25 mln eurot) , eelmisel aastal samal perioodil oli see 49% (112,5 mln krooni, 7,19 mln eurot) .

Uue jaekaubandusbrändi Monton müügid moodustasid Baltika Grupi kuue kuu jaekäibest 114,13 mln krooni (7,29 eurot), so. 78,9 %. Esimese kvartaliga võrreldes kasvasid Montoni müügid 12,13 mln krooni (23,8%) võrra. Montoni kliendiprogrammiga oli 30.06.2003 seisuga liitunud 27 200 liiget 5-s riigis, teise kvartali jooksul lisandus 4000 uut klienti. Baltikal oli juuni lõpu seisuga Eestis, Lätis, Leedus, Ukrainas, Poolas ja Rootsis 8649 m<sup>2</sup> oma kaupluste müügipinda (53 kauplust), koos kontrollitavate jaepindadega kokku 9953 m<sup>2</sup> (68 kauplust). II kvartalis hakkasid ilmne ka uue jaekaubanduskontseptsiooni erisused erinevatel Baltika Grupi turgudel. Kui kahel suuremal jaeturul – Eestis ja Leedus hakkavad tegelikud tulemused juba lähenema esialgselt planeeritule, siis nii Poolas kui Ukrainas võtab protsess veel vähemalt ühe hooaja aega.

Järgmise kuue kuu jooksul saab tugevust juurde ka jaekaubanduse sisseostu ja kaubandusanalüüsi meeskond, mis võimaldab inimestel rohkem fookuseeruda jaekaubandusoperatsioonide tugevustele ja nõrkustele.

Hulgimüügitrendid näitavad, et teises kvartalis on müükide allajäämine eelmise aasta mahtudele hakanud vähenema. Teise kvartali omatoodangu hulgimüügikäive oli kokku 20,5 mln krooni (1,31 mln eurot), mis oli 8,5 mln krooni (0,54 mln euro) võrra väiksem kui eelmisel aastal, esimeses kvartalis oli mahajäämus 32 mln krooni.

Positiivset trendi on näha ka tootmises, kuhu on tellimusi esitatud rekordiliselt.

### **Kasum**

Baltika teise kvartali puhaskahjum oli 9,3 mln krooni (0,6 mln eurot). Eelmisel aastal teeniti samal perioodil puhaskasumit 1,8 mln krooni (0,1 mln eurot). Kuue kuu puhaskahjum oli kokku 23,4 mln krooni (1,5 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil teeniti kasumit 9,6 mln krooni (0,61 mln eurot),

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

mis sisaldas kinnisvara müügist saadud tulu 4,9 mln krooni (0,31 mln eurot). Teise kvartali tulemust on eelkõige mõjutanud jaemüügi madalamad marginaalid ja efektiivsuse kõikumine turuti, mis on tulenenud rõivakaubanduse üldisest madalseisust enamikel Baltika Grupi jaeturgudel. Paralleelselt uue kauba müügiga realiseeriti ka süsteemis vanemaid varusid.

2003. a. I poolaasta jooksul pidi aktiivsemalt tegelema ka eelmiste brändide varasemate hooaegade kollektsioonide realiseerimisega, millel oli küll ebasoodne mõju kasumile, kuid tekitas positiivseid rahavooge. Sellesse perioodi sattusid ka ühekordsed CHR/Evermeni ja Baltmani jaekontseptsioonide ümbertöötamise kulud.

Märtsis, aprillis ja mais teenitud jaetulu hakkas vähenema juunis alustatud plaanipärase hooajalõpu varude realiseerimisega kaasnevate mõjude tõttu, kusjuures süsteemi varud on aasta algusega vähenenud 12,5 krooni (0,8 mln euro) võrra. Tegevuskulud on eelmise aasta kuue kuuga võrreldes kasvanud proportsionaalselt kogu süsteemi kasvuga, kusjuures personalikulud olid teises kvartalis isegi 0,56 mln krooni (0,04 mln euro) võrra väiksemad kui eelmisel aastal samal perioodil. Amortisatsioonikulud on suurenenud 2002.a. tehtud mahukate investeeringute tõttu jaekaubandusse, tootmisesse ja infotehnoloogiasse.

### Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht oli seisuga 30.06.2003 340,5 mln krooni (21,8 mln eurot), vähenedes aasta algusega võrreldes 32,5 mln krooni ( 2,1 mln euro) võrra. Varud on süsteemis vähenenud aasta algusega võrreldes 12,5 mln krooni (0,8 mln eurot) . Netorealiseerimismaksumuses on kajastatud varusid 5,65 mln krooni (0,36 mln eurot), millele on tehtud allahindlusreserv 0,65 mln krooni (0,04 mln eurot). Võlakohustused on vähenenud aasta algusega võrreldes 3,34 mln krooni (0,21 mln euro) võrra.

### Rahavoog

Kuue kuu äritegevuse rahavoog oli 7,6 mln krooni (0,48 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil oli see negatiivne -14,46 mln krooni (-0,92 mln eurot). Tegevused, millega BG tagab tugevamat rahavoogu on: investeeringute mahu vähendamine, finantseerimistegevuse täpsem planeerimine ning varude juhtimise süsteemi täiustamine.

Kontsernis töötas 2003.a. juuni lõpu seisuga 1738 inimest, sellest jaekaubanduses 402 inimest, tootmises 1086 inimest ja väljaspool Eestit töötas kokku 274 inimest.

AS Baltika kontserni olulisemad arvnäitajad seisuga 30.06.2003 olid:

	30.06.2003	31.03.2003	30.06.2002
Käibe kasv %	1,0	-9,4	44,4
kvartalis			
Käibe kasv %	-4,6	-9,4	25,8
kasvavalt aasta algusest			
Jaekäibe osakaal netokäibes %	65	59	49
Kaupluste arv	68	68	60
Juhitavaid jaekaubanduspindasid (m2)	9 953	10 101	8 649
Oma jaeorganisatsioonide kaudu juhitavaid turge	6	6	6
Ärimentaablus (ärikasum/netokäive) %	-8,9	-10,5	6,1
Puhasrentaablus (puhaskasum/netokäive) %	-10,8	-12,6	4,1
Omakapitali tootlus ROE (puhaskasum/12 kuu keskmine omakapital) %	-16,6	-9,7	11,2
Koguvara rentaablus ( puhaskasum/12 kuu varade keskmine maksumus) %	-7,1	-4,1	5,4

Ülle Järv  
Juhatuse liige

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Bilanss

tuh. EEK	Lisa	30.06.2003	Kontsern 30.06.2002	31.12.2002
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		9 451	11 280	10 010
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	291	476	542
Nõuded ostjate vastu	2	39 959	57 415	47 609
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		14 612	14 328	19 456
Varud	3	163 323	166 391	175 857
<b>Käibevara kokku</b>		<b>227 636</b>	<b>249 890</b>	<b>253 474</b>
<b>Põhivara</b>				
Pikaajalised finantsinvesteeringud		6 005	2 454	6 160
Materiaalne põhivara	4	93 788	94 302	108 382
Immateriaalne põhivara	4	13 043	4 643	4 921
<b>Põhivara kokku</b>		<b>112 836</b>	<b>101 399</b>	<b>119 463</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>340 472</b>	<b>351 289</b>	<b>372 937</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	5,6	78 017	59 120	90 633
Ostjate ettemaksed		134	141	149
Võlad hankijatele		26 539	45 654	33 708
Muud maksuvõlad		8 834	7 811	8 086
Viitvõlad		7 593	8 220	7 769
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>121 117</b>	<b>120 946</b>	<b>140 345</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	5	64 749	74 199	55 469
Pikaajalised eraldised		141	0	141
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>64 890</b>	<b>74 199</b>	<b>55 610</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>186 007</b>	<b>195 145</b>	<b>195 955</b>
<b>Vähemusosa</b>		<b>6 578</b>	<b>6 629</b>	<b>7 049</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>147 887</b>	<b>149 515</b>	<b>169 933</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		54 600	48 000	54 444
Registreerimata aktsiakapital		395	0	0
Ülekurss		42 490	24 910	41 665
Reservid		22 885	22 885	22 885
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		50 938	44 141	44 141
Aruandeaasta kasum (kahjum)		(23 421)	9 580	6 798
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>340 472</b>	<b>351 289</b>	<b>372 937</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Bilanss

tuh. EUR	Lisa	Kontsern		
		30.06.2003	30.06.2002	31.12.2002
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		604	721	640
Aksiad ja muud väärtpaberid	1	19	30	35
Nõuded ostjate vastu	2	2 554	3 669	3 043
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		934	916	1 243
Varud	3	10 438	10 634	11 239
<b>Käibevara kokku</b>		<b>14 549</b>	<b>15 971</b>	<b>16 200</b>
<b>Põhivara</b>				
Pikaajalised finantsinvesteeringud		384	157	394
Materiaalne põhivara	4	5 994	6 027	6 927
Immateriaalne põhivara	4	834	297	315
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 212</b>	<b>6 481</b>	<b>7 635</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>21 760</b>	<b>22 451</b>	<b>23 835</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	5,6	4 986	3 778	5 792
Ostjate ettemaksud		9	9	10
Võlad hankijatele		1 696	2 918	2 154
Muud maksuvõlad		565	499	517
Viitvõlad		485	525	497
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>7 741</b>	<b>7 730</b>	<b>8 970</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	5	4 138	4 742	3 545
Pikaajalised eraldised		9	0	9
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>4 147</b>	<b>4 742</b>	<b>3 554</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 888</b>	<b>12 472</b>	<b>12 524</b>
<b>Vähemusosa</b>		<b>420</b>	<b>424</b>	<b>451</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>9 452</b>	<b>9 556</b>	<b>10 861</b>
Aksiakapital nimiväärtuses		3 490	3 068	3 480
Registreerimata aksiakapital		25	0	0
Ülekurss		2 716	1 592	2 663
Reservid		1 463	1 463	1 463
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		3 256	2 821	2 821
Aruandeaasta kasum (kahjum)		(1 497)	612	434
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>21 760</b>	<b>22 451</b>	<b>23 835</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Kasumiaruanne

tuh. EEK

	Lisa	Kontsern				
		II kv. 2003	II kv. 2002	6 kuud 2003	6 kuud 2002	2002
<b>Äritulud</b>						
Realiseerimise netokäive	8	108 407	107 296	220 970	231 602	485 440
Muud äritulud		141	872	253	5 902	6 023
<b>Kokku äritulud</b>		<b>108 548</b>	<b>108 168</b>	<b>221 223</b>	<b>237 504</b>	<b>491 463</b>
<b>Ärikulud</b>						
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(44 028)	(43 232)	(85 393)	(101 942)	(179 500)
Varude jääkide muutus		3 614	10 338	(209)	15 653	1 621
Mitmesugused tegevuskulud		(31 708)	(27 338)	(64 240)	(53 363)	(126 096)
Tööjõukulud		(37 385)	(37 947)	(77 526)	(73 157)	(151 043)
Põhivara kulum	4	(6 458)	(4 803)	(12 602)	(9 139)	(19 230)
Muud ärikulud		(436)	(1 057)	(905)	(1 370)	(3 460)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(116 401)</b>	<b>(104 039)</b>	<b>(240 875)</b>	<b>(223 318)</b>	<b>(477 708)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>(7 853)</b>	<b>4 129</b>	<b>(19 652)</b>	<b>14 186</b>	<b>13 755</b>
<b>Finantstulud</b>		<b>(259)</b>	<b>113</b>	<b>335</b>	<b>231</b>	<b>763</b>
<b>Finantskulud</b>		<b>(1 916)</b>	<b>(2 407)</b>	<b>(4 436)</b>	<b>(4 575)</b>	<b>(9 036)</b>
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>(10 028)</b>	<b>1 835</b>	<b>(23 753)</b>	<b>9 842</b>	<b>5 482</b>
Tulumaksu kulu		(21)	(265)	(21)	(265)	2 150
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>(10 049)</b>	<b>1 570</b>	<b>(23 774)</b>	<b>9 577</b>	<b>7 632</b>
Vähemusosa		(780)	(182)	(353)	(3)	834
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>(9 269)</b>	<b>1 752</b>	<b>(23 421)</b>	<b>9 580</b>	<b>6 798</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>(1,69)</b>	<b>0,37</b>	<b>(4,28)</b>	<b>2,00</b>	<b>1,36</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>(1,69)</b>	<b>0,36</b>	<b>(4,28)</b>	<b>1,97</b>	<b>1,34</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Kasumiaruanne

tuh. EUR

	Lisa	Kontsern				2002
		II kv. 2003	II kv. 2002	6 kuud 2003	6 kuud 2002	
<b>Äritulud</b>						
Realiseerimise netokäive	8	6 928	6 857	14 123	14 802	31 025
Muud äritulud		9	56	16	377	385
<b>Kokku äritulud</b>		<b>6 937</b>	<b>6 913</b>	<b>14 139</b>	<b>15 179</b>	<b>31 410</b>
<b>Ärikulud</b>						
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(2 814)	(2 763)	(5 458)	(6 515)	(11 472)
Varude jääkide muutus		231	661	(13)	1 000	104
Mitmesugused tegevuskulud		(2 027)	(1 747)	(4 106)	(3 411)	(8 059)
Tööjõukulud		(2 389)	(2 425)	(4 955)	(4 676)	(9 653)
Põhivara kulum	4	(413)	(307)	(805)	(584)	(1 229)
Muud ärikulud		(28)	(68)	(58)	(88)	(221)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(7 439)</b>	<b>(6 649)</b>	<b>(15 395)</b>	<b>(14 273)</b>	<b>(30 531)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>(502)</b>	<b>264</b>	<b>(1 256)</b>	<b>907</b>	<b>879</b>
<b>Finantstulud</b>		<b>(17)</b>	<b>7</b>	<b>21</b>	<b>15</b>	<b>49</b>
<b>Finantskulud</b>		<b>(122)</b>	<b>(154)</b>	<b>(284)</b>	<b>(292)</b>	<b>(578)</b>
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>(641)</b>	<b>117</b>	<b>(1 518)</b>	<b>629</b>	<b>350</b>
Tulumaksu kulu		(1)	(17)	(1)	(17)	137
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>(642)</b>	<b>100</b>	<b>(1 519)</b>	<b>612</b>	<b>488</b>
Vähemusosa		(50)	(12)	(23)	(0)	53
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>(592)</b>	<b>112</b>	<b>(1 497)</b>	<b>612</b>	<b>434</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	9	<b>(0,11)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,27)</b>	<b>0,13</b>	<b>0,09</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	9	<b>(0,11)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,27)</b>	<b>0,13</b>	<b>0,09</b>



AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Rahavoogude aruanne  
(kaudne meetod)**

tuh. EEK

	Lisad	Kontsern	
		I pa. 2003	I pa. 2002
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		(19 652)	14 186
Korrigeerimine kulumiga	4	12 602	9 139
Põhivara müügisumma		(142)	(5 053)
Nõuete saldo muutus		12 625	(2 883)
Varude saldo muutus		12 534	(35 246)
Võlgnevuse muutus hankijatega		(6 286)	9 287
Makstud intressid		(4 105)	(3 628)
Makstud tulumaks		(7)	-265
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>7 569</b>	<b>(14 463)</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetus	4	(6 106)	(26 790)
sellest kapitalirendi tingimustel		463	0
Põhivara müük		253	3 654
Laekumine kinnistu eelisostuõiguse müügist		0	5 752
Osaluse soetamine tütarettevõtetes		0	(41)
Saadud intressid		73	111
Saadud dividendid		11	56
Müüdud väärtpaberid ja osakud	1	290	95
Antud laenude tagasimaksud		5	20
Muud finantstulud/kulud		123	0
<b>Rahavoog investeeringust</b>		<b>(4 888)</b>	<b>(17 143)</b>
<b>Finantseeringud</b>			
Laenude tasumine	5	(4 879)	0
Saadud laenud	5	1 452	27 071
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(833)	(1 076)
Makstud dividendid		(117)	0
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		1320	0
Kommertspaberite lunastamine		0	(25 000)
Saadud kommertspaberite müügist		0	29 306
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		192	192
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(14)	0
<b>Rahavoog finantseeringust</b>		<b>(2 879)</b>	<b>30 493</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(361)	(233)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(559)</b>	<b>(1 346)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjääd</b>		<b>10 010</b>	<b>12 626</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjääd</b>		<b>9 451</b>	<b>11 280</b>

**Rahavoogude aruanne  
(kaudne meetod)**

tuh. EUR

		<b>Kontsern</b>	
	<b>Lisad</b>	<b>I pa. 2003</b>	<b>I pa. 2002</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		(1 256)	907
Korrigeerimine kulumiga	4	805	584
Põhivara müügikasum		(9)	(323)
Nõuete saldo muutus		807	(184)
Varude saldo muutus		801	(2 253)
Võlgnevuse muutus hankijatega		(402)	594
Makstud intressid		(262)	(232)
Makstud tulumaks		(0)	(17)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>484</b>	<b>(924)</b>
<b>Investeerimine</b>			
Põhivara soetus	4	(390)	(1 712)
sellest kapitalirendi tingimustel		30	0
Põhivara müük		16	234
Laekumine kinnistu eelisostuõiguse müügist		0	368
Osaluse soetamine tütarettevõtetes		0	(3)
Saadud intressid		5	7
Saadud dividendid		1	4
Müüdnud väärtpaberid ja osakud	1	19	6
Antud laenude tagasimaksud		0	1
Muud finantstulud/kulud		8	0
<b>Rahavoog investeerimisest</b>		<b>(312)</b>	<b>(1 096)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(312)	0
Saadud laenud	5	93	1 730
Makstud kapitalirendi ja järelmaksleid		(53)	(69)
Makstud dividendid		(7)	0
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		84	0
Kommertspaberite lunastamine		0	(1 598)
Saadud kommertspaberite müügist		0	1 873
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		12	12
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(1)	0
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>(184)</b>	<b>1 949</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(23)	(15)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(36)</b>	<b>(86)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäak</b>		<b>640</b>	<b>807</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäak</b>		<b>604</b>	<b>721</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EEK)**

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Registr-ta aktsia- kapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste perioodide jaotamata kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Saldo 31.12.2001</b>	<b>48 000</b>	<b>0</b>	<b>24 910</b>	<b>22 885</b>	<b>28 430</b>	<b>15 711</b>	<b>139 936</b>
Aasta 2001 puhaskasumi jagamine	0	0	0	0	15 711	(15 711)	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	9 580	9 580
Aktsiakapitali sissemaks	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 30.06.2002</b>	<b>48 000</b>	<b>0</b>	<b>24 910</b>	<b>22 885</b>	<b>44 141</b>	<b>9 580</b>	<b>149 516</b>
<b>Saldo 31.12.2002</b>	<b>54 444</b>	<b>0</b>	<b>41 665</b>	<b>22 885</b>	<b>44 141</b>	<b>6 798</b>	<b>169 933</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	0	6 798	(6 798)	0
Aktsiakapitali sissemaks	155	0	233	0	0	0	388
Registreerimata aktsiakapital	0	395	592	0	0	0	987
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(23 421)	(23 421)
<b>Saldo 30.06.2003</b>	<b>54 600</b>	<b>395</b>	<b>42 490</b>	<b>22 885</b>	<b>50 938</b>	<b>(23 421)</b>	<b>147 887</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EUR)**

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Registr-ta aktsia- kapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste perioodide jaotamata kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Saldo 31.12.2001</b>	<b>3 068</b>	<b>0</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	0	1 004	(1 004)	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	612	612
Aktsiakapitali sissemaks	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 30.06.2002</b>	<b>3 068</b>	<b>0</b>	<b>1 592</b>	<b>1 463</b>	<b>2 821</b>	<b>612</b>	<b>9 556</b>
<b>Saldo 31.12.2002</b>	<b>3 480</b>	<b>0</b>	<b>2 663</b>	<b>1 463</b>	<b>2 821</b>	<b>434</b>	<b>10 861</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	0	434	(434)	0
Aktsiakapitali sissemaks	10	0	15	0	0	0	25
Registreerimata aktsiakapital	0	25	38	0	0	0	63
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(1 497)	(1 497)
<b>Saldo 30.06.2003</b>	<b>3 490</b>	<b>25</b>	<b>2 716</b>	<b>1 463</b>	<b>3 256</b>	<b>(1 497)</b>	<b>9 452</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

### Kontserni lühiseloostus

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Baltmani, CHR/Evermeni ja Baltika Vabrikupoe jaekette, mille vahel jaotuvad grupi 68 kauplust ja jaepinda seitsmes riigis - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas, Venemaal ja Rootsis. Oma jaekettide ning hulgimüügi vahendusel turustatakse Baltika Grupile kuuluvaid kaubamärke, millest meestele on mõeldud Baltman, Evermen ja Herold (ülerõivad) ning naistele CHR ja Mascara (ülerõivad). Montoni brändi kandvaid meeste- ja naisterõivaid müüakse ainult oma jaeketi Monton vahendusel. Vabrikupoodides realiseeritakse erinevate rõivabrändide eelmiste hooaegade jääke.

Kontserni keskmine töötajate arv I poolaastal oli 1677 inimest.

Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24. AS Baltika on noteeritud Tallinna Börsil.

Kontserni kuuluvad seisuga 30.06.2003 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 30.06.2003	Osalus 31.12.2002
AS Baltika (emaettevõtte)	Eesti		
OÜ Baltman	Eesti	100 %	100 %
Baltika Lietuva	Leedu	100 %	100 %
Baltika Sweden	Rootsi	100 %	100 %
Baltika Ukraina	Ukraina	99 %	99 %
AS Virulane	Eesti	79,23%	79,23 %
Baltika Poland	Poola	100 %	100 %
AS Elina STC	Eesti	50,10%	50,10 %
OY Baltinia AB	Soome	100 %	100 %
Baltika Latvija	Läti	75%	75 %

### Konsolideeritud vahearuannde koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses Eesti Vabariigi Raamatupidamisseaduse, Raamatupidamise Toimkonna "Vahearuannde koostamise ja esitamise juhendi" ja Rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "Interim Financial Reporting" nõuetega lühendatud vahearuannde kohta (*condensed interim financial statements*). Vahearuannde koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2002 lõppenud majandusaasta aastaaruandes.

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2003.a. II kvartali vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides ning tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahaühikule. Eesti kroon on seotud euroga 1 EUR = 15,64664 EEK.

## VAHEARUANDE LISAD

### Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

tuh. EEK

	30.06.2003			31.12.2002	
	Soetusväärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5	5 160	291	5 160	278
Hansapanga aktsiad	136	0	0	1 056	264
Kokku			291		542

tuh. EUR

	30.06.2003			31.12.2002	
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	0	5 160	19	5 160	18
Hansapanga aktsiad	9	0	0	1 056	17
Kokku			19		35

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

### Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2003	31.12.2002
Ostjatelt laekumata arved	41 268	48 912	2 637	3 126
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(1 309)	(1 303)	(84)	(83)
Kokku	39 959	47 609	2 554	3 043

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvaid arveid aruandekvartalis kuludesse ei kantud. Eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõuete laekumist ei esinenud.

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandeperioodil kanti kuludesse lootusetuid nõudeid 29 tuh. krooni (1,9 tuh. euro) suuruses summas.

Ebatõenäoliselt laekuvate ja lootusetute arvete kulu kajastatakse kasumiaruandes tegevuskuludes, eelmistel perioodidel kuluks kantud nõuete laekumine muudes aritludes.

### Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2003	31.12.2002
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	39 130	45 996	2 501	2 940
Materjalivarude allahindlusreserv	(213)	(354)	(14)	(23)
Lõpetamata toodang	10 102	7 322	646	468
Valmistoodang	79 536	89 662	5 083	5 730
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(296)	(1 529)	(19)	(98)
Sisseostukaup	34 790	34 851	2 223	2 227
Sisseostukauba allahindlusreserv	(143)	(237)	(9)	(15)
Ettemaksud hankijatele	417	146	27	9
<b>Kokku</b>	<b>163 323</b>	<b>175 857</b>	<b>10 438</b>	<b>11 239</b>

Bilansis toodud varude saldost seisuga 30.06.2003.a. on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 5,6 miljonit krooni (0,4 milj. eurot), sellest valmistoodangu osas 5,3 miljonit krooni (0,3 milj. eurot) ja materjali osas 0,3 miljonit krooni (0,02 milj. eurot).

### Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni I poolaasta investeeringud materiaalsesse põhivarasse olid 3 218 tuh. krooni (206 tuh. eurot), sellest hoonetesse 343 tuh. krooni (22 tuh. eurot), tootmiseseadmetesse 1 438 tuh. krooni (92 tuh. eurot), kaubandusse 620 tuh. krooni (40 tuh. eurot). Muud põhivara soetati 817 tuh. krooni (52 tuh. euro) eest, sealhulgas sõiduauto maksumusega 463 tuh. krooni (30 tuh. eurot), mis soetati kapitalirendi tingimustel.

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 1 262 tuh. krooni (81 tuh. euro), jääkmaksumuses 150 tuh. krooni (10 tuh. euro) eest.

Kasutuskõlbmatut, jääkmaksumuseta põhivara, kanti maha soetusmaksumuses 270 tuh. krooni (17 tuh. euro) , jääkmaksumuses 20 tuh. krooni (1 tuh. euro) eest.

### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2003.a. I poolaastal

#### Tuh.EEK

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksud	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>3 004</b>	<b>73 868</b>	<b>73 060</b>	<b>41 333</b>	<b>6 251</b>	<b>63</b>	<b>197 579</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(15 809)	(56 514)	(16 875)	0	0	(89 198)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>3 004</b>	<b>58 059</b>	<b>16 546</b>	<b>24 458</b>	<b>6 251</b>	<b>63</b>	<b>108 381</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	343	2 033	842	169	383	3 771
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(77)	(73)	0	0	(150)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(20)	0	0	(20)
Põhivara ümbergrupeerimine	0	(944)	0	944	(6 251)	0	(6 251)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	0	(394)	(394)
Amortisatsioon 2003	0	(2 944)	(3 342)	(5 264)	0	0	(11 550)
Kursivahed	0	0	0	3	0	0	3
Soetusmaksumus 30.06.2003	3 004	73 149	73 918	42 883	169	52	193 175

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Akumuleerunud kulum 30.06.2003	0	18 635	58 758	21 993	0	0	99 386
<b>Jääkväärtus 30.06.2003</b>	<b>3 004</b>	<b>54 514</b>	<b>16 237</b>	<b>20 890</b>	<b>169</b>	<b>52</b>	<b>93 789</b>

#### Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>192</b>	<b>4 721</b>	<b>4 669</b>	<b>2 642</b>	<b>400</b>	<b>4</b>	<b>12 628</b>
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>
Soetatud perioodi jooksul	0	22	130	54	11	24	241
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(5)	(5)	0	0	(10)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(1)	0	0	(1)
Põhivara ümbergrupeerimine	0	(60)	0	60	(400)	0	(400)
Kasutusele võetud	0	0	0	0	0	(25)	(25)
Amortisatsioon 2003	0	(188)	(214)	(336)	0	0	(738)
Kursivahed	0	0	0	0	0	0	0
Soetusmaksumus 30.06.2003	192	4 675	4 724	2 741	11	3	12 346
Akumuleerunud kulum 30.06.2003	0	1 191	3 755	1 406	0	0	6 352
<b>Jääkväärtus 30.06.2003</b>	<b>192</b>	<b>3 484</b>	<b>969</b>	<b>1 335</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>5 994</b>

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

#### Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2003.a. I poolaastal

Juunis toimus AS Baltikas uue tarkvara kasutuselevõtmine summas 8 578 tuh. krooni (548 tuh. eurot), mis kajastub bilansis immateriaalse põhivarana. Suur osa töödest tarkvara juurutamiseks tehti juba 2002. aastal.

Uut tarkvara võeti kasutusele ka mõnedes tütarettevõtetes.

#### Tuh. EEK

	Immat. põhivara	Ettemaksed immat. pv eest	Kapitalis- mata immat. pv	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>6 475</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>2 337</b>	<b>(919)</b>	<b>8 885</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(2 633)	0	0	(1 790)	459	(3 964)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2002</b>	<b>3 842</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>547</b>	<b>(460)</b>	<b>4 921</b>
Soetatud perioodi jooksul	9 679	0	2 564	0	0	12 243
Müüdüd perioodi jooksul	(2)	0	0	0	0	(2)
Põhivara ümbergrupeerimine	0	0	6 251	0	0	6 251
Kasutusele võetud	0	(992)	(8 464)	0	0	(9 456)
Amortisatsioon 2003	(1 051)	0	0	0	0	(1 051)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	(95)	0	(95)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	0	230	230
Soetusmaksumus 30.06.2003	16 411	0	351	2 337	(919)	18 180
Akum. kulum 30.06.2003	(3 941)	0	0	(1 885)	689	(5 137)
<b>Jääkväärtus 30.06.2003</b>	<b>12 470</b>	<b>0</b>	<b>351</b>	<b>452</b>	<b>(230)</b>	<b>13 043</b>



AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Tuh. EUR**

	Immat. põhivara	Ettemaksud immat. pv eest	Kapitalis.-mata immat. pv	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>414</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>149</b>	<b>(59)</b>	<b>568</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(168)	0	0	(114)	29	(253)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2002</b>	<b>246</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>(29)</b>	<b>315</b>
Soetatud perioodi jooksul	619	0	164	0	0	782
Müüdü perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0
Põhivara ümbergrupeerimine	0	0	400	0	0	400
Kasutusele võetud	0	(63)	(541)	0	0	(604)
Amortisatsioon 2003	(67)	0	0	0	0	(67)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	(6)	0	(6)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	0	15	15
Soetusmaksumus 30.06.2003	1049	0	22	149	(59)	1 162
Akum. kulum 30.06.2003	(252)	0	0	(120)	44	(328)
<b>Jääkväärtus 30.06.2003</b>	<b>797</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>29</b>	<b>(15)</b>	<b>834</b>

Immateriaalse põhivara amortisatsioon kajastub kasumiaruandes põhivara kulumis, firmaväärtuse amortisatsioon vastavalt finantskuludes ja -tuludes.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse kontserni bilansis negatiivse immateriaalse aktivana.

**Lisa 5 Võlakohustused**

Lühiajalised võlakohustused	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2003	31.12.2002
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksud järgmisel perioodil	4 017	17 908	257	1 145
Lühiajalised pangalaenud	23 361	22 865	1 493	1 461
Lühiajalised kap.rendi kohustused	780	1 418	50	91
Vahetusvõlakirjad	507	384	32	25
Kommertspaberid	49 352	48 058	3 154	3 071
<b>Kokku:</b>	<b>78 017</b>	<b>90 633</b>	<b>4 986</b>	<b>5 792</b>

Pikaajalised võlakohustused	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2003	31.12.2002
Pikaajalised pangalaenud	62 887	53 874	4 019	3 443
Pikaajalised kap.rendi kohustused	1 862	1 595	119	102
<b>Kokku</b>	<b>64 749</b>	<b>55 469</b>	<b>4 138</b>	<b>3 545</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

#### Pangalaenuid tuh. EEK

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.06.03	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	11 251	1 874	9 377	3 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	42 796	0	42 796	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	12 857	2 143	10 714	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	23 361	23 361	0	5,25
<b>Kokku</b>	<b>90 265</b>	<b>27 378</b>	<b>62 887</b>	

#### Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.06.02	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	719	120	599	3 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	2 735	0	2 735	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	822	137	685	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 493	1 493	0	5,25
<b>Kokku</b>	<b>5 769</b>	<b>1 750</b>	<b>4 019</b>	

I poolaastal tasus AS Baltika Nordea Pangale lühiajalist laenu summas 1 874 tuh. krooni (120 tuh. eurot) ja Hansapangale 3 004 tuh. krooni (192 tuh. eurot). Aprillis toimus Hansapangaga laenulepingute ülevaatamine, mille tulemusel vähenesid AS Baltika ja AS Virulase laenude intressimäärad ja muudeti AS Baltika laenu tagasimakse tähtaegu. Bilansis muutus seetõttu laenu lühiajaline osa 9 012 tuh. krooni (576 tuh. eurot) pikaajaliseks.

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 35,0 miljonit krooni (2,2 mln eurot). 30.06.2003 seisuga oli limiiti kasutatud 23,4 miljoni krooni (1,5 milj. euro) ulatuses. Laenude ning arvelduskrediidi tagatiseks on kommertspant kogusummas 67 680 tuh. krooni (4 326 tuh. eurot) ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 miljonit krooni (2,6 mln eurot). AS Virulasel on sõlmitud Ahtme tehase ehituse finantseerimiseks pikaajaline laenuleping Hansapangaga limiidiga 959 tuh. EUR. Laenu tagatiseks on hüpoteegid kinnistutele asukohaga Kalda 10A Rakveres ja Õpetajate tn. 5 ning AS Baltika käendus.

Intressikulu 2003. a. I poolaastal oli kontsernis 3 974 tuh. EEK (254 tuh. eurot), 2002. aasta samal perioodil 4 056 tuh. EEK (259 tuh. eurot).

Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Lisa 6 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.

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 Võlakirjade eest alates 1. maist 2002. a. kuni 01. maini 2004.;
- B Võlakirjade eest alates 1. maist 2003. a. kuni 01. maini 2005.;
- C Võlakirjade 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 võlakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2002.a. (34,32 krooni; 2,19 eurot) ja C võlakirja puhul 1. jaanuar kuni 31. märts 2003.a. (37,57 krooni; 2,40 eurot). Võlakirjadelt ei arvestata kuni tagasimaksmise tähtjani intressi.

2003. aasta aprillis toimus 192 000 C vahetusvõlakirja märkimine, mille eest on 100% tasutud. Alates maist 2003 on B võlakirjad vabalt võõrandatavad ja omavad aktsiate märkimisõigust hinnaga 34,32 krooni aktsia kohta.

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus seltsile võlakirjad tagasi müüa. I poolaastal osteti tagasi 14 000 B võlakirja.

I kvartalis otsustas juhatus, vastavalt 15 500 A-vahetusvõlakirja omaniku soovile kasutada aktsiate märkimise õigust, suurendada aktsiakapitali 15 500 aktsia võrra.

II kvartalis avaldas 39 500 A-vahetusvõlakirja omanik soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Juhatus otsustas suurendada AS Baltika aktsiakapitali 39 500 aktsia võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamisi on aktsiakapitali suuruseks 54 994 500 krooni, mis koosneb 5 499 450 -st aktsiast nimiväärtusega 10.- krooni. Tehingu ülekurs oli 592 500 krooni (37 868 eurot). Viimane aktsiakapitali suurendamine oli bilansipäeva seisuga Äriregistrisse kandmata ning kajastub bilansis registreerimata aktsiakapitalina.

### Vahetusvõlakirjade jaotus :

	30.06.2003			31.12.2002		
	Kogus	Summa EEK	Summa EUR	Kogus	Summa EEK	Summa EUR
Juhatusel liikmed	317 500	317 500	20 292	236 000	236 000	15 083
Muu juhtkond	185 500	185 500	11 856	134 500	134 500	8 596
Kolmandad isikud	43 500	43 500	2 780	13 500	13 500	863
Baltika poolt tagasi ostetud	14 000	14 000	895	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>560 500</b>	<b>560 500</b>	<b>35 822</b>	<b>384 000</b>	<b>384 000</b>	<b>24 542</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

### **Kinnine võlakirjaemissioon**

2002.aastal emiteeris AS Baltika null-kupongi intressiga võlakirju kinnise võlakirjaemissiooni käigus kestusega 365 päeva, nominaalväärtuses lunastustähtajaga 14. 10. 2003. Emissiooni mahuks oli 50 milj. krooni (3,2 milj. eurot). Võlakohustus on tagamata.

	kogusnominaal EEK	summa EEK	müügi-hind	tootlus %	lunastamis-tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	10 000	50 000 000	9522.11	4,95 14.10.2003

	kogusnominaal EUR	summa EUR	müügi-hind	tootlus %	lunastamis-tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	639	3 195 574	609	4,95 14.10.2003

### **Lisa 7 Omakapital**

#### **Aktsiakapital**

	<b><u>30.06.2003</u></b>	<b><u>31.12.2002</u></b>
Aktsiakapital (tuh. EEK)	54 600	54 444
Aktsiate arv (tk)	5 459 950	5 444 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
	<b><u>30.06.2003</u></b>	<b><u>31.12.2002</u></b>
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 490	3 480
Aktsiate arv (tk)	5 459 950	5 444 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	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.

I kvartalis otsustas juhatus, vastavalt 15 500 A-vahetusvõlakirja omanik soovile kasutada aktsiate märkimise õigust, suurendada aktsiakapitali 15 500 aktsia võrra.

II kvartalis avaldas 39 500 A-vahetusvõlakirja omanik soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Juhatus otsustas suurendada AS Baltika aktsiakapitali 39 500 aktsia võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamisi on aktsiakapitali suuruseks 54 994 500 krooni (3 514 780 eurot), mis koosneb 5 499 450 -st aktsiast nimiväärtusega 10.- krooni.

Viimane aktsiakapitali suurendamine oli bilansipäeva seisuga Äriregistrisse kandmata ning kajastub bilansis registreerimata aktsiakapitalina.

#### **Jaotamata kasum**

Jaotamata kasum seisuga 30.06.2003 moodustas 27 517 tuh. krooni (1 759 tuh. eurot), seisuga 30.06.2002 53 721 tuh. krooni (3 433 tuh. eurot).

22. mail toimival aktsionäride üldkoosolekul otsustati 2002.a. kasum jätta jaotamata ja liita eelmiste aastate jaotamata kasumiga.

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Lisa 8 Segmentid

### Ärisesgmeni aruanne tegevusala järgi I pa. 2003- esmane

#### Tuh. EEK

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	144 616	76 354		220 970
Segmentide vaheline müük	0	116 133	(116 133)	0
Müük kokku	144 616	192 487	(116 133)	220 970
Segmendi ärikasum	(24 888)	17 308	0	(7 580)
Jagamatud ärikulud				(12 072)
Ärikasum kokku				(19 652)
Muud finantstulud				335
Muud finantskulud				(4 436)
Tulumaks				(21)
Kasum enne vähemusosalust				(23 774)
Vähemusosa				(353)
Puhaskasum				(23 421)
Varad	133 449	200 535	(4 691)	329 293
Kontserni jagamatud varad				11 179
Varad kokku				340 472
Kohustused	106 453	35 796	(99 403)	42 846
Kontserni jagamatud kohustused				143 161
Kohustused kokku				186 007
Põhivara soetus aruandeperioodil	2 156	10 741		12 897
Amortisatsioon aruandeperioodil	6 948	5 654		12 602
Muud olulised mitterahalised kulud		(1 427)		(1 427)

### Ärisesgmeni aruanne tegevusala järgi I pa. 2003- esmane

#### Tuh. EUR

	Jae-kaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	9 243	4 880		14 123
Segmentide vaheline müük	0	7 422	(7 422)	0
Müük kokku	9 243	12 302	(7 422)	14 123
Segmendi ärikasum	(1 591)	1 106	0	(484)
Jagamatud ärikulud				(772)
Ärikasum kokku				(1 256)

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Muud finantstulud				21
Muud finantskulud				(284)
Tulumaks				(1)
Kasum enne vähemusosalust				(1 519)
Vähemusosa				(23)
Puhaskasum				(1 497)
Varad	8 529	12 816	(300)	21 046
Kontserni jagamatud varad				714
Varad kokku				21 760
Kohustused	6 804	2 288	(6 353)	2 738
Kontserni jagamatud kohustused				9 150
Kohustused kokku				11 888
Põhivara soetus aruandeperioodil	138	686	0	824
Amortisatsioon aruandeperioodil	444	361	0	805
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(91)	0	(91)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi I pa. 2002 - esmane**

<b>Tuh. EEK</b>	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Tootmistegevus ja hulgikaubandus</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	112 500	119 102		231 602
Segmentide vaheline müük	0	104 214	(104 214)	0
Müük kokku	112 500	223 316	(104 214)	231 602
Segmendi ärikasum	12 515	8 282	0	20 797
Jagamatud ärikulud				(6 611)
Ärikasum kokku				14 186
Muud finantstulud				231
Muud finantskulud				(4 575)
Tulumaks				(265)
Kasum enne vähemusosalust				9 577
Vähemusosa				(3)
Puhaskasum				9 580
Varad	114 479	232 357	(4 805)	342 031
Kontserni jagamatud varad				9 258
Varad kokku				351 289
Kohustused	109 800	48 837	(97 115)	61 522
Kontserni jagamatud kohustused				133 623
Kohustused kokku				195 145
Põhivara soetus aruandeperioodil	7 316	27 003		34 319

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Amortisatsioon aruandeperioodil	3 710	5 429	9 139
Muud olulised mitterahalised kulud			5 072

### Ärisesemendi aruanne tegevusala järgi I pa. 2002 - esmane

**Tuh. EUR**

	Jaekaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	7 190	7 612	0	14 802
Segmentide vaheline müük	0	6 660	(6 660)	0
Müük kokku	7 190	14 272	(6 660)	14 802
Segmendi ärikasum	800	529	0	1 329
Jagamatud ärikulud				(423)
Ärikasum kokku				907
Muud finantstulud				15
Muud finantskulud				(292)
Tulumaks				(17)
Kasum enne vähemusosalust				612
Vähemusosa				0
Puhaskasum				612
Varad	7 317	14 850	(307)	21 860
Kontserni jagamatud varad				592
Varad kokku				22 451
Kohustused	7 017	3 121	(6 207)	3 932
Kontserni jagamatud kohustused				8 540
Kohustused kokku				12 472
Põhivara soetus aruandeperioodil	468	1 726	0	2 193
Amortisatsioon aruandeperioodil	237	347	0	584
Muud olulised mitterahalised kulud	0	0	0	324

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.

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

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

<b>Tuh. EEK</b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara</b>		<b>Muu vara</b>	
	<b>6 kuud 2003</b>	<b>6 kuud 2002</b>	<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>	<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>
Eesti	62 651	64 579	79 205	82 617	148 988	186 208
Läti	24 403	22 504	3 263	0	12 129	0
Leedu	37 282	34 586	6 828	5 586	20 338	20 139
Venemaa	14 138	26 265	0	0	0	0
Ukraina	23 096	28 137	5 108	5 229	26 037	25 916
Soome	16 744	24 198	417	0	2 526	379
Rootsi	12 195	11 116	113	172	947	3 354
Inglismaa	6 783	8 144	0	0	0	0
Poola	23 630	12 039	11 898	5 342	22 675	16 347
muud turud	48	34	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>220 970</b>	<b>231 602</b>	<b>106 832</b>	<b>98 946</b>	<b>233 640</b>	<b>252 343</b>

<b>Tuh. EUR</b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara</b>		<b>Muu vara</b>	
	<b>6 kuud 2003</b>	<b>6 kuud 2002</b>	<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>	<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>
Eesti	4 004	4 127	5 062	5 280	9 522	11 901
Läti	1 560	1 438	209	0	775	0
Leedu	2 383	2 210	436	357	1 300	1 287
Venemaa	904	1 679	0	0	0	0
Ukraina	1 476	1 798	326	334	1 664	1 656
Soome	1 070	1 547	27	0	161	24
Rootsi	779	710	7	11	61	214
Inglismaa	434	520	0	0	0	0
Poola	1 510	769	760	341	1 449	1 045
muud turud	3	2	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>14 123</b>	<b>14 802</b>	<b>6 828</b>	<b>6 324</b>	<b>14 932</b>	<b>16 128</b>

Põhivarana käsitletakse materiaalset ja immateriaalset põhivara.

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

**Lisa 9 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta**

**Tava-puhaskasum aktsia kohta**

		<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 468 533	4 800 000
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>(23 421)</b>	<b>9 580</b>
	tuh. EUR	(1 497)	612
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>(4,28)</b>	<b>2,00</b>
	EUR	(0,27)	0,13



AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta II kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Lahustatud puhaskasum aktsia kohta**

		<b>30.06.03</b>	<b>30.06.02</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 468 533	4 800 000
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>(23 421)</b>	<b>7 828</b>
	tuh. EUR	(1 497)	500
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>(4,28)</b>	<b>1,97</b>
	EUR	(0,27)	0,13

Lahustatud puhaskasumi leidmisel 2002. aastal võeti arvesse juhtivtöötajate aktsiaoptsiooni programmi raames 2001-2002 aastal väljastatud 384 000 vahetusvõlakirja, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu.

Baltika aktsia keskmine turuhind 2003.a. I poolaastal oli 35,73 krooni (2,28 eurot), 2002. aasta I poolaastal 35,40 krooni (2,26 eurot).

**Lisa 10 Seotud osapooled**

Juhatuse liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2003.a. I poolaastal ostetud kaupu 1 885 tuh. krooni (120 tuh. euro) eest.

Nõukogu liikme kontrolli all oleva ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi 2003.a. I poolaastal õmblusteenust 6 810 tuh krooni (435 tuhande euro) eest ja osteti teenust 318 tuh. krooni (20 tuh. euro) eest. 2002. aasta I poolaastal müüdi teenust 8 168 tuhande krooni (522 tuhande euro) eest ja osteti 581 tuh. krooni (37 tuh. euro) eest.

AS Baltika kontsernikonto lepinguga on seotud tütarettevõtted AS Virulane, AS Elina STC ja OÜ Baltman. Kontsern kasutab läbi kontsernikonto arvelduskrediidi limiiti, mis on 35 miljonit EEK. Kontsernikonto kasutajad vastutavad kontsernikonto lepingust tulenevate tingimuste täitmise eest solidaarselt.

**Emaettevõtte nõuded ja kohustused tütarettevõtetele:**

	<b>Tuh.EEK</b>		<b>Tuh.EUR</b>	
	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Kohustused	4 691	9 474	300	605
Nõuded	99 403	109 636	6 353	7 007