



## ***AS BALTIKA***

### ***2003. a. III 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 III 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 .....	25
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, 11. novembril 2003.a.

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

## Seletuskiri AS Baltika 2003. aasta III kvartali vahearuanne 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 jaestüsteemis);
- positiivse rahavoo tagamine ja tugevdamine

### Üldised tulemused

AS Baltika 2003.a. kolmanda kvartali konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 144,27 mln krooni (9,22 mln eurot) ja puhaskahjum 6,97 mln krooni (0,45 mln eurot). Võrreldes 2002.aasta sama perioodiga kasvas netokäive 11,2% võrra, (netokäive vastavalt 129,78 mln krooni; 8,29 mln eurot), kahjum suurenes 3,1 mln krooni (0,19 mln euro) võrra (2002 III kvartali kahjum vastavalt 3,86 mln krooni; 0,25 mln eurot).

“Tänu tugevale jaemüügile kujunes kolmas kvartal selle aasta siiani parimaks,” kommenteeris 3. kvartali tulemusi Baltika juhatuse esimees Meelis Milder.

### Müük

Tänu kolmanda kvartali korralikele müügitulemustele kasvasid ka 9 kuu müügid kasvavalt võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 3,86 mln krooni (0,25 mln euro) võrra (1,1%) 365,24 mln kroonini (23,34 mln euronini); 2002 9 kuu netokäive oli vastavalt 361,38 mln krooni (23,1 mln eurot).

Jaekaubanduskäive kasvas kolmandas kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 57%, ulatudes 81,9 mln kroonini (5,23 mln euronini). 2002.a. kolmanda kvartali jaekäive oli 52,02 mln krooni (3,32 mln eurot). 9 kuu jaekäibe osakaal kogukäibest moodustas 62% (kokku 226,5 mln krooni; 14,48 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil oli see 47% (171,17 mln krooni; 10,93 mln eurot).

Septembris 2003 1-aastaseks saanud jaekaubandusbrändi Monton müügid moodustasid Baltika Grupi üheksa kuu jaekäibest 75,3 %, kokku 170,58 mln krooni (10,90 mln eurot). Montoni kliendiprogrammiga oli 30.09.2003 seisuga liitunud 36 560 liiget 5-s riigis, kolmanda kvartali jooksul lisandus 9360 uut klienti.

Esimesel poolaastal uuendatud Baltika Grupi teised jaekontseptsioonid CHR/EV ja Baltman on hakanud hästi tööle. Lähtudes turunõudlusest on kolmandas kvartalis avatud kokku kolm uut CHR/EV kauplust: 1 Lätis ja 2 Ukrainas. Baltika Grupil oli septembri lõpu seisuga Eestis, Lätis, Leedus, Ukrainas, Poolas ja Rootsis 8870 m<sup>2</sup> oma kaupluste müügiplinda (56 kauplust), koos kontrollitavate jaepindadega kokku 10 174 m<sup>2</sup> (71 kauplust).

Kolmanda kvartali omatoodangu hulgemüügikäive, millest 55% moodustasid CHR/EV ja Baltman brändi toodete müük, oli kokku 47,28 mln krooni (3,02 mln eurot), mis oli 11,55 mln krooni (0,74 mln euro) võrra väiksem kui eelmisel aastal, samas on teise poolaasta kinnitatud hulgemüügilepingute maht suurem kui esimesel poolaastal.

Allhanketoodangu müügi mahud on vähenenud kolmandas kvartalis 5%. Kolmanda kvartali allhanke müügid moodustasid kokku 14,36 mln krooni (0,92 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil olid müügid kokku 15,18 mln krooni (0,97 mln eurot).

### Majandustulemused

Augustis alanud sügishooaja müügid näitavad, et esimesel poolaastal tehtud otsused ja tegevused tulubaasi suurendamiseks on hakanud realiseeruma. Esimest korda sellel aastal teenis Baltika Grupp kuupõhiselt kasumit augustis ja septembris kokku 5,67 mln krooni (0,36 mln eurot). Baltika kolmanda kvartali puhaskahjum kokku oli 6,97 mln krooni (0,45 mln eurot). Eelmisel aastal teeniti samal perioodil puhaskahjumit 3,86 krooni (0,25 mln eurot).

Kolmanda kvartali negatiivsele lõpptulemusele avaldas mõju erakordselt kuum juuli ning august Baltika Grupi kõigil viiel jaeturul, mis tingis jätkuva hooajalõpu varude realiseerimise eesmärgiga alustada sügishooaega madalama ja kvaliteetsema varude tasemega. Kolmanda kvartali tulemust on mõjutanud ka jaemüügi marginaalide ja efektiivsuse kõikumine turul.

Parimad tulemused on saavutatud Leedu turul, samuti on esimese poolaastaga võrreldes oluliselt paranenud efektiivsusnäitajad ka Ukrainas. Oodatust halvemad efektiivsusnäitajad (müük/m<sup>2</sup>) on Poola turul.

Üheksa kuu puhaskahjum oli kokku 30,40 mln krooni (1,94 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil teeniti kasumit 5,72 mln krooni (0,37 mln eurot), mis sisaldas kinnisvara müügist saadud tulu 4,9 mln krooni (0,31 mln eurot) Tegevuskulud on eelmise aasta üheksa kuuga võrreldes kasvanud proportsionaalselt kogu süsteemi kasvuga. Amortisatsioonikulud on suurenenud 2002.a. tehtud mahukate investeringute tõttu jaekaubandusse, tootmisesse ja infotehnoloogiasse. EURIBOR-i langus ja paremate laenulepingute tingimuste saavutamine on vähendanud intressikuluid eelmise aasta üheksa kuuga võrreldes 0,6 mln krooni (0,04 mln euro) võrra. Baltika grupi tulemusi on mõjutanud ka valuutakursi kõikumised.

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

#### **Bilanss**

Baltika konsolideeritud bilansimaht oli seisuga 30.09.2003 391,55 mln krooni (25,02 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 18,61 mln krooni (1,19 mln eurot) võrra. Varud on süsteemis vähenenud aasta algusega võrreldes 14,6 mln krooni (0,93 mln euro) võrra.

Netorealiseerimismaksumuses on kajastatud varusid 5,4 mln krooni (0,35 mln eurot), millele on tehtud allahindlusreserv 0,72 mln krooni.

Raha jääkide ning lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustuste suurenemise põhjuseks on oktoobris lunastamisele kuulunud kommertspaberite katteks finantseerimisallikate moodustamine, millest 17,5 mln krooni (1,12 mln eurot) eest emiteeriti pikaajalisi võlakirju ja suurendati pikaajalist pangalaenu 9,0 mln krooni (0,58 mln euro) võrra.

#### **Rahavoog**

Üheksa kuu äritegevuse rahavoog oli +11,2 mln krooni (0,72 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil oli see negatiivne – 29,7mln krooni (-1,90 mln eurot). Tegevused, millega BG tagab tugevamat rahavoogu on: investeringute mahu vähendamine, finantseerimistegevuse täpsem planeerimine ning varude juhtimise süsteemi täiustamine.

Kontsernis töötas 2003. a. septembri lõpu seisuga 1778 inimest, sellest jaekaubanduses 417 inimest, tootmises 1078 inimest. Väljaspool Eestit töötas kokku 292 inimest.

AS Baltika kontserni olulisemad arv näitajad seisuga 30.09.2003 olid:

	<b>30.09.2003</b>	<b>30.09.2002</b>
Käibe kasv kvartalis %	11,2	9,4
Käibe kasv kasvavalt aasta algusest %	1,1	19,3
Jaekäibe osakaal netokäibes %	62	47
Kaupluste arv	71	65
Juhitavaid jaekaubanduspindasid (m <sup>2</sup> )	10 174	8 361
Oma jaeorganisatsioonide kaudu juhitavaid turge	6	6
Ärimentaablus (ärikasum/netokäive) %	-6,6	4,0
Puhasrentaablus (puhaskasum/netokäive) %	-8,3	1,6
Omakapitali tootlus ROE (puhaskasum/12 kuu keskmine omakapital) %	-18,8	8,5
Koguvara rentaablus ( puhaskasum/12 kuu varade keskmine maksumus) %	-8,0	3,7

Ülle Järv  
Juhatuse liige

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

## Bilanss

tuh. EEK	Lisa	30.09.2003	Kontsern 30.09.2002	31.12.2002
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		32 254	16 269	10 010
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	357	476	542
Nõuded ostjate vastu	2	64 863	71 851	47 609
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		20 302	18 534	19 456
Varud	3	161 258	174 687	175 857
<b>Käibevara kokku</b>		<b>279 034</b>	<b>281 817</b>	<b>253 474</b>
<b>Põhivara</b>				
Pikaajalised finantsinvesteeringud		6 022	2 566	6 160
Materiaalne põhivara	4	92 647	101 784	108 382
Immateriaalne põhivara	4	13 844	4 258	4 921
<b>Põhivara kokku</b>		<b>112 513</b>	<b>108 608</b>	<b>119 463</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>391 547</b>	<b>390 425</b>	<b>372 937</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	5,6	94 537	68 435	90 633
Ostjate ettemaksud		150	126	149
Võlad hankijatele		53 933	53 337	33 708
Muud maksuvõlad		10 842	4 966	8 086
Viitvõlad		11 196	11 809	7 769
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>170 658</b>	<b>138 673</b>	<b>140 345</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	5	72 397	74 199	55 469
Pikaajalised eraldised		141	0	141
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>72 538</b>	<b>74 199</b>	<b>55 610</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>243 196</b>	<b>212 872</b>	<b>195 955</b>
<b>Vähemusosa</b>		<b>7 438</b>	<b>8 701</b>	<b>7 049</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>140 913</b>	<b>168 852</b>	<b>169 933</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		54 995	48 000	54 444
Registreerimata aktsiakapital		0	23 200	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)		(30 395)	5 716	6 798
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>391 547</b>	<b>390 425</b>	<b>372 937</b>

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

## Bilanss

tuh. EUR	Lisa	Kontsern		
<b>VARAD</b>		<b>30.09.2003</b>	<b>30.09.2002</b>	<b>31.12.2002</b>
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		2 061	1 040	640
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	23	30	35
Nõuded ostjate vastu	2	4 145	4 592	3 043
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		1 298	1 185	1 243
Varud	3	10 306	11 165	11 239
<b>Käibevara kokku</b>		<b>17 833</b>	<b>18 011</b>	<b>16 200</b>
<b>Põhivara</b>				
Pikaajalised finantsinvesteeringud		385	164	394
Materiaalne põhivara	4	5 921	6 505	6 927
Immateriaalne põhivara	4	885	272	315
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 191</b>	<b>6 941</b>	<b>7 635</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>25 024</b>	<b>24 953</b>	<b>23 835</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	5,6	6 042	4 374	5 792
Ostjate ettemaksud		10	8	10
Võlad hankijatele		3 447	3 409	2 154
Muud maksuvõlad		693	317	517
Viitvõlad		716	755	497
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>10 907</b>	<b>8 863</b>	<b>8 970</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	5	4 627	4 742	3 545
Pikaajalised eraldised		9	0	9
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>4 636</b>	<b>4 742</b>	<b>3 554</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>15 543</b>	<b>13 605</b>	<b>12 524</b>
<b>Vähemusosa</b>		<b>475</b>	<b>556</b>	<b>451</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>9 006</b>	<b>10 792</b>	<b>10 861</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		3 515	3 068	3 480
Registreerimata aktsiakapital		0	1 483	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)		(1 943)	365	434
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>25 024</b>	<b>24 953</b>	<b>23 835</b>

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

## Kasumiaruanne

tuh. EEK

	Lisa	Kontsern				
		III kv. 2003	III kv. 2002	9 kuud 2003	9 kuud 2002	2002
<b>Äritulud</b>						
Realiseerimise netokäive	8	144 267	129 779	365 237	361 381	485 440
Muud äritulud		232	50	485	5 952	6 023
<b>Kokku äritulud</b>		<b>144 499</b>	<b>129 829</b>	<b>365 722</b>	<b>367 333</b>	<b>491 463</b>
<b>Ärikulud</b>						
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(64 072)	(34 510)	(149 465)	(136 452)	(179 500)
Varude jääkide muutus		(2 915)	(16 386)	(3 124)	(733)	1 621
Mitmesugused tegevuskulud		(34 817)	(35 332)	(99 057)	(88 695)	(126 096)
Tööjõukulud		(42 986)	(37 237)	(120 512)	(110 394)	(151 043)
Põhivara kulum	4	(3 951)	(5 448)	(16 553)	(14 587)	(19 230)
Muud ärikulud		(359)	(725)	(1 264)	(2 095)	(3 460)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(149 100)</b>	<b>(129 638)</b>	<b>(389 975)</b>	<b>(352 956)</b>	<b>(477 708)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>(4 601)</b>	<b>191</b>	<b>(24 253)</b>	<b>14 377</b>	<b>13 755</b>
<b>Finantstulud</b>		<b>211</b>	<b>54</b>	<b>546</b>	<b>285</b>	<b>763</b>
<b>Finantskulud</b>		<b>(1 725)</b>	<b>(2 535)</b>	<b>(6 161)</b>	<b>(7 110)</b>	<b>(9 036)</b>
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>(6 115)</b>	<b>(2 290)</b>	<b>(29 868)</b>	<b>7 552</b>	<b>5 482</b>
Tulumaksu kulu		-	(3)	(21)	(268)	2 150
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>(6 115)</b>	<b>(2 293)</b>	<b>(29 889)</b>	<b>7 284</b>	<b>7 632</b>
Vähemusosa		859	1 571	506	1 568	834
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>(6 974)</b>	<b>(3 864)</b>	<b>(30 395)</b>	<b>5 716</b>	<b>6 798</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>(1,27)</b>	<b>(0,79)</b>	<b>(5,55)</b>	<b>1,18</b>	<b>1,36</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>(1,27)</b>	<b>(0,78)</b>	<b>(5,55)</b>	<b>1,17</b>	<b>1,34</b>

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

### Kasumiaruanne

tuh. EUR

	Lisa	Kontsern				
		III kv. 2003	III kv. 2002	9 kuud 2003	9 kuud 2002	2002
<b>Äritulud</b>						
Realiseerimise netokäive	8	9 220	8 294	23 343	23 096	31 025
Muud äritulud		15	3	31	380	385
<b>Kokku äritulud</b>		<b>9 235</b>	<b>8 298</b>	<b>23 374</b>	<b>23 477</b>	<b>31 410</b>
<b>Ärikulud</b>						
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(4 095)	(2 206)	(9 553)	(8 721)	(11 472)
Varude jääkide muutus		(186)	(1 047)	(200)	(47)	104
Mitmesugused tegevuskulud		(2 225)	(2 258)	(6 331)	(5 669)	(8 059)
Tööjõukulud		(2 747)	(2 380)	(7 702)	(7 055)	(9 653)
Põhivara kulum	4	(253)	(348)	(1 058)	(932)	(1 229)
Muud ärikulud		(23)	(46)	(81)	(134)	(221)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(9 529)</b>	<b>(8 285)</b>	<b>(24 924)</b>	<b>(22 558)</b>	<b>(30 531)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>(294)</b>	<b>12</b>	<b>(1 550)</b>	<b>919</b>	<b>879</b>
<b>Finantstulud</b>		<b>13</b>	<b>3</b>	<b>35</b>	<b>18</b>	<b>49</b>
<b>Finantskulud</b>		<b>(110)</b>	<b>(162)</b>	<b>(394)</b>	<b>(454)</b>	<b>(578)</b>
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>(391)</b>	<b>(146)</b>	<b>(1 909)</b>	<b>483</b>	<b>350</b>
Tulumaksu kulu		0	0	(1)	(17)	137
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>(391)</b>	<b>(147)</b>	<b>(1 910)</b>	<b>466</b>	<b>488</b>
Vähemusosa		55	100	32	100	53
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>(446)</b>	<b>(247)</b>	<b>(1 943)</b>	<b>365</b>	<b>434</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	9	<b>(0,08)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,09</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	9	<b>(0,08)</b>	<b>(0,05)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>0,07</b>	<b>0,09</b>



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

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

tuh. EEK

	Lisad	Kontsern	
		9 kuud 2003	9 kuud 2002
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		(24 253)	14 377
Korrigeerimine kulumiga	4	16 553	14 587
Põhivara müügikasum		(146)	(4 777)
Nõuete saldo muutus		(17 958)	(20 977)
Varude saldo muutus	3	14 599	(43 542)
Võlgnevuse muutus hankijatega		26 507	17 609
Makstud intressid		(4 051)	(6 691)
Makstud tulumaks		(7)	(256)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>11 244</b>	<b>(29 670)</b>
<b>Investeerimine</b>			
Põhivara soetus	4	(9 691)	(35 662)
sellest kapitalirendi tingimustel		463	0
Põhivara müük		298	7 399
Osaluse soetamine tütarettevõtetes		0	(1 516)
Saadud intressid		110	175
Saadud dividendid		11	56
Müüdnud väärtpaberid ja osakud	1	290	95
Antud laenude tagasimaksud		8	20
Muud finantstulud/kulud		190	0
<b>Rahavoog investeerimisest</b>		<b>(8 321)</b>	<b>(29 433)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(6 973)	(714)
Saadud laenud	5	8 997	37 433
Makstud kapitalirendi ja järelmaksleid		(1 220)	(1 409)
Vähemusosanikele makstud dividendid		(117)	0
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		1 320	23 200
Kommertspaberite lunastamine		0	(25 000)
Saadud kommertspaberite müügist	6	17279	29 306
Saadud vahetusvõlakirjade müügist	6	192	192
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(14)	0
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>19 464</b>	<b>63 008</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(143)	(262)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>22 244</b>	<b>3 643</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäak</b>		<b>10 010</b>	<b>12 626</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäak</b>		<b>32 254</b>	<b>16 269</b>

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

**Rahavoogude aruanne  
(kaudne meetod)**

tuh. EUR

		<b>Kontsern</b>	
	<b>Lisad</b>	<b>9 kuud 2003</b>	<b>9 kuud 2002</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		(1 550)	919
Korrigeerimine kulumiga	4	1 058	932
Põhivara müügikasum		(9)	(305)
Nõuete saldo muutus		(1 148)	(1 341)
Varude saldo muutus	3	933	(2 783)
Võlgnevuse muutus hankijatega		1 694	1 125
Makstud intressid		(259)	(428)
Makstud tulumaks		(0)	(16)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>719</b>	<b>(1 896)</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetus	4	(619)	(2 279)
sellest kapitalirendi tingimustel		30	0
Põhivara müük		19	473
Osaluse soetamine tütarettevõtetes		0	(97)
Saadud intressid		7	11
Saadud dividendid		1	4
Müüdnud väärtipaberid ja osakud	1	19	6
Antud laenude tagasimaksud		1	1
Muud finantstulud/kulud		12	0
<b>Rahavoog investeeringust</b>		<b>(532)</b>	<b>(1 881)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(446)	(46)
Saadud laenud	5	575	2 392
Makstud kapitalirendi ja järelmaksleid		(78)	(90)
Vähemusosanikele makstud dividendid		(7)	0
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		84	1 483
Kommertspaberite lunastamine		0	(1 598)
Saadud kommertspaberite müügist	6	1 104	1 873
Saadud vahetusvõlakirjade müügist	6	12	12
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(1)	0
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>1 244</b>	<b>4 027</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(9)	(17)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>1 422</b>	<b>233</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäak</b>		<b>640</b>	<b>807</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäak</b>		<b>2 061</b>	<b>1 040</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta III 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	5 716	5 716
Aktsiakapitali sissemaks	0	23 200	0	0	0	0	23 200
<b>Saldo 30.09.2002</b>	<b>48 000</b>	<b>23 200</b>	<b>24 910</b>	<b>22 885</b>	<b>44 141</b>	<b>5 716</b>	<b>168 852</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	550	0	825	0	0	0	1 375
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(30 395)	(30 395)
<b>Saldo 30.09.2003</b>	<b>54 995</b>	<b>0</b>	<b>42 490</b>	<b>22 885</b>	<b>50 938</b>	<b>(30 395)</b>	<b>140 913</b>

AS Baltika konsolideeritud 2003. aasta III 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	365	365
Aktsiakapitali sissemaks	0	1 483	0	0	0	0	1 483
<b>Saldo 30.09.2002</b>	<b>3 068</b>	<b>1 483</b>	<b>1 592</b>	<b>1 463</b>	<b>2 821</b>	<b>365</b>	<b>10 792</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	35	0	53	0	0	0	88
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(1 943)	(1 943)
<b>Saldo 30.09.2003</b>	<b>3 515</b>	<b>0</b>	<b>2 716</b>	<b>1 463</b>	<b>3 256</b>	<b>(1 943)</b>	<b>9 006</b>

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

### Kontserni lühiseloomustus

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Baltmani, CHR/Evermeni ja Baltika Vabrikupoe jaekette, mille vahel jaotuvad grupi 71 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 9 kuu keskmine töötajate arv oli 1677 inimest.

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

Kontserni kuuluvad seisuga 30.09.2003 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 30.09.2003	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. III 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.

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

## VAHEARUANDE LISAD

### Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

tuh. EEK

	30.09.2003			31.12.2002	
	Soetusväärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5	5 160	357	5 160	278
Hansapanga aktsiad	136	0	0	1 056	264
Kokku			357		542

tuh. EUR

	30.09.2003			31.12.2002	
	Soetus- väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus	Kogus	Bilansiline väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	0	5 160	23	5 160	18
Hansapanga aktsiad	9	0	0	1 056	17
Kokku			23		35

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

### Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.09.2003	31.12.2002	30.09.2003	31.12.2002
Ostjatelt laekumata arved	66 050	48 912	4 221	3 126
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(1 187)	(1 303)	(76)	(83)
Kokku	64 863	47 609	4 145	3 043

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvaid arveid aruandekvartalis kuludesse ei kantud. Eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 120 tuh. krooni (7,7 tuh. eurot).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandekvartalis kanti kuludesse ja bilansist välja lootusetuid nõudeid summas 82 tuh. krooni (5 tuh. eurot). Ebatõenäoliselt laekuvate ja lootusetute arvete kulu kajastatakse kasumiaruandes tegevuskuludes, eelmistel perioodidel kuluks kantud nõuete laekumine muudes aritluses.

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

### Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.09.2003	31.12.2002	30.09.2003	31.12.2002
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	38 327	45 996	2 450	2 940
Materjalivarude allahindlusreserv	(89)	(354)	(6)	(23)
Lõpetamata toodang	15 630	7 322	999	468
Valmistoodang	76 519	89 662	4 890	5 730
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(494)	(1 529)	(32)	(98)
Sisseostukaup	31 270	34 851	1 999	2 227
Sisseostukauba allahindlusreserv	(137)	(237)	(9)	(15)
Ettemaksud hankijatele	232	146	15	9
<b>Kokku</b>	<b>161 258</b>	<b>175 857</b>	<b>10 306</b>	<b>11 239</b>

Bilansis toodud varude saldost seisuga 30.09.2003.a. on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 5,4 miljonit krooni (0,3 milj. eurot), sellest valmistoodangu osas 5,3 miljonit krooni (0,3 milj. eurot) ja materjali osas 0,1 miljonit krooni (0,01 milj. eurot).

### Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni 9 kuu investeeringud materiaalsesse põhivarasse olid 4 819 tuh. krooni (308 tuh. eurot), sellest hoonetesse 402 tuh. krooni (26 tuh. eurot), tootmisseadmetesse 1 723 tuh. krooni (110 tuh. eurot), kaubandusse 1 388 tuh. krooni (89 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 501 tuh. krooni (32 tuh. eurot). Muud põhivara soetati 805 tuh. krooni (51 tuh. euro) eest, sealhulgas sõiduauto maksumusega 463 tuh. krooni (30 tuh. eurot), mis soetati kapitalirendi tingimustel.

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 1 345 tuh. krooni (85 tuh. euro), jääkmaksumuses 150 tuh. krooni (10 tuh. euro) eest.

Põhivara, põhiliselt vananenud infotehnoloogiaseadmeid kanti maha soetusmaksumuses 1 506 tuh. krooni (96 tuh. euro), jääkmaksumuses 20 tuh. krooni (1 tuh. euro) eest.

### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2003.a. 9 kuu jooksul

#### Tuh.EEK

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu Lõpetamata 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	400	2 589	1 829	875	885	6 578
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(77)	(87)	0	0	(164)
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	(766)	(766)
Amortisatsioon 2003	0	(4 239)	(4 957)	(5 921)	0	0	(15 117)
Kursivahed	0	0	0	6	0	0	6

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

Soetusmaksumus 30.09.2003	3 004	73 149	73 851	43 566	875	182	194 627
Akumuleerunud kulum 30.09.2003	0	19 873	59 750	22 357	0	0	101 980
<b>Jääkväärtus 30.09.2003</b>	<b>3 004</b>	<b>53 276</b>	<b>14 101</b>	<b>21 209</b>	<b>875</b>	<b>182</b>	<b>92 647</b>

#### Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu Lõpetamata 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	26	165	117	56	57	420
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(5)	(6)	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	(49)	(49)
Amortisatsioon 2003	0	(271)	(317)	(378)	0	0	(966)
Kursivahed	0	0	0	0	0	0	0
Soetusmaksumus 30.09.2003	192	4 675	4 720	2 784	56	12	12 439
Akumuleerunud kulum 30.09.2003	0	1 270	3 819	1 429	0	0	6 518
<b>Jääkväärtus 30.09.2003</b>	<b>192</b>	<b>3 405</b>	<b>901</b>	<b>1 355</b>	<b>56</b>	<b>12</b>	<b>5 921</b>

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

#### Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2003.a. 9 kuu jooksul

Kontserni 9 kuu investeeringud immateriaalsesse põhivarasse olid 11 148 tuh. krooni (712 tuh. eurot), Juunis toimus AS Baltikas uue tarkvara kasutuselevõtmine summas 8 578 tuh. krooni (548 tuh. eurot). Suur osa töödest tarkvara juurutamiseks tehti juba 2002. aastal. Uut tarkvara võeti kasutusele ka Läti ja Leedu 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	11 149	0	3 265	0	0	14 414
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0
Põhivara ümbergrupeerimine	0	0	6 251	0	0	6 251
Kasutusele võetud	0	(992)	(9 516)	0	0	(10 508)
Amortisatsioon 2003	(1 434)	0	0	0	0	(1 434)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	(143)	0	(143)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	0	345	345
Soetusmaksumus 30.09.2003	17 562	0	0	2 337	(919)	18 980
Akum. kulum 30.09.2003	(4 007)	0	0	(1 933)	804	(5 136)
<b>Jääkväärtus 30.09.2003</b>	<b>13 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>404</b>	<b>(115)</b>	<b>13 844</b>



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

**Tuh. EUR**

	Immat. põhivara	Ettemaksed 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	713	0	209	0	0	921
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0
Põhivara ümbergrupeerimine	0	0	400	0	0	400
Kasutusele võetud	0	(63)	(608)	0	0	(672)
Amortisatsioon 2003	(92)	0	0	0	0	(92)
Positiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	(9)	0	(9)
Negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	0	22	22
Soetusmaksumus 30.09.2003	1 122	0	0	149	(59)	1 213
Akum. kulum 30.09.2003	(256)	0	0	(124)	51	(328)
<b>Jääkväärtus 30.09.2003</b>	<b>866</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>(7)</b>	<b>885</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**

<u>Lühiajalised võlakohustused</u>	<b>Tuh.EEK</b>		<b>Tuh.EUR</b>	
	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	3 715	17 908	237	1 145
Lühiajalised pangalaenud	22 422	22 865	1 433	1 461
Lühiajalised kap.rendi kohustused	393	1 418	25	91
Vahetusvõlakirjad	507	384	32	25
Kommertspaberid	67 500	48 058	4 314	3 071
<b>Kokku:</b>	<b>94 537</b>	<b>90 633</b>	<b>6 042</b>	<b>5 792</b>

<u>Pikaajalised võlakohustused</u>	<b>Tuh.EEK</b>		<b>Tuh.EUR</b>	
	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Pikaajalised pangalaenud	70 534	53 874	4 508	3 443
Pikaajalised kap.rendi kohustused	1 863	1 595	119	102
<b>Kokku</b>	<b>72 397</b>	<b>55 469</b>	<b>4 627</b>	<b>3 545</b>

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

#### Pangalaenuid tuh. EEK

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.09.03	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	8 997	1 350	7 647	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	10 314	937	9 377	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	42 796	0	42 796	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	12 143	1 429	10 714	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	22 421	22 421	0	5,25
<b>Kokku</b>	<b>96 671</b>	<b>26 137</b>	<b>70 534</b>	

#### Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.06.02	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	575	86	489	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	659	60	599	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	2 735	0	2 735	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	776	91	685	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 433	1 433	0	5,25
<b>Kokku</b>	<b>6 178</b>	<b>1 670</b>	<b>4 508</b>	

Aruandekvartalis sai AS Baltika Nordea Pangast pikaajalist (5 a.) laenu summas 575 000 eurot, millest lühiajaline osa bilansipäeva seisuga oli 1 350 tuh. krooni (86 tuh. eurot).

2003.a. aastal on AS Baltika tasunud Nordea Pangale laenumakseid summas 2 812 tuh. krooni (180 tuh. eurot), sellest aruandekvartalis 937 tuh. krooni (60 tuh. eurot).

Hansapangale on AS Baltika 2003.a. tasunud laenu summas 3 004 tuh. krooni (192 tuh. eurot).

AS Virulasel on sõlmitud Ahtme tehase ehituse finantseerimiseks pikaajaline laenuleping Hansapangaga limiidiga 959 tuh. EUR. Aruandekvartalis tasus AS Virulane laenu summas 714 tuh. krooni (45 tuh. eurot).

II kvartalis 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.

Laenude ning arvelduskrediidi tagamiseks on AS Baltikal kommerts pant kogusummas 69 680 tuh. krooni (4 453 tuh. eurot) ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 miljonit krooni (2,6 mln eurot).

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

AS Virulane laenu tagatiseks on hüpoteegid kinnistutele asukohaga Kalda 10A Rakveres ja Õpetajate tn. 5 ning AS Baltika käendus.

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 25,0 miljonit krooni (1,6 mln eurot). 30.09.2003 seisuga oli limiiti kasutatud 22,4 miljoni krooni (1,4 milj. euro) ulatuses.

Intressikulu 2003.a. 9 kuu jooksul oli kontsernis 5 869 tuh. EEK (375 tuh. eurot), 2002. aasta samal perioodil 6 454 tuh. EEK (412 tuh. eurot).

Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

## 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 tähtajani 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. 2003.a. on tagasi ostetud 14 000 võlakirja.

2003.a. on 55 000 A-vahetusvõlakirja omanikud avaldanud soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Vastavalt omanike soovile otsustas juhatus suurendada AS Baltika aktsiakapitali 55 000 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).

### Vahetusvõlakirjade jaotus :

	30.09.2003			31.12.2002		
	Kogus	Summa EEK	Summa EUR	Kogus	Summa EEK	Summa EUR
Juhatuse liikmed	327 500	327 500	20 931	236 000	236 000	15 083
Muu juhtkond	185 500	185 500	11 856	134 500	134 500	8 596

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

Kolmandad isikud	4 000	4 000	256	13 500	13 500	863
Baltika	4 000	4 000	256	0	0	0
Baltika poolt tagasi ostetud	(14 000)	(14 000)	(895)	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>507 000</b>	<b>507 000</b>	<b>32 403</b>	<b>384 000</b>	<b>384 000</b>	<b>24 542</b>

### Kinnine võlakirjaemissioon

2002.aastal emiteeris AS Baltika null-kupongi intressiga võlakirju kinnise võlakirjaemissiooni käigus kestusega 365 päeva, mille lunastustähtaeg oli 14. 10. 2003 . Emissiooni mahuks oli 50 milj. krooni (3,2 milj. eurot). Vahearuaande valmimise ajaks olid nimetatud võlakirjad lunastatud.

26. septembril 2003.a. emiteeris AS Baltika suunatud emissiooni käigus võlakirju mahus 17,5 mln krooni (1,1 milj. eurot). Võlakirjade lunastamistähtaeg on 17. märts 2006 a. ning võlakirjad kannavad kupongi-intressi 7,0%. Võlakirjade esmalevitamine toimus otsemüügi (Private Placement) korras ja emissiooni korraldajaks oli Hansapank.

Võlakirjad noteeritakse kuue kuu jooksul Tallinna Börsil.

Saadud vahendeid kasutatakse 14. oktoobri 2003 a. kommertspaberite lunastamiseks.

Võlakohustus on tagamata.

	kogus	nominaal EEK	summa EEK	müügihind	tootlus %	lunastamis- tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	10 000	50 000 000	9 522,11	4,95	14.10.2003
Kommertspaberid	1 750	10 000	17 500 000	9 873,69	7,5	17.03.2006
			<b>67 500 000</b>			

	kogus	nominaal EUR	summa EUR	müügihind	tootlus %	lunastamis- tähtaeg
Kommertspaberid	5 000	639	3 195 574	609	4,95	14.10.2003
Kommertspaberid	1 750	639	1 118 451	631	7,5	17.03.2006
			<b>4 314 025</b>			

### Lisa 7 Omakapital

#### Aktsiakapital

	<u>30.09.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
Aktsiakapital (tuh. EEK)	54 995	54 444
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	5 444 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
	<u>30.09.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 515	3 480
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	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.

2003.a. on 55 000 A-vahetusvõlakirja omanikud avaldanud soovi kasutada aktsiate märkimise õigust. Vastavalt omanike soovile otsustas juhatus suurendada AS Baltika aktsiakapitali 55 000 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).

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

### **Jaotamata kasum**

Jaotamata kasum seisuga 30.09.2003 moodustas 20 543 tuh. krooni (1 313 tuh. eurot), seisuga 30.09.2002 49 857 tuh. krooni (3 186 tuh. eurot).

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

### **Lisa 8 Segmentid**

#### **Ärismetodi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2003- esmane**

**Tuh. EEK**

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Tootmistegevus ja hulgikaubandus</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	227 055	138 182		365 237
Segmentide vaheline müük	0	180 136	(180 136)	
Müük kokku	227 055	318 318	(180 136)	365 237
Segmenti ärikasum	(23 034)	19 355	0	(3 679)
Jagamatud ärikulud				(20 574)
Ärikasum kokku				(24 253)
Muud finantstulud				546
Muud finantskulud				(6 161)
Tulumaks				(21)
Kasum enne vähemusosalust				(29 889)
Vähemusosa				506
Puhaskasum				(30 395)
Varad	143 001	247 453	(10 056)	380 398
Kontserni jagamatud varad				11 149
Varad kokku				391 547
Kohustused	112 044	68 109	(104 293)	75 860
Kontserni jagamatud kohustused				167 336
Kohustused kokku				243 196
Põhivara soetus aruandeperioodil	3 539	12 428		15 967
Amortisatsioon aruandeperioodil	8 889	7 664		16 553
Muud olulised mitterahalised kulud		(1 685)		(1 685)

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

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2003- esmane**

**Tuh. EUR**

	<b>Tootmistegevus ja Jaekaubandushulgikaubandus</b>		<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	14 511	8 831		23 343
Segmentide vaheline müük	0	11 513	(11 513)	0
Müük kokku	14 511	20 344	(11 513)	23 343
Segmendi ärikasum	(1 472)	1 237	0	(235)
Jagamatud ärikulud				(1 315)
Ärikasum kokku				(1 550)
Muud finantstulud				35
Muud finantskulud				(394)
Tulumaks				(1)
Kasum enne vähemusosalust				(1 910)
Vähemusosa				32
Puhaskasum				(1 943)
Varad	9 139	15 815	(643)	24 312
Kontserni jagamatud varad				713
Varad kokku				25 024
Kohustused	7 161	4 353	(6 666)	4 848
Kontserni jagamatud kohustused				10 695
Kohustused kokku				15 543
Põhivara soetus aruandeperioodil	226	794	0	1 020
Amortisatsioon aruandeperioodil	568	490	0	1 058
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(108)	0	(108)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2002 - esmane**

**Tuh. EEK**

	<b>Tootmistegevus ja Jae-kaubandus hulgikaubandus</b>		<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	172 260	189 121		361 381
Segmentide vaheline müük	0	178 680	(178 680)	0
Müük kokku	172 260	367 801	(178 680)	361 381
Segmendi ärikasum	12 172	14 456	0	26 628
Jagamatud ärikulud				(12 251)
Ärikasum kokku				14 377
Muud finantstulud				285
Muud finantskulud				(7 110)

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

Tulumaks				(268)
Kasum enne vähemusosalust				7 284
Vähemusosa				1 568
Puhaskasum				5 716
Varad	132 982	250 726	(1 906)	381 802
Kontserni jagamatud varad				8 623
Varad kokku				390 425
Kohustused	138 261	56 204	(124 877)	69 588
Kontserni jagamatud kohustused				143 284
Kohustused kokku				212 872
Põhivara soetus aruandeperioodil	18 375	28 374		46 749
Amortisatsioon aruandeperioodil	5 697	8 890		14 587
Muud olulised mitterahalised kulud				6 126

### Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2002 - esmane

**Tuh. EUR**

	Jaekaubandus	Tootmistegevus ja hulgikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	11 009	12 087	0	23 096
Segmentide vaheline müük	0	11 420	(11 420)	0
Müük kokku	11 009	23 507	(11 420)	23 096
Segmendi ärikasum	778	924	0	1 702
Jagamatud ärikulud				(783)
Ärikasum kokku				919
Muud finantstulud				18
Muud finantskulud				(454)
Tulumaks				(17)
Kasum enne vähemusosalust				466
Vähemusosa				100
Puhaskasum				365
Varad	8 499	16 024	(122)	24 402
Kontserni jagamatud varad				551
Varad kokku				24 953
Kohustused	8 836	3 592	(7 981)	4 447
Kontserni jagamatud kohustused				9 157
Kohustused kokku				13 605
Põhivara soetus aruandeperioodil	1 174	1 813	0	2 988
Amortisatsioon aruandeperioodil	364	568	0	932
Muud olulised mitterahalised kulud	0	0	0	392

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

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 ebatöenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest tekkinud kulud.

### Müügitulu ja varad geograafilise segmendi (kliientide asukohamaa) järgi – teisene

<u>Tuh. EEK</u>	<u>Müügitulu</u>		<u>Põhivara</u>		<u>Muu vara</u>	
	<u>9 kuud 2003</u>	<u>9 kuud 2002</u>	<u>30.09.03</u>	<u>30.09.02</u>	<u>30.09.03</u>	<u>30.09.02</u>
Eesti	94 525	94 334	77 963	83 046	204 987	204 485
Läti	40 261	34 646	3 745	1 293	9 553	8 137
Leedu	56 417	50 697	6 878	7 986	16 523	21 214
Venemaa	29 020	43 851	0	0	0	0
Ukraina	45 268	40 932	5 444	5 011	27 133	28 410
Soome	33 074	47 579	394	0	3 877	3 016
Rootsi	17 947	16 599	102	156	1 007	2 685
Inglismaa	12 630	12 790	0	0	0	0
Poola	35 079	18 440	11 965	8 550	21 976	16 436
muud turud	1 016	1 513	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>365 237</b>	<b>361 381</b>	<b>106 491</b>	<b>106 042</b>	<b>285 056</b>	<b>284 383</b>

<u>Tuh. EUR</u>	<u>Müügitulu</u>		<u>Põhivara</u>		<u>Muu vara</u>	
	<u>9 kuud 2003</u>	<u>9 kuud 2002</u>	<u>30.09.03</u>	<u>30.09.02</u>	<u>30.09.03</u>	<u>30.09.02</u>
Eesti	6 041	6 029	4 983	5 308	13 101	13 069
Läti	2 573	2 214	239	83	611	520
Leedu	3 606	3 240	440	510	1 056	1 356
Venemaa	1 855	2 803	0	0	0	0
Ukraina	2 893	2 616	348	320	1 734	1 816
Soome	2 114	3 041	25	0	248	193
Rootsi	1 147	1 061	7	10	64	172
Inglismaa	807	817	0	0	0	0
Poola	2 242	1 179	765	546	1 405	1 050
muud turud	65	97	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>23 343</b>	<b>23 096</b>	<b>6 806</b>	<b>6 777</b>	<b>18 218</b>	<b>18 175</b>

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

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



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

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

#### Tava-puhaskasum aktsia kohta

		<b>30.09.03</b>	<b>30.09.02</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 478 839	4 835 803
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>(30 395)</b>	<b>5 716</b>
	tuh. EUR	(1 943)	365
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>(5,55)</b>	<b>1,18</b>
	EUR	(0,35)	0,08

#### Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		<b>30.09.03</b>	<b>30.09.02</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 478 839	4 835 803
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>(30 395)</b>	<b>5 716</b>
	tuh. EUR	(1 943)	365
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>(5,55)</b>	<b>1,17</b>
	EUR	(0,35)	0,07

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

Baltika aktsia 2003.a. 9 kuu keskmine turuhind oli 32,73 krooni (2,09 eurot), 2002. aasta 9 kuu keskmine 35,26 krooni (2,25 eurot).

### Lisa 10 Seotud osapooled

Juhatuse liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2003.a. 9 kuu jooksul ostetud kaupu 2 809 tuh. krooni (180 tuh. euro) eest.

Nõukogu liikme kontrolli all oleva ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi 2003.a. 9 kuu jooksul õmblusteenust 12 689 tuh krooni (811 tuhande euro) eest ja osteti teenust 509 tuh. krooni (33 tuh. euro) eest. 2002. aasta 9 kuu jooksul müüdi teenust 12 836 tuhande krooni (820 tuhande euro) eest ja osteti 710 tuh. krooni (45 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 25 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>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	<b>30.09.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
Kohustused	10 056	9 474	643	605
Nõuded	104 293	109 636	6 666	7 007