



AS BALTIKA

2004. 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	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 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	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. novembril 2004.a.

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

Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta III kvartali vahearuaande juurde

Üldised tulemused

AS Baltika 2004.a. 9 kuu auditeerimata konsolideeritud müügitulu oli 428,9 mln krooni (27,41 mln eurot) ja puhaskasum 5,4 mln krooni (0,34 mln eurot). 2003.a. üheksa kuuga võrreldes kasvasid müügitulud 19,3% (netokäive vastavalt 359,5 mln krooni, 22,98 mln eurot). 2003.a. üheksa kuud lõpetas AS Baltika 40,1 mln kroonise (2,56 mln eurose) kahjumiga.

AS Baltika 2004.a. kolmanda kvartali konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 159,5 mln krooni (10,2 mln eurot) ja puhaskasum 3,64 mln krooni (0,23 mln eurot). Võrreldes 2003.aasta sama perioodiga kasvas netokäive 16,4%, (netokäive vastavalt 137,14 mln krooni, 8,77 mln eurot). 2003.a. kolmas kvartal lõpetati 7,68 mln krooni (0,49 mln euro) suuruse kahjumiga.

Müük

Jaemüük

Baltika saavutas oma jaesüsteemi (Eesti, Läti, Leedu, Poola, Ukraina, Venemaa ning Rootsi turul) 9 kuu müügitulemuseks 297,25 mln krooni (19,0 mln eurot), mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 34% enam (jaekäive vastavalt 221,18 mln krooni; 14,14 mln eurot). Jaekäibe osakaal kogukäibest moodustas 69%, eelmisel aastal samal ajal 62%.

Kolmanda kvartali ja sügishooaja alguse jaemüük oli edukas. Jaemüügi kasv võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga oli 45,2%, moodustades kokku 108,95 mln krooni (6,96 mln eurot). Lühemad ning paremini juhitud allahindlusperioodid augustis ning tugev sügishooaja algus eriti naistekollektsioonide (Monton naised ja CHR) müükide osas suurendasid kogu süsteemi müügiefektiivsust (müük/m²) 11,5% ning like-for-like müüke (müük/m² võrreldavatel pindadel) 2,9% võrra.

Suuremad müügi mahud kasvud saavutati kolmandas kvartalis Ukrainas (kasv 35,0%) Lätis (kasv 52,0%) ja Leedus (kasv 56%) turul, kus müügi käive kokku oli 51,41 mln krooni (3,29 mln eurot). Koduturul Eestis kasvasid kolmanda kvartali müügid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 32,6%, ulatudes 27,8 mln kroonini (1,78 mln eurot). Venemaa jaemüügid moodustasid kolmandas kvartalis 11,58 mln krooni (0,74 mln eurot).

Baltika brändidest müüdi 2004.a. üheksa kuuga jaesüsteemis kõige enam Montonit, mis oli kokku 165,54 mln krooni (10,58 mln eurot), suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1,2%. Suurimad mahukasvud bränditi saavutati Baltmani ja CHR/Evermeni jaekettides, kus müüdi 59,1 mln krooni (3,78 mln euro) võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil, kokku 102,16 mln krooni (6,53 mln eurot). Montoni müügi mahud osakaal oma jaesüsteemis oli 53,6%, CHR/Evermenil 23,6% ja Baltmanil 11,7%.

Baltika Grupil oli septembri lõpu seisuga Eestis, Lätis, Leedus, Ukrainas, Poolas, Venemaal ja Rootsis 10 920 m² oma kaupluste müügi pinda (kokku 76 kauplust). Kolmandas kvartalis suleti 2 kauplust, sh. septembris ainuke oma jaekauplus Rootsis seoses rendilepingu lõppemisega. Alates oktoobrist ei kuulu Rootsi enam Baltika Grupi jaeturgude hulka.

Hulgimüük

Üheksa kuu omatoodangu hulgimüügi käive jäi eelmise aastaga võrreldes samale tasemele. Omatoodangu müügitulud, millest 73,4% moodustasid CHR/Evermeni ja Baltmani brändide toodete ning 10% Montoni toodete müük, oli kokku 97,17 mln krooni (6,21 mln eurot).

Allhanketoodangu müük

Allhanketoodangu müügi mahud jätkavad kahanemist, üheksa kuu müügi mahud on vähenenud eelmise aastaga võrreldes 16%, moodustades kokku 33,25 mln krooni (2,13 mln eurot), eelmisel aastal samal perioodil olid müügid kokku 39,36 mln krooni (2,52 mln eurot). Allhankemüügi kahanemise põhjuseks on vabade tootmisvõimsuste vähenemine seoses omatoodangu mahtude ja oma jaesüsteemi jätkuva kasvuga.

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

Majandustulemused

Baltika 2004.a. üheksa kuu konsolideeritud puhaskasum oli 5,4 mln krooni (0,34 mln eurot). Teises kvartalis teeniti 3,64 mln krooni (0,23 mln eurot) puhaskasumit. Kolmanda kvartali tulemusi mõjutasid eelkõige õnnestunud suvised allahindluskampaaniad, kus suudeti hoida paremaid marginaale kui möödunud aastal.

Samuti olid allahindlusperioodid lühemad, mille tegi võimalikuks parem hooajalõpu varude seis oma jaesüsteemis. Septembri jaemüügitulemused ületasid ootusi, samal ajal suudeti läbi paindliku sisseostusüsteemi ning tänu oma tootmise kiirele reageerimisele rahuldada suurenenud nõudlust.

Seoses Venemaa jaeketi lisandumisega suurenesid 9 kuu rendi ja tööjõukulud, kusjuures võrreldavad tegevuskulud ülejäänud süsteemis vähenesid kolmandas kvartalis teise kvartaliga võrreldes 4,2 mln krooni (0,27 mln euro) võrra, mis on jätkuva tegevuskulude optimeerimise ning kulude kokkuhoiu programmi tulemus. Kolmanda kvartali jooksul maksti töötajatele koondamistasusid ning lahkumiskompensatsioone 0,3 mln krooni (0,02 mln eurot), üheksa kuu jooksul kokku 1,3 mln krooni (0,08 mln eurot).

Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht seisuga 30.09.2004 oli 324,24 mln krooni (20,72 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 5,14 mln krooni (0,33 mln eurot).

Nõuded ostjatele on vähenenud aasta algusega võrreldes 7,0 mln krooni (0,45 mln euro) ja eelmise aasta septembri lõpuga võrreldes 26,16 mln krooni (1,67 mln euro) võrra.

Varud olid süsteemis kokku 146,67 mln krooni (9,37 mln eurot), olles vähenenud aasta algusega võrreldes 3,76 mln krooni (0,24 mln euro) võrra ning eelmise aasta septembri lõpu seisuga võrreldes 10,5 mln krooni (0,67 mln euro) võrra. Läbi paranenud varude juhtimise süsteemi on varude käibekordaja näitaja tõusnud aastaga 2,91-lt 3,66-ni. Aasta algusega võrreldes on võlakohustused vähenenud 9,0 mln krooni (0,58 mln euro) ja võlad hankijatele 16,7 mln krooni (1,1 mln euro) võrra.

Baltika Grupis töötas 30.09.2004 seisuga 1 696 inimest, sh. tootmises 1 007, jaekaubanduses 541 inimest. Väljaspool Eestit töötas 401 inimest. Kolmandas kvartalis vähenes töötajate arv 38 inimese võrra.

Kontserni põhilised arvnäitajad olid:

	30.09.2004	30.09.2003
Käibe kasv kvartalis %	16,4	1,0
Käibe kasv aasta algusest %	19,0	-4,6
Jaekäibe osakaal netokäibes %	69,0	62,0
Kaupluste arv	76	68
Jaekaubanduspindasid (m ²)	10 920	9 953
Juhitavaid jaeturge	7	6
Ärimentaablus (ärikasum/netokäive) %	2,7	-9,4
Puhasrentaablus % (puhaskasum/netokäive)	1,3	-11,2
Varude käibekordaja (netokäive/varud –12 kuu keskmine)	3,66	2,91

Ülle Järv
Juhatuse liige

Bilanss

tuh.EEK

	Lisa	30.09.2004	30.09.2003	30.09.2003	31.12.2003	31.12.2003
			proforma		proforma	
VARAD						
Käibevara						
Raha ja pangakontod		7 903	32 254	32 254	12 836	12 836
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	533	357	357	377	377
Nõuded ostjate vastu	2	38 707	64 863	64 863	45 727	45 727
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		14 193	20 302	20 302	13 822	13 822
Varud	3	146 669	157 166	161 258	150 424	147 846
Käibevara kokku		208 005	274 942	279 034	223 186	220 608
Põhivara						
Muud pikaajalised varad		8 399	6 022	6 022	5 394	5 394
Materiaalne põhivara	4	80 031	89 825	92 647	87 017	89 741
Immateriaalne põhivara	4	27 801	13 783	13 844	13 779	13 851
Põhivara kokku		116 231	109 630	112 513	106 190	108 986
VARAD KOKKU		324 236	384 572	391 547	329 376	329 594
KOHUSTUSED ja OMAKAPITAL						
Võlakohustused	5	59 677	94 537	94 537	69 336	69 336
Ostjate ettemaksed		127	150	150	260	260
Võlad hankijatele		37 197	53 933	53 933	53 939	53 939
Muud maksuvõlad		17 624	10 842	10 842	10 634	10 634
Viitvõlad		12 300	11 196	11 196	10 515	10 515
Lühiajalised kohustused kokku		126 925	170 658	170 658	144 684	144 684
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused		70 144	72 397	72 397	69 482	69 482
Pikaajalised eraldised		49	138	141	45	32
Pikaajalised kohustused kokku		70 193	72 535	72 538	69 527	69 514
KOHUSTUSED KOKKU		197 118	243 193	243 196	214 211	214 198
Vähemusosa		8 985	7 438	7 438	7 119	7 119
OMAKAPITAL	7	118 133	133 941	140 913	108 046	108 277
Aktsiakapital nimiväärtuses		55 874	54 994	54 994	54 994	54 994
Ülekurss		43 810	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)	50 939	50 939	50 939	50 939
Aruandeaasta kasum		5 359	(40 122)	(30 395)	(67 447)	(63 031)
Kursivahe		6 713	2 755	0	4 185	0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		324 236	384 572	391 547	329 376	329 594

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

Bilanss

tuh.EUR

	Lisa	30.09.2004	30.09.2003 proforma	30.09.2003	31.12.2003 proforma	31.12.2003
VARAD						
Käibevara						
Raha ja pangakontod		505	2 061	2 061	820	820
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	34	23	23	24	24
Nõuded ostjate vastu	2	2 474	4 146	4 146	2 922	2 922
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		907	1 298	1 298	883	883
Varud	3	9 374	10 045	10 306	9 614	9 449
Käibevara kokku		13 294	17 572	17 834	14 264	14 099
Põhivara						
Pikaajalised finantsinvesteeringud		537	385	385	345	345
Materiaalne põhivara	4	5 115	5 741	5 921	5 561	5 735
Immateriaalne põhivara	4	1 777	881	885	881	885
Põhivara kokku		7 429	7 007	7 191	6 787	6 965
VARAD KOKKU		20 722	24 579	25 024	21 051	21 065
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL						
Lühiajalised kohustused						
Võlakohustused	5	3 814	6 042	6 042	4 431	4 431
Ostjate ettemaksud		8	10	10	17	17
Võlad hankijatele		2 377	3 447	3 447	3 447	3 447
Muud maksuvõlad		1 126	693	693	680	680
Viitvõlad		786	716	716	672	672
Lühiajalised kohustused kokku		8 112	10 907	10 907	9 247	9 247
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused		4 483	4 627	4 627	4 441	4 441
Pikaajalised eraldised		3	9	9	3	2
Pikaajalised kohustused kokku		4 486	4 636	4 636	4 444	4 443
KOHUSTUSED KOKKU		12 598	15 543	15 543	13 691	13 690
Vähemusosa		574	475	475	455	455
OMAKAPITAL						
Aktsiakapital nimiväärtuses	7	7 550	8 560	9 006	6 905	6 920
Ülekurss		3 571	3 515	3 515	3 515	3 515
Reservid		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	3 256	0	3 256
Aruandeaasta kasum		343	(2 564)	(1 943)	(4 311)	(4 028)
Kursivahe		429	176	0	267	0
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		20 722	24 579	25 024	21 051	21 065

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

Kasumiaruanne

tuh. EEK	Lisa	III kv. 2004	III kv. 2003 proforma	III kv. 2003	9 kuud 2004	9 kuud 2003 proforma	9 kuud 2003
Äritulud							
Müügitulu	8	159 531	137 135	144 267	428 881	359 519	365 237
Muud äritulud		963	232	232	2 876	485	485
Kokku äritulud		160 494	137 367	144 499	431 757	360 004	365 722
Ärikulud							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(49 250)	(63 753)	(64 072)	(146793)	(147 494)	(149 465)
Varude jääkide muutus		(16 978)	(2 915)	(2 915)	(13 294)	(3 124)	(3 124)
Mitmesugused tegevuskulud		(41 506)	(34 824)	(34 817)	(116138)	(99 097)	(99 057)
Tööjõukulud		(40 311)	(42 985)	(42 986)	(126125)	(120 518)	(120 512)
Põhivara kulum	4	(5 422)	(3 824)	(3 951)	(16 487)	(16 104)	(16 553)
Muud ärikulud		(747)	5 744	(359)	(1634)	(7 483)	(1 264)
Kokku ärikulud		(154 214)	(142 557)	(149 100)	(420 471)	(393 820)	(389 975)
Ärikasum (kahjum)		6 280	(5 190)	(4 601)	11 286	(33 816)	(24 253)
Finantstulud		(86)	211	211	197	546	546
Finantskulud		(2 005)	(1 844)	(1 725)	(5 572)	(6 324)	(6 161)
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		4 189	(6 823)	(6 115)	5 911	(39 594)	(29 868)
Tulumaksu kulu		(63)	0	0	(201)	(21)	(21)
Kasum (kahjum) enne vähemusosalust		4 126	(6 823)	(6 115)	5 710	(39 615)	(29 889)
Vähemusosa		491	860	859	351	507	506
Puhaskasum (-kahjum)		3 635	(7 683)	(6 974)	5 359	(40 122)	(30 395)
Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,65	(1,40)	(1,27)	0,97	(7,32)	(5,55)
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,61	(1,40)	(1,27)	0,97	(7,32)	(5,55)

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

Kasumiaruanne

tuh. EUR	Lisa	III kv. 2004	III kv. 2003 proforma	III kv. 2003	9 kuud 2004	9 kuud 2003 proforma	9 kuud 2003
Äritulud							
Müügitulu	8	10 196	8 765	9 220	27 410	22 977	23 343
Muud äritulud		62	15	15	184	31	31
Kokku äritulud		10 257	8 779	9 235	27 594	23 008	23 374
Ärikulud							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(3 148)	(4 075)	(4 095)	(9 382)	(9 427)	(9 553)
Varude jääkide muutus		(1 085)	(186)	(186)	(850)	(200)	(200)
Mitmesugused tegevuskulud		(2 653)	(2 226)	(2 225)	(7 423)	(6 333)	(6 331)
Tööjõukulud		(2 576)	(2 747)	(2 747)	(8 061)	(7 702)	(7 702)
Põhivara kulum	4	(347)	(244)	(253)	(1054)	(1 029)	(1 058)
Muud ärikulud		(48)	367	(23)	(104)	(478)	(81)
Kokku ärikulud		(9 856)	(9 111)	(9 529)	(26 873)	(25 170)	(24 924)
Ärikasum (kahjum)		401	(332)	(294)	721	(2 161)	(1 550)
Finantstulud		(5)	13	13	13	35	35
Finantskulud		(128)	(118)	(110)	(356)	(404)	(394)
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		268	(436)	(391)	378	(2 531)	(1 909)
Tulumaksu kulu		(4)	0	0	(13)	(1)	(1)
Kasum (kahjum) enne vähemusosalust		264	(436)	(391)	365	(2 532)	(1 910)
Vähemusosa		31	55	55	22	32	32
Puhaskasum (-kahjum)		232	(491)	(446)	343	(2 564)	(1 943)
Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,04	(0,09)	(0,08)	0,06	(0,47)	(0,35)
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)	9	0,04	(0,09)	(0,08)	0,06	(0,47)	(0,35)

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

Rahavoogude aruanne
(kaudne meetod)

tuh. EEK

	Lisad	9 kuud 2004	9 kuud 2003 proforma
Äritegevus			
Ärikasum (-kahjum)		11 286	(33 816)
Korrigeerimine kulumiga	4	16 487	16 104
Põhivara müügikasum		(222)	(146)
Nõuete saldo muutus		(8 393)	(17 958)
Varude saldo muutus	3	3 755	17 020
Võlgnevuse muutus hankijatega		(8 023)	26 504
Makstud intressid		(3 986)	(4 051)
Makstud tulumaks		(18)	(7)
Arvestusmetoodika muutuse mõju		0	7 792
Rahavoog äritegevusest		10 886	11 442
Investeerimine			
Põhivara soetus	4	(7 378)	(9 699)
sellest kapitalirendi tingimustel		118	463
Põhivara müük		533	298
Osaluse soetamine tütarettevõttes		(40)	0
Saadud intressid		37	110
Saadud dividendid		0	11
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	290
Antud laenud		(652)	0
Antud laenude tagasimaksud		8	8
Rahavoog investeeringist		(7 374)	(8 519)
Finantseerimine			
Laenude tasumine	5	(9 971)	(6 973)
Saadud laenud	5	926	8 997
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(1 082)	(1 220)
Makstud dividendid		0	(117)
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		2 112	1 320
Saadud kommertspaberite müügist		0	17 279
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		50	192
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(141)	(14)
Rahavoog finantseerimisest		(8 106)	19 464
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(339)	(143)
Rahavoog kokku		(4 933)	22 244
Raha ja ekvivalendid algjäák		12 836	10 010
Raha ja ekvivalendid lõppjäák		7 903	32 254

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

**Rahavoogude aruanne
(kaudne meetod)**

tuh. EUR

	Lisad	9 kuud 2004	9 kuud 2003 proforma
Äritegevus			
Ärikasum (-kahjum)		721	(2 161)
Korrigeerimine kulumiga	4	1 054	1 029
Põhivara müügikasum		(14)	(9)
Nõuete saldo muutus		(536)	(1 148)
Varude saldo muutus	3	240	1 088
Võlgnevuse muutus hankijatega		(513)	1 694
Makstud intressid		(255)	(259)
Makstud tulumaks		(1)	(0)
Arvestusmetoodika muutuse mõju		0	498
Rahavoog äritegevusest		696	731
Investeerimine			
Põhivara soetus	4	(472)	(620)
sellest kapitalirendi tingimustel		8	30
Põhivara müük		34	19
Osaluse soetamine tütarettevõttes		(3)	0
Saadud intressid		2	7
Saadud dividendid		0	1
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	19
Antud laenud		(42)	0
Antud laenude tagasimaksud		1	1
Rahavoog investeeringisest		(471)	(544)
Finantseerimine			
Laenude tasumine	5	(637)	(446)
Saadud laenud	5	59	575
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(69)	(78)
Makstud dividendid		0	(7)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		135	84
Saadud kommertsipaberite müügist		0	1 104
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		3	12
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(9)	(1)
Rahavoog finantseerimisest		(518)	1 244
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(22)	(9)
Rahavoog kokku		(315)	1 422
Raha ja ekvivalendid algjäak		820	640
Raha ja ekvivalendid lõppjäak		505	2 061

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

Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EEK)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reservid	Eelmiste per. jaot-ta kasum	Aruande- aasta kasum	Konsolid. kursi- vahed	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	550	825	0	0	0	0	1 375
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(40 122)	2 755	(37 367)
Saldo 30.09.2003	54 994	42 490	22 885	50 939	(40 122)	2 755	133 941
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
Aksiakapitali sissemaks	880	1 320	0	0	0	0	2 200
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	5 359	0	5 359
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	2 528	2 528
Saldo 30.09.2004	55 874	43 810	22 885	(16 508)	5 359	6 713	118 133

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

Omakapitali muutuste aruanne (tuh. EUR)

	Aktia- kapital	Ülekurss	Reservid	Eelmiste per. jaot-ta kasum	Aruande- aasta kasum	Konsolid. kursi- vahed	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
Aktiakapitali sissemaks	35	53	0	0	0	0	88
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(2 564)	176	(2 388)
Saldo 30.09.2003	3 515	2 716	1 463	3 256	(2 564)	176	8 560
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
Aktiakapitali sissemaks	56	84	0	0	0	0	141
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	343	0	343
Konsolideerimise kursivahed	0	0	0	0	0	162	162
Saldo 30.09.2004	3 571	2 800	1 463	(1 055)	343	429	7 550

AS Baltika konsolideeritud 2004. 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 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 (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 30.09.04 oli 1696 inimest.

Emaettevõtte 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. Augustis registreeriti AS Baltika uus tütarettevõtte OÜ Baltika Tailor, kuhu alates 01. novembrist viidi üle AS Baltika tootmisdivisjon. Ettevõtte loomise eesmärgiks oli läbi iseseisvaks juriidiliseks üksuseks viimise tagada tootmise suurem efektiivsus. Majandustegevust III kvartalis ettevõttes ei toimunud.

Kontserni kuulusid seisuga 30.09.2004 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 30.09.2004	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%	-
OÜ Baltika Tailor	Eesti	100%	-

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 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 9 kuu andmete

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

ümberarvestamisest tekkinud mõju kontserni tulemusele oli täiendav puhaskahjum 9,7 mln krooni (0,62 mln eurot), kusjuures ärikulud suurenesid valuutakursi mõjude tõttu 3,8mln krooni (0,24 mln eurot) ja netokäive vähenes 5,7 mln krooni (0,36 mln eurot).

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

VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

Tuh.EEK

	30.09.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	533	5 160	377

Tuh.EUR

	30.09.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	34	5 160	24

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2004	31.12.2003
Ostjatel laekumata arved	38 885	46 922	2 485	2 999
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(178)	(1 195)	(11)	(76)
Kokku	38 707	45 727	2 474	2 922

Nõuded ostjatele kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused.

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. 9 kuu jooksul on ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kuldesse kantud summas 34 tuh. krooni (2,2 tuh. eurot), eelmistel perioodidel kuldesse kantud nõudeid on samal perioodil laekunud 12 tuh. krooni (0,8 tuh. eurot).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandekvartalis kanti ematõuete lootusetuid nõudeid bilansist välja 1 043 tuh. krooni (67 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 III kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2004	31.12.2003
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	33 868	49 571	2 165	3 168
Materjalivarude allahindlusreserv	(991)	(1 335)	(63)	(85)
Lõpetamata toodang	11 179	12 837	714	820
Valmistoodang	112 645	105 366	7 199	6 734
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(11 505)	(17 032)	(735)	(1 089)
Ettemaksud hankijatele	1 473	1 017	94	65
Kokku	146 669	150 424	9 374	9 614

Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeringud materiaalsesse põhivarasse 9 kuu jooksul olid 6 978 tuh. krooni (446 tuh. eurot), sellest tootmiseadmetesse 787 tuh. krooni (50 tuh. eurot), kaubandusse 5 450 tuh. krooni (348 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 309 tuh. krooni (20 tuh. eurot). Kapitalirendi tingimustel soetati põhivara 118 tuh. krooni (7,5 tuh. euro) eest.

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

Põhivara, peamiselt kaupluste inventari müüdi kontsernis 9 kuu jooksul soetusmaksumuses 2 225 tuh. krooni (142 tuh. euro), jääkmaksumuses 484 tuh. krooni (31 tuh. euro) eest.

Vananenud tootmis- ja infotehnoloogiaseadmeid, kaupluste mööblit ja muud põhivara kanti maha soetusmaksumuses 1 333 tuh. krooni (85 tuh. euro), jääkmaksumuses 220 tuh. krooni (14 tuh. euro) eest.

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 9 kuu jooksul

Tuh.EEK

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksud	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	3 004	72 107	70 444	41 954	224	187 733
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(22 164)	(57 680)	(20 872)	0	(100 716)
Jääkväärtus 31.12.2003	3 004	49 943	12 764	21 082	224	87 017
Soetatud perioodi jooksul	0	2 297	879	3 561	241	6 978
Soetatud investering tütarettevõttes	0	0	301	690	0	991
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	(5)	(479)	0	(484)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(36)	(3)	(181)	0	(220)
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	(224)	(224)
Kulum 2004	0	(3 777)	(4 713)	(6 211)	0	(14 701)
Kursivahed	0	373	107	193	0	673
Soetusmaksumus 30.09.2004	3 004	75 113	70 988	44 250	241	193 596
Akumuleerunud kulum 30.09.2004	0	26 312	61 658	25 595	0	113 565
Jääkväärtus 30.09.2004	3 004	48 801	9 330	18 655	241	80 031

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

Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	192	4 608	4 502	2 681	14	11 998
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(1 417)	(3 686)	(1 334)	0	(6 437)
Jääkväärtus 31.12.2003	192	3 192	816	1 347	14	5 561
Soetatud perioodi jooksul	0	147	56	228	15	446
Soetatud investeering tütaretevõttes	0	0	19	44	0	63
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(31)	0	(31)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(2)	0	(12)	0	(14)
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	(14)	(14)
Kulum 2004	0	(241)	(301)	(397)	0	(940)
Kursivahed	0	24	7	12	0	43
Soetusmaksumus 30.09.2004	192	4 801	4 537	2 828	15	12 373
Akumuleerunud kulum 30.09.2004	0	1 682	3 941	1 636	0	7 258
Jääkväärtus 30.09.2004	192	3 119	596	1 192	15	5 115

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2004.a. 9 kuu jooksul

Kontserni 9 kuu investeeringud uude tarkvarasse olid 624 tuh. krooni (40 tuh. eurot).

Maha kanti väljavahetatud tarkvara soetusmaksumuses 899 tuh. krooni (57 tuh. euro), jääkmaksumuses 4 tuh. krooni (0,3 tuh. euro) 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	624	0	0	624
Soetatud investeering tütaretevõttes	0	15 318	0	15 318
Maha kantud perioodi jooksul	(4)	0	0	(4)
Amortisatsioon 2004	(1 788)	(143)	0	(1 931)
Kursivahed	15	0	0	15
Soetusmaksumus 30.09.2004	17 749	17 060	(919)	33 890
Akum. kulum 30.09.2004	(5 479)	(1 529)	919	(6 089)
Jääkväärtus 30.09.2004	12 270	15 531	0	27 801

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

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	40	0	0	40
Soetatud investering tütarettevõttes	0	979	0	979
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	0
Amortisatsioon 2004	(114)	(9)	0	(123)
Kursivahed	1	0	0	1
Soetusmaksumus 30.09.2004	1 134	1 090	(59)	2 166
Akum. kulum 30.09.2004	350	(98)	59	389
Jääkväärtus 30.09.2004	784	993	0	1 777

Lisa 5 Võlakohustused

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2004	31.12.2003
<u>Lühiajalised võlakohustused</u>				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	4 861	15 455	311	988
Lühiajalised pangalaenud	35 564	34 638	2 273	2 214
Lühiajalised kap.rendi kohustused	295	1 298	19	83
Vahetusvõlakirjad	416	507	27	32
Kommertspaberid	18 541	17 438	1 185	1 114
Kokku:	59 677	69 336	3 814	4 431

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2004	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
Kokku	70 144	69 482	4 483	4 441

Pangalaenud tuh. EEK

Pangalaenud tuh. EEK

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.09.04	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	7 647	450	7 197	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	7 293	1 042	6 251	6 kuu Euribor+2,5%

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

Hansapank	49 461	1 941	47 520	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	11 000	11 000	0	4,5%
Hansapank	10 000	1 428	8 572	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	24 564	24 564	0	4,5%
Kokku	109 965	40 423	69 540	

Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.09.04	Lühiajaline		Intress
		osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	489	29	460	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	466	67	400	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	3 161	124	3 037	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	703	703	0	4,5%
Hansapank	639	91	548	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 570	1 570	0	4,5%
Kokku	7 028	2 584	4 444	

Aruandeaasta 9 kuu jooksul on AS Baltika tasunud Nordea Pangale laenumakseid summas 3 433 tuh. krooni (219 tuh. eurot), neist aruandekvartalis 1 492 tuh. krooni (95 tuh. eurot). Seoses aruandeaastal toimunud Nordea Panga ja AS Baltika vahelise laenulepingu muutmisega muutus laenu summas 623 tuh. krooni (40 tuh. eurot) lühiajalisest pikaajaliseks. Hansapangale tasus AS Baltika aruandeaasta 9 kuu jooksul laenu summas 5 823 tuh. krooni (372 tuh. eurot), sellest aruandekvartalis 1 941 tuh. krooni (124 tuh. eurot).

Laenuid ning arvelduskrediidi tagatiseks 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 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). 30.09.2004 seisuga oli limiiti kasutatud 24,6 miljoni krooni (1,6 milj. euro) ulatuses.

Intressikulu 2004. a 9 kuu jooksul oli kontsernis 5 087 tuh. EEK (325 tuh. eurot), 2003. aasta samal perioodil 5 869 tuh. EEK (375 tuh. eurot).

Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

AS Baltika konsolideeritud 2004. aasta III 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 krooni.

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- Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 30.09.04 (tuh. EEK)	Tagasi ostetud võlakirjad 30.09.04 (tuh. EEK)
A-Võlakiri	01.05.2001	192	01.05.2002- 01.05.2004	143	49	0
B-Võlakiri	01.05.2002	192	01.05.2003- 01.05.2005	0	192	(17)
C-Võlakiri	01.05.2003	192	01.05.2004- 01.05.2006	0	192	0)
Total		576		143	433	(17)

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa. 2004.a. 9 kuu jooksul on tagasi ostetud 52 500 B- ja C-võlakirja, neist uuesti töötajatele väljastati 49 500 võlakirja.

Kinnine võlakirjaemissioon

	Emissiooni					
	Kogus	Nominaal EEK	- hind	Saldo 30.09.2004	Kupongi intress %	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1 750	10 000	9 873,69	18 541	7,0	17.03.2006

	Emissiooni					
	Kogus	Nominaal EUR	- hind	Saldo 30.09.2004	Kupongi intress %	Lunastami s-tähtaeg
Võlakirjad	1 750	639	631,04	1 185	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 III kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Lisa 7 Omakapital

Aktsiakapital

	<u>30.09.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Aktsiakapital (tuh. EEK)	55 874	54 994
Aktsiate arv (tk)	5 587 450	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
	<u>30.09.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 571	3 515
Aktsiate arv (tk)	5 587 450	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EUR)	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.

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 emissioonil oli 15 krooni (0.96 eurot) iga aktsia eest. Aktsiakapitali suurendamise kanne tehti Äriregistris 15.07.04.

Emiteeritavad aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2004. aastast.

Lisa 8 Segmendid

Ärisegmeni aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2004- esmane segment

Tuh. EEK

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	295 100	133 781	0	428 881
Segmentide vaheline müük	0	237 100	(237 100)	0
Müük kokku	295 100	370 881	(237 100)	428 881
Segmendi ärikasum	9 844	24 242	0	34 086
Jagamatud ärikulud				(22 800)
Ärikasum kokku				11 286
Muud finantstulud (-kulud)				(5 375)
Tulumaks				(201)
Kasum enne vähemusosalust				5 710
Vähemusosa				351
Puhaskasum				5 359
Varad	120 039	193 643	(2 604)	311 078
Kontserni jagamatud varad				13 158
Varad kokku				324 236

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

Kohustused	141 667	54 089	(128 737)	67 019
Kontserni jagamatud kohustused				130 099
Kohustused kokku				197 118
Põhivara soetus aruandeperioodil	6 904	1 448		8 352
Amortisatsioon aruandeperioodil	6 796	9 691		16 487
Muud olulised mitterahalised kulud	(5 527)	(1 363)		(6 888)

Ärismendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2004- esmane segment

Tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	18 860	8 550		27 410
Segmentide vaheline müük	0	15 153	(15 153)	0
Müük kokku	18 860	23 704	(15 153)	27 410
Segmendi ärikasum	629	1 549	0	2 178
Jagamatud ärikulud				(1 457)
Ärikasum kokku				721
Muud finantstulud (-kulud)				(344)
Tulumaks				(13)
Kasum enne vähemusosalust				365
Vähemusosa				22
Puhaskasum				343
Varad	7 672	12 376	(166)	19 882
Kontserni jagamatud varad				841
Varad kokku				20 722
Kohustused	9 054	3 457	(8 228)	4 283
Kontserni jagamatud kohustused				8 315
Kohustused kokku				12 598
Põhivara soetus aruandeperioodil	441	93		534
Amortisatsioon aruandeperioodil	434	619		1 054
Muud olulised mitterahalised kulud	(353)	(87)		(440)

Ärismendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2003 – esmane segment

Tuh. EEK

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	221 337	138 182		359 519
Segmentide vaheline müük	0	180 136	(180 136)	0

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

Müük kokku	221 337	318 318	(180 136)	359 519
Segmendi ärikasum	(32 597)	19 355	0	(13 242)
Jagamatud ärikulud				(20 574)
Ärikasum kokku				(33 816)
Muud finantstulud (-kulud)				(5 778)
Tulumaks				(21)
Kasum enne vähemusosalust				(39 615)
Vähemusosa				507
Puhaskasum				(40 122)
Varad	136 026	247 453	(10 056)	373 423
Kontserni jagamatud varad				11 149
Varad kokku				384 572
Kohustused	112 041	68 109	(104 293)	75 857
Kontserni jagamatud kohustused				167 336
Kohustused kokku				243 193
Põhivara soetus aruandeperioodil	3 539	12 428		15 967
Amortisatsioon aruandeperioodil	8 440	7 664		16 104
Muud olulised mitterahalised kulud		(1 427)		(1 427)

Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2003 – esmane segment

Tuh. EUR

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	14 146	8 831		22 977
Segmentide vaheline müük	0	11 513	(11 513)	0
Müük kokku	14 146	20 344	(11 513)	22 977
Segmendi ärikasum	(2 083)	1 237	0	(846)
Jagamatud ärikulud				(1 315)
Ärikasum kokku				(2 161)
Muud finantstulud (-kulud)				(369)
Tulumaks				(1)
Kasum enne vähemusosalust				(2 532)
Vähemusosa				32
Puhaskasum				(2 564)
Varad	8 694	15 815	(643)	23 866
Kontserni jagamatud varad				713
Varad kokku				24 579

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

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	539	490	0	1 029
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(91)	0	(91)

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 (kliientide asukohamaa) järgi – teisene segment

<u>Tuh. EEK</u>	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	9 kuud 2004	9 kuud 2003	30.09.04	31.12.03	9 kuud 2004	9 kuud 2003
Eesti	106 347	94 525	83 618	75 096	2 980	12 439
Läti	46 675	39 623	3 282	3 586	802	970
Leedu	76 712	56 417	7 965	8 339	2 074	1 348
Venemaa	59 661	29 020	742	0	0	0
Ukraina	51 638	40 690	4 350	4 218	1 421	607
Soome	28 425	33 074	301	371	0	463
Rootsi	14 842	17 930	0	100	0	0
Inglismaa	12 873	12 630	0	0	0	0
Poola	28 883	34 595	7 574	9 086	84	140
Norra	2 421	1 015	0	0	0	0
muud turud	404	0	0	0	0	0
Kokku	428 881	359 519	107 832	100 796	7 361	15 967

<u>Tuh. EUR</u>	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	9 kuud 2004	9 kuud 2003	30.09.04	31.12.03	9 kuud 2004	9 kuud 2003
Eesti	6 797	6 041	5 344	4 800	190	795
Läti	2 983	2 532	210	229	51	62
Leedu	4 903	3 606	509	533	133	86
Venemaa	3 813	1 855	47	0	0	0
Ukraina	3 300	2 601	278	270	91	39
Soome	1 817	2 114	19	24	0	30
Rootsi	949	1 146	0	6	0	0
Inglismaa	823	807	0	0	0	0

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

Poola	1 846	2 211	484	581	5	9
Norra	155	65	0	0	0	0
muud turud	26	0	0	0	0	0
Kokku	27 410	22 977	6 892	6 442	470	1 020

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

Lisa 9 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

Tava-puhaskasum aktsia kohta

		<u>2004 9k</u>	<u>2003 9k</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 523 894	5 478 839
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	5 359	(40 122)
	tuh. EUR	343	(2 564)
Tava-puhaskasum aktsia kohta	EEK	0,97	(7,32)
	EUR	0,06	(0,47)

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		<u>2004 9k</u>	<u>2003 9k</u>
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 523 894	5 478 839
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	5 359	(40 122)
	tuh. EUR	343	(2 564)
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	0,97	(7,32)
	EUR	0,06	(0,47)

Baltika aktsia 2004.a. 9 kuu keskmine turuhind oli 24,26 krooni (1,55 eurot).

Juhtivtöötajate aktsiaoptiooni programmi raames 2001-2003 aastal väljastatud 433 000 vahetusvõlakirja lahustatud puhaskasumi arvestamist ei mõjuta, sest nende keskmine turuhind on olnud kõrgem kui hind, millega tekkis vahetusvõlakirja omanikel õigus aktsiaid omandada.

Baltika 2003. aasta 9 kuu keskmine aktsiate turuhind oli 32,73 krooni (2,09 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, tütaretevõtteid.

Juhatus ja nõukogu liikmete kontrolli all olev investeerimisfirma OÜ BMIG omas 30.09.04 seisuga 19,64% AS Baltika aktsiatest.

Juhatus liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2004.a. 9 kuu jooksul ostenud kaupu 2 417 tuh. krooni (154 tuh. euro) eest. Teenuseid müüdi 54 tuh. krooni (3 tuh. euro) eest.

2003.a. samal perioodil osteti kaupu OÜ Maisanilt 2 809 tuh. krooni (80 tuh. euro) eest ja teenuseid müüdi 62 tuh. krooni (4 tuh. euro) eest

Nõukogu liikme kontrolli all olevale ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi 9 kuu jooksul õmblusteenust ja materjali 12 570 tuh. krooni (803 tuh. euro) eest ja osteti teenust 593 tuh. krooni (38 tuh. euro) eest.

2003. aasta samal perioodil müüdi teenust ja materjali 12 689 tuh. krooni (811 tuh. euro) eest ja osteti teenuseid 509 tuh. krooni (33 tuh. euro) eest.

Tütaretevõtte 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 konsolideeritud 2004. aasta III kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

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. 30.09.04 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	
	30.09.2004	31.12.2003	30.09.2004	31.12.2003
Kohustused	11 030	9 387	705	600
Nõuded	92 161	65 401	5 890	4 180