



AS BALTIKA

2004. a. I 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	baltika@baltika.ee
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2004-31.12.2004
Põhitegevusala	rõivatööstus, rõivaste jae- ja hulgimüük, õmblusteenuste osutamine

SISUKORD

Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta I 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.....	18
Lisa 7 Omakapital.....	19
Lisa 8 Segmendid	20
Lisa 9 Puhaskasum aktsia kohta	23
Lisa 10 Seotud osapooled.....	24

Juhatus kinnitab lehekülgedel 2-24 toodud AS Baltika vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust:

.....
Meelis Milder
Juhatusesimees

.....
Ülle Järv
Juhatuseliige

.....
James Hayhow
Juhatuseliige

.....
Maire Milder
Juhatuseliige

.....
Boriss Loifenfeld
Juhatuseliige

Tallinnas, 14. mail 2004.a.

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta I kvartali vahearuaande juurde

Üldised tulemused

AS Baltika 2004.a. esimese kvartali konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 130,62 mln krooni (8,35 mln eurot) ja puhaskasum 0,59 mln krooni (0,04 mln eurot). Võrreldes 2003.aasta sama perioodiga kasvas netokäive 14,76% võrra (netokäive vastavalt 113,8 mln krooni, 7,27 mln eurot). 2003.a. esimene kvartal lõpetati 19,97 mln krooni (1,28 mln euro) suuruse kahjumiga, 2004.a. esimese kvartali tulemus on 20,56 mln krooni (1,31 mln euro) võrra parem.

Müük

Jaemüük

Läbi kolme jaekaubandusbrändi müügi saavutas Baltika oma jaesüsteemi müügitulemuseks esimeses kvartalis 79,26 mln krooni (5,07 mln eurot), mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 18% enam (jaekäive vastavalt 67,39 mln krooni, 4,31 mln eurot). Esimese kvartali jaekäibe osakaal kogukäibest moodustas 60,68 %, eelmisel aastal samal perioodil oli see 59,2 %.

Baltika jätkab 2003.a. alustatud turgude segmenteerimist eesmärgiga tasakaalustada brändiportfelle kõikidel oma jaeturgudel. Suurimad mahukasvud saavutati Baltmani ja CHR/Evermen jaekettides, kus müüdi 14,58 mln krooni (0,93 mln eurot) võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil, kokku 25,68 mln krooni (1,64 mln eurot). Paremad tulemused saavutati Eesti, Läti, Leedu ja Ukraina turgudel.

Turgude segmenteerimise tulemusena on Montoni müügitulu osakaal oma jaesüsteemis langenud 78%-lt 63%-le, esimese kvartali müügitulu oli kokku 50 mln krooni (3,20 mln eurot). Montoni müügid on kasvanud Balti riikides üle 5%, Poolas ja Ukrainas ei ole saavutatud eelmise perioodi müügitaset.

Baltika Grupi püsiklientide arv ulatus kvartali lõpu seisuga 71,8 tuhandeni (kasv kvartalis 11,9%), sh. Montoni kliendiprogrammiga liitunud oli 50,7 tuhat (kasv 9,2%), CHR/Evermen püsikliente oli 17 tuhat (kasv 19,3%) ja Baltmani kliente 4,1 tuhat (kasv 14,5%).

Baltika Grupil oli märtsi lõpu seisuga Eestis, Lätis, Leedus, Ukrainas, Poolas ja Rootsis 10 000 m² oma kaupluste müügitupinda (67 kauplust), koos kontrollitavate jaepindadega kokku 10 966 m² (76 kauplust). Esimese kvartali jooksul suleti süsteemis 4 ebaefektiivset (Eestis 2, Leedus 1, Poolas 1) ning avati 5 uut kauplust (Leedus 3 ja Ukrainas 2).

Hulgimüük

Esimese kvartali omatoodangu hulgimüügitulu, millest 71,6% moodustasid CHR/Evermen-i ja Baltman-i brändide toodete müük, oli kokku 39,53 mln krooni (2,53 mln eurot), mis oli 10,33 mln krooni (0,66 mln euro) võrra suurem kui eelmisel aastal samal perioodil (müük vastavalt 29,2 mln krooni; 1,87 mln eurot).

Allhanketoodangu müük

Allhanketoodangu müügitulu on vähenenud esimeses kvartalis 28% võrra. Kvartali allhankemüügid moodustasid kokku 11,53 mln krooni (0,74 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil olid müügid kokku 16,05 mln krooni (1,03 mln eurot). Allhankemüügi kahanemise põhjuseks on vabade tootmisvõimsuste vähenemine seoses omatoodangu mahtude jätkuva kasvuga.

Majandustulemused

Baltika 2004.a. esimese kvartali konsolideeritud puhaskasum oli 0,59 mln krooni (0,04 mln eurot). Eelmisel aastal teeniti samal perioodil puhaskahjumit 19,97 mln krooni (1,28 mln eurot).

Esimese kvartali tulemusele avaldas mõju eelkõige jaesüsteemi allahindlusperioodide edukam läbiviimine jaanuaris-vebruaris, mis võimaldas alustada kevadhooajakaupade müüke varem kui eelmisel aastal. See avaldas positiivset mõju jaemarginaalidele ja võimaldas teenida kõrgemat jaetulu kogu süsteemis. Kõrgemaid jaemarginaale toetasid lisaks nii 18% jaemüügi- kui ka 35%-ne hulgimüügitulukasv.

Seoses jaesüsteemi pideva kasvuga suurenesid võrreldaval perioodil tegevuskulud rendi- ja töötajukulude arvelt. Samas jätkus 2003.a. alustatud kulude kärpimise programmi realiseerimine. Selle tulemusena vähenesid turgude ja keskuse tegevus- ning töötajukulud esimeses kvartalis 2003.a. neljanda kvartaliga võrreldes 3,48 mln krooni (0,22 mln euro) võrra.

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Kvartali tulemust mõjutas ka tugevnev dollar, valuutakursimuutustest saadi kasumit kokku 1,8 mln krooni (0,12 mln eurot).

Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.03.2004 oli 339,3 mln krooni (21,69 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 9,94 mln krooni (0,63mln eurot). Nõuded ostjatele on kasvanud aasta algusega võrreldes 12 mln krooni (0,77 mln eurot) võrra, mille põhjuseks on kasvanud hulgemüük.

Varud süsteemis olid kokku 148,4 mln krooni (9,48 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 2,0 mln krooni (0,13 mln euro) võrra, eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 17,1 mln krooni (1,1 mln euro) võrra. Aasta algusega võrreldes on võlakohustused vähenenud 1,37 mln krooni (0,09 mln euro) ja võlad hankijatele kasvanud 3,4 mln krooni (0,22 mln euro)võrra.

Rahavoog

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli +1,4mln krooni (0,09 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil oli see +3,8 mln krooni (+0,24 mln eurot).

Baltika Grupis töötas 31.03.2004 seisuga 1693 inimest, sh. tootmises 1050, jaekaubanduses 485 inimest. Väljaspool Eestit töötas 340 inimest. Töötajate arv on aasta algusega võrreldes vähenenud 21 inimese võrra.

Kontserni põhilised arvnäitajad olid seisuga:

	31.03.2004	31.03.2003
Käibe kasv % kvartalis	14,76	-8,4
Jaekäibe osakaal netokäibes %	60,68	59,5
Kaupluste arv	76	68
Jaekaubanduspindasid (m ²)	10 966	10 101
Oma jaeorganisatsioonide kaudu juhitavaid turge	6	6
Ärirentaablus (ärikasum/netokäive) %	1,94	-15,5
Puhasrentaablus % (puhaskasum/netokäive)	0,4	-17,5
Varude käibekordaja (netokäive/varud –12 kuu keskmine)	3,25	2,83
Omakapitali tootlus ROE (puhaskasum/12 kuu keskmine omakapital) %	-36,1	-13,4
Koguvara rentaablus (puhaskasum/12 kuu varade keskmine maksumus) %	-13,7	-5,7

Ülle Järv
Juhatuse liige

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Bilanss

tuh.EEK						
VARAD	Lisa	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2003	31.12.2003	31.12.2003
Käibevara			proforma		proforma	
Raha ja pangakontod		9 012	9 099	9 099	12 836	12 836
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	545	542	542	377	377
Nõuded ostjate vastu	2	57 727	55 338	55 338	45 727	45 727
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		16 253	17 360	17 360	13 822	13 822
Varud	3	148 396	165 532	168 028	150 424	147 846
Käibevara kokku		231 933	247 871	250 367	223 186	220 608
Põhivara						
Muud pikaajalised varad		8 172	6 043	6 043	5 394	5 394
Materiaalne põhivara	4	85 871	96 446	98 491	87 017	89 741
Immateriaalne põhivara	4	13 337	12 189	12 241	13 779	13 851
Põhivara kokku		107 380	114 678	116 775	106 190	108 986
VARAD KOKKU		339 313	362 549	367 142	329 376	329 594
Võlakohustused	5	67 969	88 249	88 249	69 336	69 336
Ostjate ettemaksud		118	119	119	260	260
Võlad hankijatele		57 354	40 765	40 765	53 939	53 939
Muud maksuvõlad		13 374	7 775	7 775	10 634	10 634
Viitvõlad		13 337	11 164	11 164	10 515	10 515
Lühiajalised kohustused kokku		152 152	148 072	148 072	144 684	144 684
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused		69 482	55 737	55 737	69 482	69 482
Pikaajalised eraldised		45	139	141	45	32
Pikaajalised kohustused kokku		69 527	55 876	55 878	69 527	69 514
KOHUSTUSED KOKKU		221 679	203 948	203 950	214 211	214 198
Vähemusosa		7 420	7 024	7 024	7 119	7 119
OMAKAPITAL	7	110 214	151 577	156 168	108 046	108 277
Aktsiakapital nimiväärtuses		54 994	54 599	54 599	54 994	54 994
Ülekurs		42 491	41 898	41 898	42 490	42 490
Reservid		22 884	22 885	22 885	22 885	22 885
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		(16 508)	50 938	50 938	50 939	50 939
Aruandeaasta kasum		586	(19 974)	(14 152)	(67 447)	(63 031)
Kursivahe		5 767	1 231	0	4 185	0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		339 313	362 549	367 142	329 376	329 594

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Bilanss

tuh.EUR

VARAD	Lisa	31.03.2004	31.03.2003	31.03.2003	31.12.2003	31.12.2003
Käibevara			proforma		proforma	
Raha ja pangakontod		576	582	582	820	820
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	35	35	35	24	24
Nõuded ostjate vastu	2	3 689	3 537	3 537	2 922	2 922
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		1 039	1 110	1 110	883	883
Varud	3	9 484	10 579	10 739	9 614	9 449
Käibevara kokku		14 823	15 842	16 001	14 264	14 099
Põhivara						
Pikaajalised finantsinvesteeringud		522	386	386	345	345
Materiaalne põhivara	4	5 488	6 164	6 295	5 561	5 735
Immateriaalne põhivara	4	852	779	782	881	885
Põhivara kokku		6 863	7 329	7 463	6 787	6 965
VARAD KOKKU		21 686	23 171	23 465	21 051	21 065
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL						
Lühiajalised kohustused						
Võlakohustused	5	4 344	5 640	5 640	4 431	4 431
Ostjate ettemaksud		8	8	8	17	17
Võlad hankijatele		3 666	2 605	2 605	3 447	3 447
Muud maksuvõlad		855	497	497	680	680
Viitvõlad		852	714	714	672	672
Lühiajalised kohustused kokku		9 724	9 464	9 464	9 247	9 247
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused		4 441	3 562	3 562	4 441	4 441
Pikaajalised eraldised		3	9	9	3	2
Pikaajalised kohustused kokku		4 444	3 571	3 571	4 444	4 443
KOHUSTUSED KOKKU		14 168	13 035	13 035	13 691	13 690
Vähemusosa		474	449	449	455	455
OMAKAPITAL	7	7 044	9 688	9 981	6 905	6 920
Aktsiakapital nimiväärtuses		3 515	3 490	3 490	3 515	3 515
Ülekurss		2 716	2 678	2 678	2 716	2 716
Reservid		1 463	1 463	1 463	1 463	1 463
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		(1 055)	3 256	3 256	3 256	3 256
Aruandeaasta kasum		37	(1 277)	(904)	(4 311)	(4 028)
Kursivahe		369	79	0	267	0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		21 686	23 171	23 465	21 051	21 065

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Kasumiaruanne

tuh. EEK	Lisa	I kv. 2004	I kv. 2003 proforma	I kv. 2003
Äritulud				
Realiseerimise netokäive	8	130 618	113 814	112 563
Muud äritulud		2 335	112	112
Kokku äritulud		132 953	113 926	112 675
Äriikulud				
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(40 821)	(40 960)	(41 365)
Varude jääkide muutus		(5 814)	(3 823)	(3 823)
Mitmesugused tegevuskulud		(35 520)	(32 560)	(32 532)
Tööjõukulud		(42 406)	(40 140)	(40 141)
Põhivara kulum	4	(5 500)	(6 041)	(6 144)
Muud äriikulud		(359)	(8 018)	(469)
Kokku äriikulud		(130 420)	(131 542)	(124 474)
Ärikasum (kahjum)		2 533	(17 616)	(11 799)
Finantstulud		194	142	594
Finantskulud		(1 840)	(2 524)	(2 520)
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		887	(19 998)	(13 725)
Tulumaksu kulu		0	0	0
Kasum (kahjum) enne vähemusosalust		887	(19 998)	(13 725)
Vähemusosa		301	(24)	427
Puhaskasum (-kahjum)		586	(19 974)	(14 152)
Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,11	(3,66)	(2,59)
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,10	(3,66)	(2,59)

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Kasumiaruanne

tuh. EUR	Lisa	I kv. 2004	I kv. 2003 proforma	I kv. 2003
Äritulud				
Realiseerimise netokäive	8	8 348	7 274	7 194
Muud äritulud		149	7	7
Kokku äritulud		8 497	7 281	7 201
Ärikulud				
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(2 609)	(2 618)	(2 644)
Varude jääkide muutus		(372)	(244)	(244)
Mitmesugused tegevuskulud		(2 270)	(2 081)	(2 079)
Tööjõukulud		(2 710)	(2 565)	(2 565)
Põhivara kulum	4	(352)	(386)	(393)
Muud ärikulud		(23)	(512)	(30)
Kokku ärikulud		(8 335)	(8 407)	(7 955)
Ärikasum (kahjum)		162	(1 126)	(754)
Finantstulud		12	9	38
Finantskulud		(118)	(161)	(161)
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		57	(1 278)	(877)
Tulumaksu kulu		0	0	0
Kasum (kahjum) enne vähemusosalust		57	(1 278)	(877)
Vähemusosa		19	(2)	27
Puhaskasum (-kahjum)		37	(1 277)	(904)
Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (eurodes)	9	0,01	(0,23)	(0,16)
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (eurodes)	9	0,01	(0,23)	(0,16)

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Rahavoogude aruanne
(kaudne meetod)**

tuh. EEK

	Lisad	Kontsern	
		3 kuud 2004	3 kuud 2003 proforma
Äritegevus			
Ärikasum (-kahjum)		2 533	(17 616)
Korrigeerimine kulumiga	4	5 500	6 041
Põhivara müügisumma		(343)	(70)
Nõuete saldo muutus		(15 958)	(5 550)
Varude saldo muutus	3	2 028	11 931
Võlgnevuse muutus hankijatega		8 976	11 313
Makstud intressid		(1 372)	(2 224)
Makstud tulumaks		(2)	(3)
Rahavoog äritegevusest		1 362	3 822
Investeeringud			
Põhivara soetus	4	(3 787)	(3 541)
sellest kapitalirendi tingimustel		55	463
Põhivara müük		361	73
Saadud intressid		19	37
Antud laenu tagasimaksed		3	2
Muud finantstulud/kulud		0	492
Rahavoog investeeringust		(3 349)	(2 474)
Finantseerimine			
Laenu tasumine	5	(2 391)	(3 941)
Saadud laenud	5	968	2 144
Makstud kapitalirendi ja järelmakseid		(414)	(454)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		0	372
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiosu eest		(6)	(4)
Rahavoog finantseerimisest		(1 843)	(1 883)
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		6	(376)
Rahavoog kokku		(3 824)	(911)
Raha ja ekvivalendid algjääd		12 836	10 010
Raha ja ekvivalendid lõppjääd		9 012	9 099

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Rahavoogude aruanne
(kaudne meetod)**

tuh. EUR

		Kontsern	
	Lisad	3 kuud 2004	3 kuud 2003 proforma
Äritegevus			
Ärikasum (-kahjum)		162	(1 126)
Korrigeerimine kulumiga	4	352	386
Põhivara müügi kasum		(22)	(4)
Nõuete saldo muutus		(1 020)	(355)
Varude saldo muutus	3	130	763
Võlgnevuse muutus hankijatega		574	723
Makstud intressid		(88)	(142)
Makstud tulumaks		(0)	(0)
Rahavoog äritegevusest		87	244
Investeeringud			
Põhivara soetus	4	(242)	(226)
sellest kapitalirendi tingimustel		4	30
Põhivara müük		23	5
Saadud intressid		1	2
Antud laenude tagasimaksed		0	0
Muud finantstulud/kulud		12	31
Rahavoog investeeringust		(214)	(158)
Finantseerimine			
Laenude tasumine	5	(153)	(252)
Saadud laenud	5	62	137
Makstud kapitalirendi ja järelmakseid		(26)	(29)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		0	24
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(0)	(0)
Rahavoog finantseerimisest		(118)	(120)
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(0)	(24)
Rahavoog kokku		(244)	(58)
Raha ja ekvivalendid algjääd		820	640
Raha ja ekvivalendid lõppjääd		576	582

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EEK)

	Aksia- kapital	Ülekurs	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Konsolideer. kursivahed	Kokku
Saldo 31.12.2002	54 444	41 665	22 885	44 141	6 798	0	169 933
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	6 798	(6 798)	0	0
Aksiakapitali sissemaks	155	233	0	0	0	0	388
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(19 974)	1 231	(18 743)
Saldo 31.03.2003	54 599	41 898	22 885	50 938	(19 974)	1 231	151 577
Saldo 31.12.2003	54 994	42 490	22 885	50 939	(67 447)	4 185	108 046
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	(67 447)	67 447	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	586	0	586
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	1 582	1 582
Saldo 31.03.2004	54 994	42 490	22 885	(16 508)	586	5 767	110 214

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EUR)

	Aksia- kapital	Ülekurs	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Konsolideer. kursivahed	Kokku
Saldo 31.12.2002	3 480	2 663	1 463	2 821	434	0	10 861
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	434	(434)	0	0
Aktsiakapitali sissemaks	10	15	0	0	0	0	25
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(1 277)	79	(1 198)
Saldo 31.03.2003	3 490	2 678	1 463	3 256	(1 277)	79	9 688
Saldo 31.12.2003	3 515	2 716	1 463	3 256	(4 311)	267	6 905
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	(4 311)	4 311	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	37	0	37
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	101	101
Saldo 31.03.2004	3 515	2 716	1 463	(1 055)	37	369	7 044

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I 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 76 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 (üleriivad) ning naistele CHR ja Mascara (üleriivad). Montoni brändi kandvaid meeste- ja naisteriivaid müüakse ainult oma jaeketi Monton vahendusel. Vabrikupoodides realiseeritakse erinevate rõivabrändide eelmiste hooaegade jääke.

Kontserni töötajate arv seisuga 31.03.04 oli 1693 inimest.

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

Kontserni kuulusid seisuga 31.03.2004 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 31.03.2004	Osalus 31.12.2003
AS Baltika (emaettevõte)	Eesti		
OÜ Baltman	Eesti	100 %	100 %
Baltika Lietuva	Leedu	100 %	100 %
Baltika Latvija	Läti	75%	75 %
Baltika Sweden	Rootsi	100 %	100 %
Baltika Ukraina	Ukraina	99 %	99 %
Baltika Poland	Poola	100 %	100 %
OY Baltinia AB	Soome	100 %	100 %
AS Elina STC	Eesti	50,10%	50,10 %
AS Virulane	Eesti	79,23%	79,23 %

Konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Käesolev vahearuanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting“ nõuetest lühendatud vahearuanne kohta (condensed interim financial statements) ja kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards).

2003. a. detsembris võttis Rahvusvaheline Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) vastu parandused 14-le olemasolevale IFRS standardile, mille jõustumise tähtaeg on 01. jaanuaril 2005. aastal, kuid mille varasem rakendamine on soovitatav. Kuna välismaal asuvatel tütarettevõtetel on Baltika kontsernis suur osakaal ning valuutakursi muutused on avaldanud olulist mõju kontserni tulemustele, on IAS 21 (Valuutakursi muutuste mõju) parandusi rakendatud alates 01.01.2004. Standardi muutuse sisu seisneb selles, et tütarettevõtete valuutas olevate aruannete ümberarvestamisel eesti kroonidesse kasutatakse bilansi osas bilansipäeva kurssi ja kasumiaruande osas perioodi keskmisi kurssi ning kursivahed esitatakse omakapitalis eraldi real. Varasema meetodika järgi arvestati monetaarsed varad ja kohustused bilansipäeva kursi järgi, muud varad ja kohustused soetamispäeva kursi alusel ning tekkinud kursivahed kajastati kasumiaruandes. Bilansis puudutavad muudatused eelkõige põhivara ja kaupade maksumust ning kasumiaruandes on suurimaks muutuseks tütarettevõtetes kursimuutustest tekkinud vahede kajastamine äri- mitte kaubakulus. Uue meetodika järgi on ümber arvestatud ka 2003.a. aruanded. 2003.a I kvartali ümberarvestamisest tekkinud mõju kontserni tulemusele oli täiendav puhaskahjum 5,8 mln krooni, kusjuures ärikulud suurenesid valuutakursi mõjude tõttu 7,5 mln krooni.

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2004.a. I 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 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

Tuh.EEK

	31.03.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	545	5 160	377

Tuh.EUR

	31.03.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	35	5 160	24

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2004	31.12.2003	31.03.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	58 913	46 922	3 765	2 999
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(1 186)	(1 195)	(76)	(76)
Kokku	57 727	45 727	3 689	2 922

Nõuded ostjatele kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused.

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvaid arveid aruandekvartalis kuludesse ei kantud. Eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 9 tuh. krooni (0,6 tuh. eurot).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandekvartalis lootusetuid nõudeid kontsernis ei esinenud.

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

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2004	31.12.2003	31.03.2004	31.12.2003
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	36 469	49 571	2 331	3 168
Materjalivarude allahindlusreserv	(1 130)	(1 335)	(72)	(85)
Lõpetamata toodang	14 441	12 837	923	820
Valmistoodang	109 379	105 366	6 991	6 734
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(11 505)	(17 032)	(735)	(1 089)
Ettemaksud hankijatele	742	1 017	47	65
Kokku	148 396	150 424	9 484	9 614

Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeringud materiaalsesse põhivarasse I kvartalis olid 3 779 tuh. krooni (242 tuh. eurot), sellest tootmiseadmetesse 271 tuh. krooni (17 tuh. eurot), kaubandusse 3 335 tuh. krooni (213 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 173 tuh. krooni (11 tuh. eurot). Kapitalirendi tingimustel soetati põhivara 55 tuh. krooni (3,5 tuh. eurot) eest.

Jääkmaksumuseta põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 568 tuh. krooni (36 tuh. euro) eest.

Vananenud tootmis- ja infotehnoloogiaseadmeid ja muud põhivara kanti maha soetusmaksumuses 327 tuh. krooni (21 tuh. euro), jääkmaksumuses 6 tuh. krooni (0,4 tuh. euro) eest.

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 3 kuu jooksul

Tuh.EEK

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ettemaksud	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	3 004	72 107	70 444	41 954	0	224	187 733
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(22 164)	(57 680)	(20 872)	0	0	(100 716)
Jääkväärtus 31.12.2003	3 004	49 943	12 764	21 082	0	224	87 017
Soetatud perioodi jooksul	0	1 420	475	1 884	30	0	3 809
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0	0
Maha kantud perioodi jooksul	0	(1)	(3)	(2)	0	0	(6)
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	0	(224)	(224)
Kulum 2004	0	(1 204)	(1 592)	(2 103)	0	0	(4 899)
Kursivahed	0	24	16	134	0	0	174
Soetusmaksumus 31.03.2004	3 004	73 521	70 571	43 288	30	0	190 414
Akumuleerunud kulum 31.03.2004	0	23 339	58 911	22 293	0	0	104 543
Jääkväärtus 31.03.2004	3 004	50 182	11 660	20 995	30	0	85 871

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu lõpetamata inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	192	4 608	4 502	2 681	0	14	11 998
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(1 417)	(3 686)	(1 334)	0	0	(6 437)
Jääkväärtus 31.12.2003	192	3 192	816	1 347	0	44	5 561
Soetatud perioodi jooksul	0	91	30	120	2	0	243
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0	0
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	0	0	0	0
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	0	(14)	(14)
Kulum 2004	0	(77)	(102)	(134)	0	0	(313)
Kursivahed	0	2	1	9	0	0	11
Soetusmaksumus 31.03.2004	192	4 699	4 510	2 767	2	0	12 170
Akumuleerunud kulum 31.03.2004	0	1 492	3 765	1 425	0	0	6 681
Jääkväärtus 31.03.2004	192	3 207	745	1 342	2	0	5 488

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 3 kuu jooksul

Kontserni 3 kuu investeeringud uude tarkvarasse olid 202 tuh. krooni (13 tuh. eurot).

Maha kanti immateriaalset põhivara soetusmaksumuses 899 tuh. krooni (57 tuh. euro), jääkmaksumuses 4 tuh. krooni eest.

Tuh. EEK

	Litsentsid ja tarkvara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	17 999	1 742	(919)	18 822
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(4 576)	(1 386)	919	(5 043)
Jääkmaksumus 31.12.2003	13 423	356	0	13 779
Soetatud perioodi jooksul	202	0	0	202
Maha kantud perioodi jooksul	(4)	0	0	0
Amortisatsioon 2004	(601)	(48)	0	(649)
Soetusmaksumus 31.03.2004	17 312	1 742	(919)	18 135
Akum. kulum 31.03.2004	(4 284)	(1 434)	919	(3 769)
Jääkväärtus 31.03.2004	13 028	308	0	13 336

Tuh. EUR

	Litsentsid ja tarkvara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 150	111	(59)	1 203
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(292)	(89)	59	(322)
Jääkmaksumus 31.12.2003	858	23	0	881
Soetatud perioodi jooksul	13	0	0	13
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	0
Amortisatsioon 2004	(38)	(3)	0	(41)

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Soetusmaksumus 31.03.2004	1 106	111	(59)	1 159
Akum. kulum 31.03.2004	(274)	(92)	59	(241)
Jääkväärtus 31.03.2004	833	20	0	852

Lisa 5 Võlakohustused

<u>Lühiajalised võlakohustused</u>	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.03.2004	31.12.2003	31.03.2004	31.12.2003
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	13 064	15 455	835	988
Lühiajalised pangalaenud	35 606	34 638	2 276	2 214
Lühiajalised kap.rendi kohustused	939	1 298	60	83
Vahetusvõlakirjad	501	507	32	32
Kommertspaberid	17 859	17 438	1 141	1 114
Kokku:	67 969	69 336	4 344	4 431

<u>Pikaajalised võlakohustused</u>	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.03.2004	31.12.2003	31.03.2004	31.12.2003
Pikaajalised pangalaenud	68 917	68 917	4 405	4 405
Pikaajalised kap.rendi kohustused	565	565	36	36
Kokku	69 482	69 482	4 441	4 441

Pangalaenud tuh. EEK

Pangalaenud tuh. EEK

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.03.04	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	8 547	1 350	7 197	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	9 377	3 749	5 628	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	53 343	5 822	47 521	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	11 000	11 000	0	4,5%
Hansapank	10 714	2 143	8 571	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	24 606	24 606	0	4,5%
Kokku	117 587	48 670	68 917	

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.03.04	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	546	86	460	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	599	240	360	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	3 409	372	3 037	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	703	703	0	4,5%
Hansapank	685	137	548	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 573	1 573	0	4,5%
Kokku	7 515	3 111	4 405	

Aruandekvartalis on AS Baltika tasunud Nordea Pangale laenumakseid summas 450 tuh. krooni (29 tuh. eurot), Hansapangale 1 941 tuh. krooni (124 tuh. eurot).

Laenude ning arvelduskrediidi tagatiseks on AS Baltikal kommertspant kogusummas 69 680 tuh. krooni (4 453 tuh. eurot) ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 miljonit krooni (2,6 mln eurot). 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). 31.03.2004 seisuga oli limiiti kasutatud 24,6 miljoni krooni (1,6 milj. euro) ulatuses.

Intressikulu 2004.a. I kvartalis oli kontsernis 1 792 tuh. EEK (114,5 tuh. eurot), 2003. aasta samal perioodil 2 091 tuh. EEK (134 tuh. eurot).

Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

Lisa 6 Võlakirjad

Vahetusvõlakirjad

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

Kokku anti välja kolme liiki võlakirju koguarvuga 576 000 järgmiselt:

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Tagasi ostetud/ tühistatud (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 31.03.2004 (tuh. EEK)
A-Võlakiri	01.05.2001	192	01.05.2002- 01.05.2004	55	0	137
B-Võlakiri	01.05.2002	192	01.05.2003- 01.05.2005	0	3	189
C-Võlakiri	01.05.2003	192	01.05.2004- 01.05.2006	0	17	175
Total		576		55	20	501

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Võlakirjad on vahetatavad lihtaktsiateks järgnevatel tingimustel:

A-Võlakiri 1 lihtaktsia vastu makstes täiendavalt 24 EEK;

B-Võlakiri 1 lihtaktsia vastu makstes täiendavalt 33.32 EEK;

C-Võlakiri 1 lihtaktsia vastu makstes täiendavalt 36.57 EEK.

Juhul kui võlakiri ei vahetata märkimisperioodi jooksul aktsiate vastu ega ei osteta tagasi, siis muutub ta poolte kokkuleppel turuintressi kandvaks laenuks. Selle hetkeni ei arvestata võlakirjadelt intressi.

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa. 2004.a. I kvartalis on tagasi ostetud 6 000 võlakirja.

Kinnine võlakirjaemissioon

	Kogus	Nominaal EEK	Emissiooni- hind	Saldo 31.03.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	10 000	9 873,69	17 859	7,0	17.03.2006

	Kogus	Nominaal EUR	Emissiooni- hind	Saldo 31.03.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	639	631,04	1 141	7,0	17.03.2006

26. septembril 2003.a. emiteeris AS Baltika suunatud emissiooni käigus võlakirju mahus 17,5 mln krooni (1,1 mln eurot). Võlakirjade lunastamistähtaeg on 17. märts 2006 a. Võlakirjade kupongimäär on 7,0% ja kupongimaksete tähtajad 17.03.05 ja 17.03.06. Võlakirjade efektiivne intressimäär on ligikaudu 7,8%. Võlakohustus on tagamata.

Lisa 7 Omakapital

Aktsiakapital

	31.03.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (tuh. EEK)	54 995	54 995
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
	31.03.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 515	3 515
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	5 499 450
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.

30. aprillil toimival aktsionäride üldkoosolekul otsustati 2003.a. puhaskasum kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka.

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Lisa 8 Segmentid

Ärisesgimenti aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2004- esmansegment

Tuh. EEK

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	79 519	51 099		130 618
Segmentide vaheline müük	0	85 165	(85 165)	0
Müük kokku	79 519	136 264	(85 165)	130 618
Segmenti ärikasum	152	8 220	0	8 372
Jagamatud ärikulud				(5 839)
Ärikasum kokku				2 533
Muud finantstulud (-kulud)				(1 646)
Tulumaks				0
Kasum enne vähemusosalust				887
Vähemusosa				301
Puhaskasum				586
Varad	133 886	192 546	(330)	326 102
Kontserni jagamatud varad				13 211
Varad kokku				339 313
Kohustused	137 586	71 591	(125 226)	83 951
Kontserni jagamatud kohustused				137 728
Kohustused kokku				221 679
Põhivara soetus aruandeperioodil	2 188	1 793		3 981
Amortisatsioon aruandeperioodil	2 323	3 177		5 500
Muud olulised mitterahalised kulud	5 527	214		5 741

Ärisesgimenti aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2004- esmansegment

Tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	5 082	3 266		8 348
Segmentide vaheline müük	0	5 443	(5 443)	0
Müük kokku	5 082	8 709	(5 443)	8 348
Segmenti ärikasum	10	525	0	535
Jagamatud ärikulud				(373)
Ärikasum kokku				162

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Muud finantstulud (-kulud)				(105)
Tulumaks				0
Kasum enne vähemusosalust				57
Vähemusosa				19
Puhaskasum				37
Varad	8 557	12 306	(21)	20 842
Kontserni jagamatud varad				844
Varad kokku				21 686
Kohustused	8 793	4 575	(8 003)	5 365
Kontserni jagamatud kohustused				8 802
Kohustused kokku				14 168
Põhivara soetus aruandeperioodil	140	115	0	254
Amortisatsioon aruandeperioodil	148	203	0	352
Muud olulised mitterahalised kulud	353	14	0	367

Ärisesemendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2003 – esmanõsegment

Tuh. EEK	Jae-kaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	67 812	46 002		113 814
Segmentide vaheline müük	0	64 717	(64 717)	0
Müük kokku	67 812	110 719	(64 717)	113 814
Segmendi ärikasum	(18 636)	7 974	0	(10 662)
Jagamatud ärikulud				(6 954)
Ärikasum kokku				(17 616)
Muud finantstulud (-kulud)				(2 382)
Tulumaks				0
Kasum enne vähemusosalust				(19 998)
Vähemusosa				(24)
Puhaskasum				(19 974)
Varad	140 256	221 764	(10 831)	351 189
Kontserni jagamatud varad				11 360
Varad kokku				362 549
Kohustused	112 942	52 192	(105 565)	59 569
Kontserni jagamatud kohustused				144 379
Kohustused kokku				203 948
Põhivara soetus aruandeperioodil	1 442	1 459		2 901
Amortisatsioon aruandeperioodil	379	2 662		6 041
Muud olulised mitterahalised kulud		(805)		(805)

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Ärisesemendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2003 – esmansegment

Tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	4 334	2 940	0	7 274
Segmentide vaheline müük	0	4 136	(4 136)	0
Müük kokku	4 334	7 076	(4 136)	7 274
Segmendi ärikasum	(1 191)	510	0	(681)
Jagamatud ärikulud				(444)
Ärikasum kokku				(1 126)
Muud finantstulud (-kulud)				(152)
Tulumaks				0
Kasum enne vähemusosalust				(1 278)
Vähemusosa				(2)
Puhaskasum				(1 277)
Varad	8 964	14 173	(692)	22 445
Kontserni jagamatud varad				726
Varad kokku				23 171
Kohustused	7 218	3 336	(6 747)	3 807
Kontserni jagamatud kohustused				9 227
Kohustused kokku				13 035
Põhivara soetus aruandeperioodil	92	93	0	185
Amortisatsioon aruandeperioodil	216	170	0	386
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(51)	0	(51)

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted ja tootmisettevõtete AS Baltika ja AS Virulane vabrikupoed. Segmendis tootmistegevus ja hulgikaubandus kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

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

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

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

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

Tuh. EEK	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	3 kuud 2004	3 kuud 2003	31.03.04	31.12.03	31.03.04	31.12.03
Eesti	30 045	27 445	72 363	75 096	687	1 139

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Läti	13 399	11 664	3 574	3 586	155	41
Leedu	22 491	18 189	9 425	8 339	1 911	1 225
Venemaa	19 140	9 080	0	0	0	0
Ukraina	15 069	12 155	4 962	4 218	1 147	0
Soome	11 626	11 551	352	371	0	463
Rootsi	4 589	7 556	89	100	0	0
Inglismaa	4 951	4 349	0	0	0	0
Poola	8 976	11 783	8 443	9 086	81	33
muud turud	332	42	0	0	0	0
Kokku	130 618	113 814	99 208	100 796	3 981	2 901

<u>Tuh. EUR</u>	<u>Müügitulu</u>		<u>Põhivara</u>		<u>Investeeringud põhivarasse</u>	
	<u>3 kuud 2004</u>	<u>3 kuud 2003</u>	<u>31.03.04</u>	<u>31.12.03</u>	<u>31.03.04</u>	<u>31.12.03</u>
Eesti	1 920	1 754	4 625	4 799	44	73
Läti	856	745	228	229	10	3
Leedu	1 437	1 162	602	533	122	78
Venemaa	1 223	580	0	0	0	0
Ukraina	963	777	317	270	73	0
Soome	743	738	22	24	0	30
Rootsi	293	483	6	6	0	0
Inglismaa	316	278	0	0	0	0
Poola	574	753	540	581	5	2
muud turud	21	3	0	0	0	0
Kokku	8 348	7 274	6 341	6 442	254	185

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

Lisa 9 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

Tava-puhaskasum aktsia kohta

		<u>2004 I kv.</u>	<u>2003 I kv.</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 499 450	5 457 367
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	586	(19 974)
	tuh. EUR	37	(1 277)
Tava-puhaskasum aktsia kohta	EEK	0,11	(3,66)
	EUR	0,01	(0,23)

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		<u>2004 I kv.</u>	<u>2003 I kv.</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 499 450	5 457 367
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	586	(19 974)
	tuh. EUR	37	(1 277)
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	0,10	(3,66)
	EUR	0,01	(0,23)

Lahustatud puhaskasumi leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsiaoptiooni programmi raames 2001-2003 aastal väljastatud 576 000 vahetusõlakirja, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu.

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Baltika aktsia 2004.a. 3 kuu keskmine turuhind oli 24,75 krooni (1,58 eurot), 2003. aasta 3 kuu keskmine 37,57 krooni (2,40 eurot).

Lisa 10 Seotud osapooled

Aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikke, juhtkonna, juhatuse, nõukogu liikmeid, eelpool loetletud isikute lähikondlasi, ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed, tütarettevõtteid.

Juhatus ja nõukogu liikmete kontrolli all olev investeerimisfirma OÜ BMIG omas 31.03.04 seisuga 19,97% AS Baltika aktsiatest.

Juhatus liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2004.a. I kvartalis ostetud kaupu 1 074 tuh. krooni (68 tuh. euro) eest. Teenuseid müüdi 31 tuh. krooni (2 tuh. euro) eest. 2003.a. samal perioodil osteti kaupu OÜ Maisanilt 966 tuh. krooni (62 tuh. euro) eest ja teenuseid müüdi 29 tuh. krooni (2 tuh. euro) eest.

Nõukogu liikme kontrolli all olevale ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi aruandekvartali jooksul õmblusteenust ja materjali 4 630 tuh. krooni (296 tuh. euro) eest ja osteti teenust 207 tuh. krooni (13 tuh. euro) eest. 2003. aasta samal perioodil müüdi teenust 4 368 tuh. krooni (279 tuh. euro) eest ja osteti 144 tuh. krooni (9 tuh. euro) eest.

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

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. 31.03.04 seisuga oli kogu limiidi kasutajaks emaettevõtte. Kontsernikonto kasutajad vastutavad kontsernikonto lepingust tulenevate tingimuste täitmise eest solidaarselt.

Emaettevõtte nõuded ja kohustused tütarettevõtetele:

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2004	31.12.2003	31.03.2004	31.12.2003
Kohustused	11 659	9 387	745	600
Nõuded	89 712	65 401	5 734	4 180