



***AS BALTIKA***

***2004. 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	<u><a href="mailto:baltika@baltika.ee">baltika@baltika.ee</a></u>
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 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 .....	20
Lisa 9 Puhaskasum aktsia kohta .....	24
Lisa 10 Seotud osapooled.....	24

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, 16. augustil 2004.a.

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

## Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta II kvartali vahearuaude juurde

### Üldised tulemused

AS Baltika 2004.a. 6 kuu auditeerimata konsolideeritud netokäive oli 269,4 mln krooni (17,22 mln eurot) ja puhaskasum 1,72 mln krooni (0,11 mln eurot). 2003.a. esimese poolaastaga võrreldes kasvasid müügitulud 21,2% (netokäive vastavalt 222,38 mln krooni, 14,21 mln eurot). 2003.a. lõpetas AS Baltika esimese poolaasta 32,44 mln kroonise (2,07 mln euro suuruse) kahjumiga.

AS Baltika 2004.a. teise kvartali konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 138,73 mln krooni (8,87 mln eurot) ja puhaskasum 1,14 mln krooni (0,07 mln eurot). Võrreldes 2003.a. sama perioodiga kasvas müügitulu 27,8% (netokäive vastavalt 108,57 mln krooni (6,94 mln eurot). 2003.a. teine kvartal lõpetati 12,47 mln krooni (0,8 mln euro) suuruse kahjumiga.

### Müük

#### Jaemüük

Läbi kolme jaekaubandusbrändi müügi saavutas Baltika oma jaesüsteemi (Eesti, Läti, Leedu, Poola, Ukraina, Venemaa ning Rootsi turul) 6 kuu müügitulemuseks 188,3 mln krooni (12,03 mln eurot), mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 21% enam (jaekäive vastavalt 146,13 mln krooni ; 9,34 mln eurot). Jaekäibe osakaal kogukäibest moodustas 70%, eelmisel aastal samal ajal 66%.

Suuremad müügi mahud kasvud saavutati Ukraina (kasv 55,8%) Läti (kasv 43,8%) ja Leedu (kasv 29,8%) turul, kus müügi käive kokku oli 102,61 mln krooni (6,56 mln eurot).

Koduturul Eestis kasvasid 6 kuu müügid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 23,1%, ulatudes 55,33 mln kroonini (3,54 mln eurot). Edukalt on alustanud mais asutatud kaheksa kauplusega ühisettevõtte Venemaal, kus kahe kuu müügi käibe kujunes 7,46 mln krooni (0,48 mln eurot).

Jaesüsteemi üldine müügiefektiivsus (müük/m<sup>2</sup>) tõusis eelmise aasta esimese poolaastaga võrreldes 6,1%.

Baltika brändidest müüdi 2004.a. esimesel poolaastal jaesüsteemis kõige enam Montonit, kuue kuu müügi käive oli kokku 107,44 mln krooni (6,87 mln eurot), suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1,7%.

Suurimad mahukasvud bränditi saavutati Baltmani ja CHR/Evermen jaekettides, kus müüdi 30,37 mln krooni (1,95 mln euro) võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil, kokku 63,87 mln krooni (4,08 mln eurot). Paremad tulemused saavutati Eesti, Läti, Leedu ja Ukraina turgudel.

Montoni müügi mahud osakaal oma jaesüsteemis oli 57%, CHR/Evermenil 23,1% ja Baltmanil 9,9%.

Baltika Grupi jaekaubanduse püsiklientide arv oli juuni lõpu seisuga kasvanud 87,8 tuhandeni (kasv kvartalis 22,3%), sh. Montoni kliendiprogrammiga liitunud oli 60,9 tuhat inimest (kasv 20%), CHR/Evermen püsiklientide oli 21,7 tuhat (kasv 27,7%) ja Baltmani kliente 5,2 tuhat (kasv 26,7%).

Baltika Grupil oli juuni lõpu seisuga Eestis, Lätis, Leedus, Ukrainas, Poolas, Venemaal ja Rootsis 10 907 m<sup>2</sup> oma kaupluste müügi pinda (kokku 78 kauplust).

Kuue kuu jooksul suurenes müügi pindade (kaupluste) arv 18 võrra (s.h Venemaal 8) ning suleti kokku 6 kauplust.

#### Hulgimüük

Kuue kuu omatoodangu hulgimüügi käive, millest 80% moodustasid CHR/Evermen-i ja Baltman-i brändide toodete ning 9,5% Montoni toodete müük, oli kokku 57,21 mln krooni (3,66 mln eurot), mis oli 7,51 mln krooni (0,48 mln euro) võrra suurem kui eelmisel aastal samal perioodil (müük vastavalt 49,7 mln krooni, 3,18 mln eurot).

#### Allhanketoodangu müük

Allhanketoodangu müügi mahud jätkavad kahanemist, kuue kuu müügi mahud on vähenenud eelmise aastaga võrreldes 7%, moodustades kokku 23,22 mln krooni (1,48 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil olid müügid kokku 25 mln krooni (1,6 mln eurot). Allahankemüügi kahanemise põhjuseks on vabade tootmisvõimsuste vähenemine seoses omatoodangu mahtude jätkuva kasvuga.

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

#### Majandustulemused

Baltika 2004.a. kuue kuu konsolideeritud puhaskasum oli 1,72 mln krooni (0,11 mln eurot). Teises kvartalis teeniti 1,14 mln krooni (0,07 mln eurot) puhaskasumit. Kui esimese kvartali tulemuste peamiseks mõjutajateks olid ühelt poolt paremini juhitud allahindlusperioodid, mis võimaldasid teenida suuremat jaetulu, ning teiselt poolt tegevuskulude kärpimine, siis teises kvartalis lisandus eelpoolnimetatule ka parem varude ning jaemarginaalide juhtimine ning korralikud müügikasvud jaesüsteemis.

Seoses Venemaa jaeketi lisandumisega suurenesid teises kvartalis rendi ja tööjõukulud, kusjuures võrreldavad tegevuskulud ülejäänud süsteemis jäid esimese kvartali tasemele. Teise kvartali jooksul maksti töötajatele koondamistasusid ning lahkumiskompensatsioone kokku 1,0 mln krooni (0,06 mln eurot).

#### Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht seisuga 30.06.2004 oli 327,14 mln krooni (20,91 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 2,23 mln krooni (0,14 mln eurot). Nõuded ostjatele on vähenenud aasta algusega võrreldes 25,45 mln krooni (1,63 mln eurot) võrra, millest 14,4 mln krooni (0,92 mln euro) suurust nõuet kasutati Venemaa ühissettevõttes 50,1%-se osaluse ostmiseks. Varud on süsteemis olid kokku 164,3 mln krooni (10,5 mln eurot), olles kasvanud aasta algusega võrreldes 13,9 mln krooni (0,88 mln euro) võrra seoses Venemaa turul asuva jaekaubandusketi lisandumisega Baltika Grupi jaesüsteemi koosseisu. Võrreldavad varud (ilma Venemaata) jäid aasta alguse tasemele, kusjuures võrreldes 2003. a juuni lõpuga on varud süsteemis vähenenud 9,5 mln krooni (0,6 mln euro) võrra. Läbi täpsema varude juhtimise süsteemi on varude käibekordaja näitaja tõusnud aastaga 2,78-lt 3,52-ni. Aasta algusega võrreldes on võlakohustused vähenenud 6,43 mln krooni (0,41 mln euro) ja võlad hankijatele 11,06 mln krooni (0,71 mln euro) võrra.

Baltika Grupis töötas 30.06.2004 seisuga 1734 inimest, sh. tootmises 1015, jaekaubanduses 575 inimest. Väljaspool Eestit töötas 416 inimest.

Kontserni põhilised arvnäitajad olid:

	30.06.2004	30.06.2003
Käibe kasv kvartalis %	21,0	-4,6
Jaekäibe osakaal netokäibes %	70,0	66,0
Kaupluste arv	78	68
Jaekaubanduspindasid (m <sup>2</sup> )	10 907	9 953
Juhitavaid jaeturge	7	6
Ärirentaablus (ärikasum/müügigitulu) % (ärikasum/netokäive) %	1,86	-12,9
Puhasrentaablus (puhaskasum/müügigitulu) %	0,6	-14,6
Varude käibekordaja (netokäive/varud –12 kuu keskmine)	3,52	2,78

Ülle Järv  
Juhatuse liige

**Bilanss**

tuh.EEK						
<b>VARAD</b>	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Käibevara</b>			<b>proforma</b>		<b>proforma</b>	
Raha ja pangakontod		8 227	9 451	9 451	12 836	12 836
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	548	291	291	377	377
Nõuded ostjate vastu	2	20 252	39 959	39 959	45 727	45 727
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		14 621	14 612	14 612	13 822	13 822
Varud	3	164 312	159 491	163 323	150 424	147 846
<b>Käibevara kokku</b>		<b>207 960</b>	<b>223 804</b>	<b>227 636</b>	<b>223 186</b>	<b>220 608</b>
<b>Põhivara</b>						
Muud pikaajalised varad		8 066	6 005	6 005	5 394	5 394
Materiaalne põhivara	4	84 341	91 288	93 788	87 017	89 741
Immateriaalne põhivara	4	26 775	12 987	13 043	13 779	13 851
<b>Põhivara kokku</b>		<b>119 182</b>	<b>114 678</b>	<b>112 836</b>	<b>106 190</b>	<b>108 986</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>327 142</b>	<b>334 084</b>	<b>340 472</b>	<b>329 376</b>	<b>329 594</b>
Võlakohustused	5	62 903	78 017	78 017	69 336	69 336
Ostjate ettemaksud		129	134	134	260	260
Võlad hankijatele		42 882	26 539	26 539	53 939	53 939
Muud maksuvõlad		15 858	8 834	8 834	10 634	10 634
Viitvõlad		12 902	7 593	7 593	10 515	10 515
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>134 674</b>	<b>121 117</b>	<b>121 117</b>	<b>144 684</b>	<b>144 684</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>						
Pikaajalised võlakohustused		70 144	64 749	64 749	69 482	69 482
Pikaajalised eraldised		47	137	141	45	32
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>70 191</b>	<b>64 886</b>	<b>64 890</b>	<b>69 527</b>	<b>69 514</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>204 865</b>	<b>186 003</b>	<b>186 007</b>	<b>214 211</b>	<b>214 198</b>
Vähemusosa		8 517	6 578	6 578	7 119	7 119
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>113 760</b>	<b>141 63</b>	<b>147 887</b>	<b>108 046</b>	<b>108 277</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		54 994	54 600	54 600	54 994	54 994
Registreerimata aktsiakapital		880	395	395	0	0
Ülekurss		43 811	42 490	42 490	42 490	42 490
Reservid		22 885	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		1 724	(32 439)	(23 421)	(67 447)	(63 031)
Kursivahe		5 974	2 634	0	4 185	0
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>327 142</b>	<b>334 084</b>	<b>340 472</b>	<b>329 376</b>	<b>329 594</b>

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

## Bilanss

tuh.EUR

<b>VARAD</b>	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>Käibevara</b>			<b>proforma</b>		<b>proforma</b>	
Raha ja pangakontod		526	604	604	820	820
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	35	19	19	24	24
Nõuded ostjate vastu	2	1 294	2 554	2 554	2 922	2 922
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		934	934	934	883	883
Varud	3	10 501	10 193	10 438	9 614	9 449
<b>Käibevara kokku</b>		<b>13 291</b>	<b>14 304</b>	<b>14 549</b>	<b>14 264</b>	<b>14 099</b>
Põhivara						
Pikaajalised finantsinvesteeringud		516	384	384	345	345
Materiaalne põhivara	4	5 390	5 834	5 994	5 561	5 735
Immateriaalne põhivara	4	1 711	830	834	881	885
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 617</b>	<b>7 048</b>	<b>7 212</b>	<b>6 787</b>	<b>6 965</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>20 908</b>	<b>21 352</b>	<b>21 760</b>	<b>21 051</b>	<b>21 065</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>						
<b>Lühiajalised kohustused</b>						
Võlakohustused	5	4 020	4 986	4 986	4 431	4 431
Ostjate ettemaksud		8	9	9	17	17
Võlad hankijatele		2 741	1 696	1 696	3 447	3 447
Muud maksuvõlad		1 014	565	565	680	680
Viitvõlad		825	485	485	672	672
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>8 607</b>	<b>7 741</b>	<b>7 741</b>	<b>9 247</b>	<b>9 247</b>
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused		4 483	4 138	4 138	4 441	4 441
Pikaajalised eraldised		3	9	9	3	2
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>4 486</b>	<b>4 147</b>	<b>4 147</b>	<b>4 444</b>	<b>4 443</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>13 093</b>	<b>11 888</b>	<b>11 888</b>	<b>13 691</b>	<b>13 690</b>
Vähemusosa		544	420	420	455	455
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>7 271</b>	<b>9 044</b>	<b>9 452</b>	<b>6 905</b>	<b>6 920</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		3 515	3 490	3 490	3 515	3 515
Registreerimata aktsiakapital		56	25	25		
Ülekurss		2 800	2 716	2 716	2 716	2 716
Reservid		1 463	1 463	1 463	1 463	1 463
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		(1 055)	3 256	0	0	3 256
Aruandeaasta kasum		110	(2 073)	(1497)	(4 311)	(4 028)
Kursivahe		382	168	0	267	0
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>20 908</b>	<b>21 352</b>	<b>21 760</b>	<b>21 051</b>	<b>21 065</b>

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

### Kasumiaruanne

tuh. EEK	Lisa	II kv. 2004	II kv. 2003 proforma	II kv. 2003	6 kuud 2004	6 kuud 2003 proforma	6 kuud 2003
<b>Äritulud</b>							
Müügitulu	8	138 732	108 570	108 407	269 350	222 384	220 970
Muud äritulud		(422)	141	141	1 913	253	253
<b>Kokku äritulud</b>		<b>138 310</b>	<b>108 711</b>	<b>108 548</b>	<b>271 263</b>	<b>222 637</b>	<b>221 223</b>
<b>Ärikulud</b>							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(56 722)	(42 781)	(44 028)	(97 543)	(83 741)	(85 393)
Varude jääkide muutus		9 498	3 614	3 614	3 684	(209)	(209)
Mitmesugused tegevuskulud		(39 112)	(31 713)	(31 708)	(74 632)	(64 273)	(64 240)
Tööjõukulud		(43 408)	(37 393)	(37 385)	(85 814)	(77 533)	(77 526)
Põhivara kulum	4	(5 565)	(6 239)	(6 458)	(11 065)	(12 280)	(12 602)
Muud ärikulud		(528)	(5 209)	(436)	(887)	(13 227)	(905)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(135 837)</b>	<b>(119 721)</b>	<b>(116 401)</b>	<b>(266 257)</b>	<b>(251 263)</b>	<b>(240 875)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>2 473</b>	<b>(11 010)</b>	<b>(7 853)</b>	<b>5 006</b>	<b>(28 626)</b>	<b>(19 652)</b>
Finantstulud		89	193	(259)	283	335	335
Finantskulud		(1 727)	(1 956)	(1 916)	(3 567)	(4 480)	(4 436)
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>835</b>	<b>(12 773)</b>	<b>(10 028)</b>	<b>1 722</b>	<b>(32 771)</b>	<b>(23 753)</b>
Tulumaksu kulu		(138)	(21)	(21)	(138)	(21)	(21)
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>697</b>	<b>(12 794)</b>	<b>(10 049)</b>	<b>1 584</b>	<b>(32 792)</b>	<b>(23 774)</b>
Vähemusosa		(441)	(329)	(780)	(140)	(353)	(353)
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>1 138</b>	<b>(12 465)</b>	<b>(9 269)</b>	<b>1 724</b>	<b>(32 439)</b>	<b>(23 421)</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>							
	9	<b>0,21</b>	<b>(2,27)</b>	<b>(1,69)</b>	<b>0,31</b>	<b>(5,93)</b>	<b>(4,28)</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>							
	9	<b>0,20</b>	<b>(2,27)</b>	<b>(1,69)</b>	<b>0,30</b>	<b>(5,93)</b>	<b>(4,28)</b>

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

### Kasumiaruanne

tuh. EUR	Lisa	II kv. 2004	II kv. 2003 proforma	II kv. 2003	6 kuud 2004	6 kuud 2003 proforma	6 kuud 2003
<b>Äritulud</b>							
Müügitulu	8	8 867	6 939	6 928	17 215	14 213	14 123
Muud äritulud		(27)	9	9	122	16	16
<b>Kokku äritulud</b>		<b>8 840</b>	<b>6 948</b>	<b>6 937</b>	<b>17 337</b>	<b>14 229</b>	<b>14 139</b>
<b>Ärikulud</b>							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(3 625)	(2 734)	(2 814)	(6 234)	(5 352)	(5 458)
Varude jääkide muutus		607	231	231	235	(13)	(13)
Mitmesugused tegevuskulud		(2 500)	(2 027)	(2 027)	(4 770)	(4 108)	(4 106)
Tööjõukulud		(2 774)	(2 390)	(2 389)	(5 485)	(4 955)	(4 955)
Põhivara kulum	4	(356)	(399)	(413)	(707)	(785)	(805)
Muud ärikulud		(34)	(333)	(28)	(57)	(845)	(58)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(8 682)</b>	<b>(7 652)</b>	<b>(7 439)</b>	<b>(17 017)</b>	<b>(16 059)</b>	<b>(15 395)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>158</b>	<b>(704)</b>	<b>(502)</b>	<b>320</b>	<b>(1 830)</b>	<b>(1 256)</b>
Finantstulud		6	12	(17)	18	21	21
Finantskulud		(110)	(125)	(122)	(228)	(286)	(284)
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>53</b>	<b>(816)</b>	<b>(641)</b>	<b>110</b>	<b>(2 094)</b>	<b>(1 518)</b>
Tulumaksu kulu		(9)	(1)	(1)	(9)	(1)	(1)
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>45</b>	<b>(818)</b>	<b>(642)</b>	<b>101</b>	<b>(2 096)</b>	<b>(1 519)</b>
Vähemusosa		(28)	(21)	(50)	(9)	(23)	(23)
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>73</b>	<b>(797)</b>	<b>(592)</b>	<b>110</b>	<b>(2 073)</b>	<b>(1 497)</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>0,01</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,38)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>0,01</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,38)</b>	<b>(0,27)</b>



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

**Rahavoogude aruanne  
(kaudne meetod)**

tuh. EEK

	Lisad	6 kuud 2004	6 kuud 2003 proforma
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		5 006	(28 626)
Korrigeerimine kulumiga	4	11 065	12 280
Põhivara müügikasum		(203)	(142)
Nõuete saldo muutus		10 675	12 625
Varude saldo muutus	3	(13 888)	16 366
Võlgnevuse muutus hankijatega		(3 538)	(6 289)
Makstud intressid		(2 695)	(4 105)
Makstud tulumaks		(13)	(7)
Arvestusmetoodika muutuse mõju		0	5 693
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>6 409</b>	<b>7 795</b>
<b>Investeerimine</b>			
Põhivara soetus	4	(6 449)	(6 164)
sellest kapitalirendi tingimustel		118	463
Põhivara müük		414	253
Saadud intressid		19	73
Saadud dividendid		0	11
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	290
Antud laenud		(652)	0
Antud laenude tagasimaksud		5	5
<b>Rahavoog investeeringisest</b>		<b>(6 545)</b>	<b>(5 069)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(5 824)	(4 879)
Saadud laenud	5	86	1 452
Makstud kapitalirendi ja järelmaksleid		(787)	(833)
Makstud dividendid		0	(117)
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		2 112	1 320
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		0	192
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiosu eest		(141)	(14)
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>(4 554)</b>	<b>(2 879)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		81	(406)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(4 609)</b>	<b>(559)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäak</b>		<b>12 836</b>	<b>10 010</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäak</b>		<b>8 227</b>	<b>9 451</b>

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

**Rahavoogude aruanne  
(kaudne meetod)**

tuh. EUR

	<b>Lisad</b>	<b>6 kuud 2004</b>	<b>6 kuud 2003 proforma</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		320	(1 830)
Korrigeerimine kulumiga	4	707	785
Põhivara müügisumma		(13)	(9)
Nõuete saldo muutus		682	807
Varude saldo muutus	3	(888)	1 046
Võlgnevuse muutus hankijatega		(226)	(402)
Makstud intressid		(172)	(262)
Makstud tulumaks		(1)	(0)
Arvestusmetoodika muutuse mõju		0	364
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>410</b>	<b>498</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetus	4	(412)	(394)
sellest kapitalirendi tingimustel		8	30
Põhivara müük		26	16
Saadud intressid		1	5
Saadud dividendid		0	1
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	19
Antud laenud		(42)	0
Antud laenude tagasimaksud		0	0
<b>Rahavoog investeeringust</b>		<b>(418)</b>	<b>(324)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(372)	(312)
Saadud laenud	5	5	93
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(50)	(53)
Makstud dividendid		0	(7)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		135	84
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		0	12
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(9)	(1)
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>(291)</b>	<b>(184)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		5	(26)
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(295)</b>	<b>(36)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjääd</b>		<b>820</b>	<b>640</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjääd</b>		<b>526</b>	<b>604</b>

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

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

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Reg-ta aktsia- kapital</b>	<b>Ülekurs</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste per. jaot-ta kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Konsolid. kursi- vahed</b>	<b>Kokku</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>0</b>	<b>169 933</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	0	6 798	(6 798)	0	0
Aktsiakapitali sissemaks	155	0	233	0	0	0	0	388
Registreerimata aktsiakapital	0	395	592	0	0	0	0	987
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(32 439)	2 634	(29 805)
<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>(32 439)</b>	<b>2 634</b>	<b>141 503</b>
<b>Saldo 31.12.2003</b>	<b>54 994</b>	<b>0</b>	<b>42 490</b>	<b>22 885</b>	<b>50 939</b>	<b>(67 447)</b>	<b>4 185</b>	<b>108 046</b>
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	0	(67 447)	67 447	0	0
Ülekurs reg-ta aktsiakapitali sissemaksmisest	0	0	1 321	0	0	0	0	1 321
Registreerimata aktsiakapital	0	880	0	0	0	0	0	880
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	1 724	0	1 724
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	0	1 789	1 789
<b>Saldo 30.06.2004</b>	<b>54 994</b>	<b>880</b>	<b>43 811</b>	<b>22 885</b>	<b>(16 508)</b>	<b>1 724</b>	<b>5 974</b>	<b>113 760</b>

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

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

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Reg-ta aktsia- kapital</b>	<b>Ülekurs</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste per. jaot-ta kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Konsolid. kursi- vahed</b>	<b>Kokku</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>0</b>	<b>10 861</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	0	434	(434)	0	0
Aktsiakapitali sissemaks	10	0	15	0	0	0	0	25
Registreerimata aktsiakapital	0	25	38	0	0	0	0	63
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	(2 073)	168	(1 905)
<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>(2 073)</b>	<b>168</b>	<b>9 044</b>
<b>Saldo 31.12.2003</b>	<b>3 515</b>	<b>0</b>	<b>2 716</b>	<b>1 463</b>	<b>3 256</b>	<b>(4 311)</b>	<b>267</b>	<b>6 905</b>
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	0	(4 311)	4 311	0	0
Ülekurs reg-ta aktsiakapitali sissemaksimisest	0	0	84	0	0	0	0	84
Registreerimata aktsiakapital	0	56	0	0	0	0	0	56
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	110	0	110
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	0	114	114
<b>Saldo 30.06.2004</b>	<b>3 515</b>	<b>56</b>	<b>2 800</b>	<b>1 463</b>	<b>(1 055)</b>	<b>110</b>	<b>382</b>	<b>7 271</b>

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta II 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 79 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 töötajate arv seisuga 30.06.04 oli 1734 inimest.

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

Käesoleva aasta mais omandas AS Baltika 50,1% osaluse Vene turul tegutsevast ja Baltika Grupi kaubamärkide müüke koordineerivast jaekaubandusorganisatsioonist OOO Kompania „Baltman Rus“. Ettevõtte juhib kaheksat kauplust, neist 4 asuvad Moskvas ja 4 Sankt Peterburis.

Kontserni kuulusid seisuga 30.06.2004 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 30.06.2004	Osalus 31.12.2003
AS Baltika (emaettevõtte)	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 %
Kompania „Baltman Rus“	Venemaa	50,1%	-

### Konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Käesolev vahearuanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting“ nõuetest lühendatud vahearuaannete 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 kurse ja kasumiaruande osas perioodi keskmisi kurse ning kursivahed esitatakse omakapitalis eraldi real. Varasema meetodika järgi arvestati monetaarsed varad ja kohustused bilansipäeva kursi järgi, muud varad ja kohustused soetamisepäeva 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 ärimitte kaubakulus. Uue meetodika järgi on ümber arvestatud ka 2003. a. aruanded. 2003. a I poolaasta ümberarvestamisest tekkinud mõju kontserni tulemusele oli täiendav puhaskahjum 9,0 mln krooni, kusjuures ärikulud suurenesid valuutakursi mõjude tõttu 10,4 mln krooni.

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

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2004.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 = 15,6466 EEK.

## VAHEARUANDE LISAD

### Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

#### Tuh.EEK

	30.06.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglase väärtus	Kogus	Õiglase väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	548	5 160	377

#### Tuh.EUR

	30.06.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglase väärtus	Kogus	Õiglase 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	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	20 431	46 922	1 306	2 999
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(179)	(1 195)	(11)	(76)
Kokku	<b>20 252</b>	<b>45 727</b>	<b>1 294</b>	<b>2 922</b>

14,4 mln krooni (0,92 mln euro) võrra vähenesid II kvartalis nõuded ostjatele seoses sellega, et nõuet endisele hulgimüügipartnerile kasutati Venemaa ühissetevõttes 50,1%-se osaluse ostmiseks.

Nõuded ostjatele kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused.

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kanti aruandekvartalis kuludesse 31 tuh. krooni (2 tuh. euro) suuruses summas, eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid ei laekunud.

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandekvartalis kanti emattevõttes lootusetuid nõudeid bilansist välja 1 040 tuh. krooni (66 tuh. euro) suuruses summas.

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

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

### Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2003
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	38 112	49 571	2 436	3 168
Materjalivarude allahindlusreserv	(988)	(1 335)	(63)	(85)
Lõpetamata toodang	14 588	12 837	932	820
Valmistoodang	122 505	105 366	7 829	6 734
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(11 505)	(17 032)	(735)	(1 089)
Ettemaksud hankijatele	1 600	1 017	102	65
<b>Kokku</b>	<b>164 312</b>	<b>150 424</b>	<b>10 501</b>	<b>9 614</b>

II kvartalis suurenesid kontserni varud seoses osaluse omandamisega Vene jaeturul tegutsevas ettevõttes.

### Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse I poolaastal olid 6 243 tuh. krooni (399 tuh. eurot), sellest tootmiseadmetesse 511 tuh. krooni (33 tuh. eurot), kaubandusse 5 322 tuh. krooni (340 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 302 tuh. krooni (19 tuh. eurot). Kapitalirendi tingimustel soetati põhivara 118 tuh. krooni (7,5 tuh. eurot) eest.

Venemaa tütarettevõtte soetamisega täienesid II kvartalis kontserni põhivarad põhiliselt kaupluste inventariga summas 991 tuh. krooni (63 tuh. eurot).

Põhivara, põhiliselt kaupluste inventari müüdi kontsernis I poolaastal soetusmaksumuses 1 491 tuh. krooni (95 tuh. euro), jääkmaksumuses 440 tuh. krooni (28 tuh. euro) eest.

Vananenud tootmis- ja infotehnoloogiaseadmeid, kaupluste mööblit ja muud põhivara kanti maha soetusmaksumuses 679 tuh. krooni (43 tuh. euro), jääkmaksumuses 146 tuh. krooni (9 tuh. euro) eest.

### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 6 kuu jooksul

Tuh.EEK	Hooned, rajatised		Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksud	Kokku
	Maa					
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>3 004</b>	<b>72 107</b>	<b>70 444</b>	<b>41 954</b>	<b>224</b>	<b>187 733</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(22 164)	(57 680)	(20 872)	0	(100 716)
<b>Jääkväärtus 31.12.2003</b>	<b>3 004</b>	<b>49 943</b>	<b>12 764</b>	<b>21 082</b>	<b>224</b>	<b>87 017</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	2 295	844	3 104	248	6 491
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	0	301	690	0	991
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(440)	0	(440)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(34)	(2)	(110)	0	(146)
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	(224)	(224)
Kulum 2004	0	(2482)	(3159)	(4227)	0	(9868)
Kursivahed	0	234	15	271	0	520
Soetusmaksumus 30.06.2004	3 004	74 805	71 367	44 689	248	194 113
Akumuleerunud kulum 30.06.2004	0	24 849	60 604	24 319	0	109 772
<b>Jääkväärtus 30.06.2004</b>	<b>3 004</b>	<b>49 956</b>	<b>10 763</b>	<b>20 370</b>	<b>248</b>	<b>84 341</b>

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

#### Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ette- maksed	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>192</b>	<b>4 608</b>	<b>4 502</b>	<b>2 681</b>	<b>14</b>	<b>11 998</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(1 417)	(3 686)	(1 334)	0	(6 437)
<b>Jääkväärtus 31.12.2003</b>	<b>192</b>	<b>3 192</b>	<b>816</b>	<b>1 347</b>	<b>14</b>	<b>5 561</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	147	54	198	16	415
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	0	19	44	0	63
Müüdnud perioodi jooksul	0	0	0	(28)	0	(28)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(2)	0	(7)	0	(9)
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	(14)	(14)
Kulum 2004	0	(159)	(202)	(270)	0	(631)
Kursivahed	0	15	1	17	0	33
Soetusmaksumus 30.06.2004	192	4 781	4 561	2 856	0	12 406
Akumuleerunud kulum 30.06.2004	0	1 588	3 873	1 554	0	7 016
<b>Jääkväärtus 30.06.2004</b>	<b>192</b>	<b>3 193</b>	<b>688</b>	<b>1 302</b>	<b>0</b>	<b>5 390</b>

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

#### Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 6 kuu jooksul

Kontserni I poolaasta investeeringud uude tarkvarasse olid 400 tuh. krooni (26 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
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>17 999</b>	<b>1 742</b>	<b>(919)</b>	<b>18 822</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(4 576)	(1 386)	919	(5 043)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2003</b>	<b>13 423</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>13 779</b>
Soetatud perioodi jooksul	400	0	0	400
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	13 877	0	13 877
Maha kantud perioodi jooksul	(4)	0	0	(4)
Amortisatsioon 2004	(1 196)	(96)	0	(1 292)
Kursivahed	15	0	0	15
Soetusmaksumus 30.06.2004	17 522	15 619	(919)	32 222
Akum. kulum 30.06.2004	(4 884)	(1 482)	919	(4 321)
<b>Jääkväärtus 30.06.2004</b>	<b>12 638</b>	<b>14 137</b>	<b>0</b>	<b>26 775</b>



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

**Tuh. EUR**

	Litsentsid ja tarkvara	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>1 150</b>	<b>111</b>	<b>(59)</b>	<b>1 203</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(292)	(89)	59	(322)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2003</b>	<b>858</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>881</b>
Soetatud perioodi jooksul	26	0	0	26
Soetatud investering tütarettevõttes	0	887	0	887
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	0
Amortisatsioon 2004	(76)	(6)	0	(83)
Kursivahed	1	0	0	1
Soetusmaksumus 30.06.2004	1 120	998	(59)	2 059
Akum. kulum 30.06.2004	312	(95)	59	276
<b>Jääkväärtus 30.06.2004</b>	<b>808</b>	<b>904</b>	<b>0</b>	<b>1 711</b>

**Lisa 5 Võlakohustused**

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2003
<u>Lühiajalised võlakohustused</u>				
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	9 008	15 455	576	988
Lühiajalised pangalaenud	34 724	34 638	2 219	2 214
Lühiajalised kap.rendi kohustused	589	1 298	38	83
Vahetusvõlakirjad	366	507	23	32
Kommertspaberid	18 216	17 438	1 164	1 114
<b>Kokku:</b>	<b>62 903</b>	<b>69 336</b>	<b>4 020</b>	<b>4 431</b>

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2003
<u>Pikaajalised võlakohustused</u>				
Pikaajalised pangalaenud	69 540	68 917	4 444	4 405
Pikaajalised kap.rendi kohustused	604	565	39	36
<b>Kokku</b>	<b>70 144</b>	<b>69 482</b>	<b>4 483</b>	<b>4 441</b>

**Pangalaenud tuh. EEK**

**Pangalaenud tuh. EEK**

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.06.04	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	8 097	900	7 197	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	8 335	2 084	6 251	6 kuu Euribor+2,5%

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

Hansapank	51 402	3 882	47 520	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)	23 724	23 724	0	4,5%
<b>Kokku</b>	<b>113 272</b>	<b>43 733</b>	<b>69 539</b>	

#### Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.06.04	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	517	58	460	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	533	133	400	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	3 285	248	3 037	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	703	703	0	4,5%
Hansapank	685	137	548	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 516	1 516	0	4,5%
<b>Kokku</b>	<b>7 239</b>	<b>2 795</b>	<b>4 444</b>	

Aruandeaasta I poolaastal on AS Baltika tasunud Nordea Pangale laenumakseid summas 1942 tuh. krooni (124 tuh. eurot), neist aruandekvartalis 1 042 tuh. krooni (66 tuh. eurot). Seoses aruandeaastal toimunud Nordea Panga ja AS Baltika vahelise laenulepingu muutmise muutus laenu summas 623 tuh. krooni (40 tuh. eurot) lühiajalisest pikaajaliseks. Hansapangale tasus AS Baltika aruandeaasta I poolaastal laenu summas 3 882 tuh. krooni (248 tuh. eurot), sellest aruandekvartalis 1 941 tuh. krooni (124 tuh. eurot).

Laenuid ning arvelduskrediidi tagamiseks on AS Baltikal kommertsant 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 tagamiseks 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). 30.06.2004 seisuga oli limiiti kasutatud 23,7 miljoni krooni (1,5 milj. euro) ulatuses.

Intressikulu 2004.a. I poolaastal oli kontsernis 3 471 tuh. EEK (222 tuh. eurot), 2003. aasta samal perioodil 3 974 tuh. EEK (254 tuh. eurot).

Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

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

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

Arvestades 88 000 A-võlakirja omaniku soovi vahetada võlakirjad aktsiate vastu, otsustas AS Baltika juhatus 30. aprillil 2004.a. suurendada seltsi aktsiakapitali 880 000 krooni võrra, lastes välja 88 000 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni aktsia. Aktsiakapitali suurendati, vahetades aktsiate vastu 88 000 A-võlakirja pärast võlakirja ja aktsia nimiväärtuse vahe (24.00 krooni) tasumist rahas.

Aktsiakapitali suurendamise kanne tehti Äriregistris 15.07.04.

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Tagasi ostetud/ tühistatud (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 30.06.2004 (tuh. EEK)
A-Võlakiri	01.05.2001	192	01.05.2002- 01.05.2004	143	0	49
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	63,5	128,5
<b>Total</b>		<b>576</b>		<b>143</b>	<b>66,5</b>	<b>366,5</b>

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa. 2004.a. I poolaastal on tagasi ostetud 52 500 võlakirja.

### Kinnine võlakirjaemissioon

	Kogus	Nominaal EEK	Emissiooni- hind	Saldo 30.06.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	10 000	9 873,69	18 216	7,0	17.03.2006

	Kogus	Nominaal EUR	Emissiooni- hind	Saldo 30.06.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	639	631,04	1 164	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.

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

## Lisa 7 Omakapital

### Aktsiakapital

	<u>30.06.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Aktsiakapital (tuh. EEK)	54 994	54 994
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Registreerimata aktsiakapital	880	0
	<u>30.06.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 515	3 515
Aktsiate arv (tk)	5 499 450	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	0.64	0.64
Registreerimata aktsiakapital	56	0

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

Arvestades 88 000 A-võlakirja omaniku soovi vahetada võlakirjad aktsiate vastu, otsustas AS Baltika juhatus 30. aprillil 2004.a. suurendada seltsi aktsiakapitali 880 000 krooni (56 242 euro) võrra, lastes välja 88 000 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot) aktsia. Aktsiakapitali uus suurus pärast suurendamist on 55 874 500 krooni (3 571 031 eurot). Ülekursi suurus käesoleval emissioonil on 15 krooni (0.96 eurot) iga aktsia eest. Emiteeritavad aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2004. aastast. Aktsiakapitali suurendamise kanne tehti Äriregistris 15.07.04.

## Lisa 8 Segmendid

### Ärisegmeni aruanne tegevusala järgi 6 kuud 2004- esmane segment

#### Tuh. EEK

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	188 300	81 050	0	269 350
Segmentide vaheline müük	0	147 292	(147 292)	0
Müük kokku				
Segmendi ärikasum	6 824	12 282	0	19 106
Jagamatud ärikulud				(14 100)
Ärikasum kokku				5 006
Muud finantstulud (-kulud)				(3 284)
Tulumaks				(138)
Kasum enne vähemusosalust				1 584
Vähemusosa				(140)
Puhaskasum				1 724
Varad	124 147	191 288	(1 624)	313 811
Kontserni jagamatud varad				13 331

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

Varad kokku				327 142
Kohustused	126 393	57 257	(112 202)	71 448
Kontserni jagamatud kohustused				133 417
Kohustused kokku				204 865
Põhivara soetus aruandeperioodil	6 313	1 321		7 634
Amortisatsioon aruandeperioodil	4 731	6 334		11 065
Muud olulised mitterahalised kulud	(5 527)	(1 363)		(6 890)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 6 kuud 2004- esmane segment**

**Tuh. EUR**

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	12 035	5 180		17 215
Segmentide vaheline müük	0	9 414	(9 414)	0
Müük kokku	12 035	14 594	(9 414)	17 215
Segmendi ärikasum	436	785	0	1 221
Jagamatud ärikulud				(901)
Ärikasum kokku				320
Muud finantstulud (-kulud)				(210)
Tulumaks				(9)
Kasum enne vähemusosalust				101
Vähemusosa				(9)
Puhaskasum				110
Varad	7 934	12 226	(104)	20 056
Kontserni jagamatud varad				852
Varad kokku				20 908
Kohustused	8 078	3 659	(7 171)	4 566
Kontserni jagamatud kohustused				8 527
Kohustused kokku				13 093
Põhivara soetus aruandeperioodil	403	84		488
Amortisatsioon aruandeperioodil	302	405		707
Muud olulised mitterahalised kulud	(353)	(87)		(440)

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

**Ärisesgimenti aruanne tegevusala järgi 6 kuud 2003 – esmane segment**

<b>Tuh. EEK</b>	<b>Jaekaubandus</b>	<b>Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	146 030	76 354		222 384
Segmentide vaheline müük	0	116 133	(116 133)	0
Müük kokku	146 030	192 487	(116 133)	222 384
Segmendi ärikasum	(33 862)	17 308	0	(16 554)
Jagamatud ärikulud				(12 072)
Ärikasum kokku				(28 626)
Muud finantstulud (-kulud)				(4 145)
Tulumaks				(21)
Kasum enne vähemusosalust				(32 792)
Vähemusosa				(353)
Puhaskasum				(32 439)
Varad	127 061	200 535	(4 691)	329 905
Kontserni jagamatud varad				11 179
Varad kokku				334 084
Kohustused	106 449	35 796	(99 403)	42 842
Kontserni jagamatud kohustused				143 161
Kohustused kokku				186 003
Põhivara soetus aruandeperioodil	2 157	10 741		12 898
Amortisatsioon aruandeperioodil	6 626	5 654		12 280
Muud olulised mitterahalised kulud		(1 427)		(1 427)

**Ärisesgimenti aruanne tegevusala järgi 6 kuud 2003 – esmane segment**

<b>Tuh. EUR</b>	<b>Jaekaubandus</b>	<b>Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	9 333	4 880		14 213
Segmentide vaheline müük	0	7 422	(7 422)	0
Müük kokku	9 333	12 302	(7 422)	14 213
Segmendi ärikasum	(2 164)	1 106	0	(1 058)
Jagamatud ärikulud				(772)
Ärikasum kokku				(1 830)
Muud finantstulud (-kulud)				(265)
Tulumaks				(1)
Kasum enne vähemusosalust				(2 096)

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

Vähemusosa				(23)
Puhaskasum				(2 073)
Varad	8 121	12 816	(300)	20 637
Kontserni jagamatud varad				714
Varad kokku				21 352
Kohustused	6 803	2 288	(6 353)	2 738
Kontserni jagamatud kohustused				9 150
Kohustused kokku				11 888
Põhivara soetus aruandeperioodil	138	686	0	824
Amortisatsioon aruandeperioodil	423	361	0	785
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(91)	0	(91)

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted ja tootmisettevõtete AS Baltika ja AS Virulane vabrikupoed. Segmendis tootmisetegevus 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 (kliientide asukohamaa) järgi – teisene segment**

<b>Tuh. EEK</b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara jääkväärtuses</b>		<b>Investeeringud põhivarasse soetusmaksumuses</b>	
	<b>6 kuud 2004</b>	<b>6 kuud 2003</b>	<b>30.06.04</b>	<b>31.12.03</b>	<b>6 kuud 2004</b>	<b>6 kuud 2003</b>
Eesti	68 178	62 651	84 787	75 096	2 434	10 528
Läti	29 340	24 407	3 602	3 586	781	412
Leedu	48 506	37 282	8 620	8 339	1 926	1 241
Venemaa	34 262	14 138	883	0	991	0
Ukraina	32 843	24 494	4 833	4 218	1 419	114
Soome	16 319	16 743	334	371	0	463
Rootsi	11 442	12 194	83	100	0	0
Inglismaa	8 706	6 782	0	0	0	0
Poola	19 374	23 645	7 974	9 086	83	140
muud turud	380	48	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>269 350</b>	<b>222 384</b>	<b>111 116</b>	<b>100 796</b>	<b>7 634</b>	<b>12 898</b>

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

<b>Tuh. EUR</b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara jääkväärtuses</b>		<b>Investeeringud põhivarasse soetusmaksumuses</b>	
	<b>6 kuud 2004</b>	<b>6 kuud 2003</b>	<b>30.06.04</b>	<b>31.12.03</b>	<b>6 kuud 2004</b>	<b>6 kuud 2003</b>
Eesti	4 357	4 004	5 419	4 800	156	673
Läti	1 875	1 560	230	229	50	26
Leedu	3 100	2 383	551	533	123	79
Venemaa	2 190	904	56	0	63	0
Ukraina	2 099	1 565	309	270	91	7
Soome	1 043	1 070	21	24	0	30
Rootsi	731	779	5	6	0	0
Inglismaa	556	433	0	0	0	0
Poola	1 238	1 511	581	581	5	9
muud turud	24	3	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>17 215</b>	<b>14 213</b>	<b>6 442</b>	<b>6 442</b>	<b>488</b>	<b>824</b>

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

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

##### **Tava-puhaskasum aktsia kohta**

		<b>2004 I pa.</b>	<b>2003 I pa.</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 499 450	5 468 533
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>1 724</b>	<b>(32 439)</b>
	tuh. EUR	110	(2 073)
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>0,31</b>	<b>(5,93)</b>
	EUR	0,02	(0,38)

##### **Lahustatud puhaskasum aktsia kohta**

		<b>2004 I pa.</b>	<b>2003 I pa.</b>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 499 450	5 479 700
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>1 724</b>	<b>(32 439)</b>
	tuh. EUR	110	(2 073)
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>0,30</b>	<b>(5,93)</b>
	EUR	0,02	(0,38)

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.

Baltika aktsia 2004.a. II poolaasta keskmine turuhind oli 23,88 krooni (1,53 eurot), 2003. aastal vastavalt 35,73 krooni (2,28 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 30.06.04 seisuga 19,97% AS Baltika aktsiatest.

Juhatus liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2004.a. I poolaastal ostetud kaupu 2 099 tuh. krooni (134 tuh. euro) eest. Teenuseid müüdi 46 tuh. krooni (3 tuh. euro) eest.



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

2003. a. samal perioodil osteti kaupu OÜ Maisanilt 1 885 tuh. krooni (120 tuh. euro) eest ja teenuseid müüdi 44 tuh. krooni (3 tuh. euro) eest .

Nõukogu liikme kontrolli all olevale ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi I poolaasta jooksul õmblusteenust ja materjali 8 403 tuh. krooni (537 tuh. euro) eest ja osteti teenust 544 tuh. krooni (35 tuh. euro) eest.

2003. aasta samal perioodil müüdi teenust ja materjali 6 810 tuh. krooni (435 tuh. euro) eest ja osteti teenuseid 318 tuh. krooni (20 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. 30.06.04 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	
	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2004	31.12.2003
Kohustused	8 653	9 387	553	600
Nõuded	89 639	65 401	5 729	4 180