



## ***AS BALTIKA***

### ***2004. a. IV kvartali konsolideeritud vahearuanne***

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+37 6302 731
Faks	+37 6302 814
E-mail	<a href="mailto:baltika@baltika.ee">baltika@baltika.ee</a>
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2004-31.12.2004
Põhitegevusala	rõivatööstus, rõivaste jae- ja hulgimüük, õmblusteenuste osutamine

## SISUKORD

Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta IV 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 .....	18
Lisa 6 Võlakirjad.....	20
Lisa 7 Omakapital .....	21
Lisa 8 Segmendid.....	22
Lisa 9 Puhaskasum aktsia kohta .....	26
Lisa 10 Seotud osapooled.....	26

Juhatus kinnitab lehekülgedel 2-27 toodud AS Baltika vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust:

.....  
*Meelis Milder*  
Juhatusesimees

.....  
*Ülle Järv*  
Juhatuseliige

.....  
*Boriss Loifenfeld*  
Juhatuseliige

.....  
*Maire Milder*  
Juhatuseliige

Tallinnas, 23. veebruaril 2005.a.

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

## Seletuskiri AS Baltika 2004. aasta IV kvartali vahearuanne juurde

### Üldised tulemused

Baltika 2004.a. auditeerimata konsolideeritud müügitulu oli 581,9 mln krooni (37,2 mln eurot) ja puhaskasum 16,7 mln krooni (1,1 mln eurot). 2003.a. võrreldes kasvasid müügitulud 17% (müügitulu vastavalt 497,0 mln krooni; 31,8 mln eurot). 2003.a. lõpetas AS Baltika 67,4 mln krooni (4,3 mln euro) suuruse kahjumiga.

### Müük Jaemüük

Baltika 2004.a. jaemüügituluks kujunes 420,3 mln krooni (26,9 mln eurot), mis oli 31% enam kui 2003.a. Müügitulude kasvust 99,2 mln krooni (6,3 mln eurot) andis 74,8 mln krooni (4,8 mln eurot) jaesüsteemi kasv ning 24,4 mln krooni (1,6 mln eurot) jaepindade efektiivsuse kasv. Kogu müügitulust moodustasid jaemüügitulud 72% (2003.a. 65%). 2004.a. lõpu seisuga oli Baltikal 78 kauplust ning 11 668 m<sup>2</sup> müügipinda. Aasta jooksul lisandus 12 kauplust ning 1559 m<sup>2</sup> müügipinda.

Müügi mahult kõige suurem oli koduturg Eesti, kokku 117 mln krooni (7,5 mln eurot), kasv 22%, moodustades kogu Baltika Grupi jaekäibest 28%. Järgnes Leedu 106,9 mln krooni (6,8 mln eurot) käibega (kasv 36%) ning Ukraina 71 mln krooni (4,5 mln eurot) käibega, kasv 31%. Suurima kasvuga turg oli 2004.a. Läti turg, kus müügid kasvasid 42% ja müügitulud kokku olid 52,26 mln krooni (3,3 mln eurot). Maikuus loodud ühissetevõtte kaudu alustati oma jaemüügitulevõtte Venemaal ning kaheksa kuu müügitulevõtteks kujunes 31 mln krooni (2,0 mln eurot). Poola turul tehti 2004.a. jooksul jaepindade ümbervaatamise tulemusena olulisi muudatusi jaepindade suuruse ning rendilepingute ümbervaatamise osas, mille tulemusel müügipinnad vähenesid 10%. Poola turu müügituluks oli seetõttu 40,3 mln krooni (2,6 mln eurot), mis oli 17% väiksem kui 2003.a.

Baltika brändidest müüdi 2004.a. kõige enam Montonit, mis moodustas kogu jaemüügist 53%, kokku 221,1 mln krooni (14,1 mln eurot) ning oli seoses Poola turul Montoni müügipindade vähedamisega 2003.a. võrreldes 3,2% võrra väiksem. Suurimad mahukasvud saavutati CHR/Evermeni ning Baltmani jaekettides, kus müügid kasvasid vastavalt 2,8 korda ja 2,4 korda. CHR/Evermeni müügitulud olid 2004.a. 118,5 mln krooni (7,6 mln eurot) ning Baltmani müügitulud 63,72 mln krooni (4,1 mln eurot).

### Hulgimüük

Omatoodangu hulgimüügid moodustasid 2004.a. kokku 115,6 mln krooni (7,4 mln eurot) ja vähenesid eelmise aastaga võrreldes 5,8%. Müügi vähenemist mõjutasid eelkõige Venemaal ülevõetud jaeketi müügid, mis asendasid osaliselt senist hulgimüügikäivet.

### Allhanke müük

Allhanke müügi mahud vähenesid 2003.a. võrreldes 16% ja moodustasid kokku 42,7 mln krooni (2,7 mln eurot). Seoses 2004.a. novembris Baltika tootmisdivisjoni baasil loodud ühissetevõtte OÜ Baltika Tailor loomisega, millest 50% osalus kuulub AS-le Baltika ning 50% OY Turo Tailor AB-le, muutub alates 2005.aastast ühissetevõtte konsolideerimise printsiip, mille alusel ühissetevõtte tulud ja kulud ei kuulu enam konsolideerimisele Baltika Grupi finantsaruannetes.

### Majandustulemused

2004.a. AS Baltika puhaskasum oli 16,7 mln krooni (1,1 mln eurot). Suurem puhaskasum teeniti neljandas kvartalis, kokku 11,4 mln krooni (0,7 mln eurot).

2004.a. arendati Baltika Grupi keskuses välja vajalikud oskused varude juhtimiseks ning jaesüsteemi tsentraalseks opereerimiseks, mille tulemuseks oli brutokasumi kasv 40% 269,7 mln kroonini (17,2 mln eurot), hea varude kvaliteet ning varude käibekiiruseks kujunes 3,9. See saavutati läbi paremini juhitud allahindlusperioodide, edukama müügi marginaalide juhtimise, õnnestunud tootekollektsioonide loomise ning jae opereerimis- ning administratiivkulude optimeerimise.

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

Täiustatud meetodid uute jaekaubanduslike pindade hindamiseks ning väheefektiivsete poodide sulgemine või ümbertegemine kindlustasid jaesüsteemi tehtavate investeeringute kõrgema efektiivsuse.

Poola turul läbiviidud saneerimisprotsessi tulemusena vähenesid turu juhtimise kulud 2003. a. võrreldes 2,4 mln krooni (0,2 mln euro) võrra.

2004. a jooksul vähendati töötajate arvu keskuses ning tootmisüksustes 91 inimese võrra. Aasta jooksul maksti koondamistasusid kokku 1,8 mln krooni (0,1 mln eurot).

Detsembris 2004. a. müüdi 50% osalus OÜ-s Baltika Tailor, millest saadi finantstulu 3,9 mln krooni (0,2 mln eurot).

#### Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2004. a. oli 317,7 mln krooni (20,3 mln eurot), mis vähenes aasta algusega võrreldes 12,1 mln krooni (0,8 mln euro) võrra. Olenemata asjaolust, et jaesüsteem pidevalt kasvas, vähenesid varud süsteemis aasta jooksul 4,9 mln krooni (0,3 mln eurot) võrra, moodustades kokku 145,6 mln krooni (9,3 mln eurot). Agressiivne vanade varude müük eriti aasta esimeses pooles parandas ettevõtte likviidsust. Paranenud rahavood võimaldasid vähendada võlgevusi hankijatele asasta algusega võrreldes 23,2 mln krooni (1,5 mln euro) võrra. Võlakohustused vähenesid 18,4 mln krooni (1,2 mln euro) võrra. Võlakohustuse suhe varadesse oli aasta lõpus 38% (2003. a. 42%).

Investeeringuid põhivarasse tehti 2004. a. kokku 13,8 mln krooni (0,9 mln eurot), mis olid põhiliselt seotud uute jaepindade loomisega ning jaesüsteemi jälgimist toetavate IT-süsteemide arendusega.

#### Töötajad

31.12.2004 seisuga töötas kontsernis 1704 inimest, sealhulgas jaekaubanduses 574, tootmises 988 ning keskuses 144 inimest. Väljaspool Eestit töötas 435 inimest. Aasta jooksul suurenes töötajate arv jaekaubanduses 83 võrra, keskuses ning tootmisüksustes vähenes töötajate arv kokku 91 inimese võrra.

#### 2005 a. plaanidest

Käesolevaks aastaks prognoosib AS Baltika jaesüsteemi kasvuks vähemalt 20%, plaanis on avada minimaalselt 12 uut jaemüügipinda neljal jaeturul: Eestis, Leedus, Ukrainas ning Venemaal.

Kontserni põhilised arvnäitajad seisuga 31.12.2004 olid:

	31.12.2004	31.12.2003
Käibe kasv % aastas	17	2,3
Jaekäibe osakaal netokäibes %	72	65
Kaupluste arv	78	66
BG-le kuuluvad jaekaubanduspinnad (m <sup>2</sup> )	11 668	10 109
Oma jaeorganisatsioonide kaudu juhitavaid turge	6	6
Ärimentaablus (ärikasum/netokäive) %	3,3	-10,3
Puhasrentaablus (puhaskasum/netokäive) %	2,9	-13,6
Omakapitali tootlus ROE (puhaskasum/12 kuu keskmine omakapital) %	14,6	-42,7
Koguvara rentaablus ( puhaskasum/12 kuu varade keskmine maksumus) %	5,1	-17,5

Ülle Järv  
Juhatuse liige

**Bilanss****tuh.EEK**

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2003</b>
<b>VARAD</b>			<b>proforma</b>	
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		12 515	12 836	12 836
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	603	377	377
Nõuded ostjate vastu	2	27 501	45 727	45 727
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		10 536	13 601	13 601
Tulumaksu ettemaks		49	221	221
Varud	3	145 460	150 424	147 846
<b>Käibevara kokku</b>		<b>196 664</b>	<b>223 186</b>	<b>220 608</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühissettevõttesse		1 095	5 394	5 394
Kinnisvarainvesteeringud		7 500	0	0
Edasilükkunud tulumaksu nõue		4 349	0	0
Muud pikaajalised varad		2 264	0	0
Materiaalne põhivara	4	77 325	87 017	89 741
Immateriaalne põhivara	4	27 983	13 779	13 851
<b>Põhivara kokku</b>		<b>120 516</b>	<b>106 190</b>	<b>108 986</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>317 180</b>	<b>329 376</b>	<b>329 594</b>
<b>KOHUSTUSED ja OMAKAPITAL</b>				
Võlakohustused	5,6	74 504	69 336	69 336
Ostjate ettemaksed		204	260	260
Võlad hankijatele		30 722	53 939	53 939
Ettevõtte tulumaksu võlg		193	0	0
Muud maksuvõlad		12 476	10 634	10 634
Viitvõlad		11 667	10 515	10 515
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>129 766</b>	<b>144 684</b>	<b>144 684</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused		45 923	69 482	69 482
Muud pikaajalised võlad		21	45	32
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>45 944</b>	<b>69 527</b>	<b>69 514</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>175 710</b>	<b>214 211</b>	<b>214 198</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>141 470</b>	<b>115 165</b>	<b>115 396</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		56 340	54 994	54 994
Ülekurss		44 508	42 490	42 490
Kohustuslik reservkapital		4 800	4 800	4 800
Muud reservid		21 983	18 085	18 085
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		(16 508)	50 939	50 939
Aruandeaasta kasum		16 701	(67 447)	(63 031)
Realiseerimata kursivahed		6 622	4 185	0
Vähemusosa		7 024	7 119	7 119
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>317 180</b>	<b>329 376</b>	<b>329 594</b>

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

## Bilanss

tuh.EUR

	Lisa	31.12.2004	31.12.2003 proforma	31.12.2003
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		800	820	820
Aktsiad ja muud väärtpaberid	1	39	24	24
Nõuded ostjate vastu	2	1 758	2 922	2 922
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		673	869	869
Tulumaksu ettemaks		3	14	14
Varud	3	9 297	9 614	9 449
<b>Käibevara kokku</b>		<b>12 569</b>	<b>14 264</b>	<b>14 099</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühissettevõttesse		70	345	345
Kinnisvarainvesteeringud		479	0	0
Edasilükkunud tulumaksu nõue		278	0	0
Muud pikaajalised varad		145	0	0
Materiaalne põhivara	4	4 942	5 561	5 735
Immateriaalne põhivara	4	1 788	881	885
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 702</b>	<b>6 787</b>	<b>6 965</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>20 271</b>	<b>21 051</b>	<b>21 065</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	5,6	4 762	4 431	4 431
Ostjate ettemaksed		13	17	17
Võlad hankijatele		1 963	3 447	3 447
Ettevõtte tulumaksu võlg		12	0	0
Muud maksuvõlad		797	680	680
Viitvõlad		746	672	672
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>8 294</b>	<b>9 247</b>	<b>9 247</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused		2 935	4 441	4 441
Muud pikaajalised võlad		1	3	2
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>2 936</b>	<b>4 444</b>	<b>4 443</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 230</b>	<b>13 691</b>	<b>13 690</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktsiakapital nimiväärtuses	7	9 042	7 360	7 375
Ülekurss		3 601	3 515	3 515
Kohustuslik reservkapital		2 845	2 716	2 716
Muud reservid		307	307	307
Muud reservid		1 405	1 156	1 156
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		(1 055)	3 256	3 256
Aruandeaasta kasum		1 067	(4 311)	(4 028)
Realiseerimata kursivahed		423	267	0
Vähemusosa		449	455	455
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>20 271</b>	<b>21 051</b>	<b>21 065</b>

**Kasumiaruanne**

tuh. EEK	Lisa	IV kv. 2004	IV kv. 2003 proforma	IV kv. 2003	2004	2003 proforma	2003
<b>Äritulud</b>							
Müügitulu	8	152 997	137 529	131 449	581 878	497 048	496 686
Muud äritulud		(1 184)	122	118	1 692	607	603
<b>Kokku äritulud</b>		<b>151 813</b>	<b>137 651</b>	<b>131 567</b>	<b>583 570</b>	<b>497 655</b>	<b>497 289</b>
<b>Äriikulud</b>							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(48 533)	(66 559)	(74 647)	(195 326)	(214 053)	(224 112)
Varude jääkide muutus		1 568	2 465	2 465	(11 726)	(659)	(659)
Mitmesugused tegevuskulud		(46 263)	(37 893)	(37 768)	(162 401)	(136 990)	(136 825)
Tööjõukulud		(42 284)	(43 730)	(43 680)	(168 409)	(164 248)	(164 192)
Põhivara kulum	4	(5 361)	(5 709)	(5 577)	(21 848)	(21 813)	(22 130)
Muud äriikulud		(3 439)	(3 526)	(3 243)	(5 073)	(11 009)	(4 507)
<b>Kokku äriikulud</b>		<b>(144 312)</b>	<b>(154 952)</b>	<b>(162 450)</b>	<b>(564 783)</b>	<b>(548 772)</b>	<b>(552 425)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>7 501</b>	<b>(17 301)</b>	<b>(30 883)</b>	<b>18 787</b>	<b>(51 117)</b>	<b>(55 136)</b>
Finantstulud		4 294	161	268	4 491	707	814
Finantskulud		(3 690)	(10 060)	(1 895)	(9 262)	(16 384)	(8 056)
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>8 105</b>	<b>(27 200)</b>	<b>(32 510)</b>	<b>14 016</b>	<b>(66 794)</b>	<b>(62 378)</b>
Tulumaksu kulu		1 148	(444)	(444)	947	(465)	(465)
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusosalust</b>		<b>9 253</b>	<b>(27 644)</b>	<b>(32 954)</b>	<b>14 963</b>	<b>(67 259)</b>	<b>(62 843)</b>
Vähemusosa		(2 089)	(319)	(318)	(1 738)	188	188
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>11 342</b>	<b>(27 325)</b>	<b>(32 636)</b>	<b>16 701</b>	<b>(67 447)</b>	<b>(63 031)</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>2,03</b>	<b>(4,97)</b>	<b>(5,93)</b>	<b>3,01</b>	<b>(12,30)</b>	<b>(11,49)</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>1,88</b>	<b>(4,97)</b>	<b>(5,93)</b>	<b>3,01</b>	<b>(12,30)</b>	<b>(11,49)</b>

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

## Kasumiaruanne

tuh. EUR	Lisa	IV kv. 2004	IV kv. 2003 proforma	IV kv. 2003	2004	2003 proforma	2003
<b>Äritulud</b>							
Müügitulu	8	9 778	8 790	8 401	37 189	31 767	31 744
Muud äritulud		(76)	8	8	108	39	39
<b>Kokku äritulud</b>		<b>9 703</b>	<b>8 798</b>	<b>8 409</b>	<b>37 297</b>	<b>31 806</b>	<b>31 783</b>
<b>Ärikulud</b>							
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(3 102)	(4 254)	(4 771)	(12 484)	(13 680)	(14 323)
Varude jääkide muutus		100	158	158	(749)	(42)	(42)
Mitmesugused tegevuskulud		(2 957)	(2 422)	(2 414)	(10 379)	(8 755)	(8 745)
Tööjõukulud		(2 702)	(2 795)	(2 792)	(10 763)	(10 497)	(10 494)
Põhivara kulum	4	(343)	(365)	(356)	(1 396)	(1 394)	(1 414)
Muud ärikulud		(220)	(225)	(207)	(324)	(704)	(288)
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>(9 223)</b>	<b>(9 903)</b>	<b>(10 382)</b>	<b>(36 096)</b>	<b>(35 073)</b>	<b>(35 306)</b>
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>479</b>	<b>(1 106)</b>	<b>(1 974)</b>	<b>1 201</b>	<b>(3 267)</b>	<b>(3 524)</b>
Finantstulud		274	10	17	287	45	52
Finantskulud		(236)	(643)	(121)	(592)	(1 047)	(515)
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>518</b>	<b>(1 738)</b>	<b>(2 078)</b>	<b>896</b>	<b>(4 269)</b>	<b>(3 987)</b>
Tulumaksu kulu		73	-28	-28	61	-30	-30
<b>Kasum (kahjum) enne vähemusalust</b>		<b>591</b>	<b>(1 767)</b>	<b>(2 106)</b>	<b>956</b>	<b>(4 299)</b>	<b>(4 016)</b>
Vähemusosa		(134)	(20)	(20)	(111)	12	12
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>725</b>	<b>(1 746)</b>	<b>(2 086)</b>	<b>1 067</b>	<b>(4 311)</b>	<b>(4 028)</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>0,13</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,38)</b>	<b>0,19</b>	<b>(0,79)</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (kroonides)</b>	9	<b>0,12</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,38)</b>	<b>0,19</b>	<b>(0,79)</b>	<b>(0,73)</b>



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

tuh. EEK

	<b>Lisad</b>	<b>2004</b>	<b>2003 proforma</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		18 787	(51 117)
Korrigeerimine kulumiga	4	21 848	21 813
Põhivara müügikasum		(258)	2 102
Nõuete saldo muutus		7 187	7 903
Varude saldo muutus	3	4 964	23 762
Võlgnevuse muutus hankijatega		(20 007)	25 690
Makstud intressid		(5 237)	(5 446)
Makstud tulumaks		(571)	(95)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>26 713</b>	<b>24 612</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetus	4	(15 048)	(13 923)
sellest kapitalirendi tingimustel		118	0
Põhivara müük		1 614	373
Osaluse soetamine tütarettevõttes		1 020	0
Saadud intressid		53	114
Saadud dividendid		0	11
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	290
Müüdnud osalus tütarettevõttes		3912	0
Antud laenud		(652)	0
Antud laenude tagasimaksud		11	11
<b>Rahavoog investeeringust</b>		<b>(8 972)</b>	<b>(13 124)</b>
<b>Finantseeringud</b>			
Laenude tasumine	5	(18 271)	(8 896)
Saadud laenud	5	0	33 258
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(1 524)	(1 614)
Makstud dividendid		0	(117)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		3 228	1 320
Kommertspaberite lunastamine		0	(50 000)
Saadud kommertspaberite müügist		0	17 104
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		70	192
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(63)	(14)
<b>Rahavoog finantseeringust</b>		<b>(16 560)</b>	<b>(8 767)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(1 502)	105
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(321)</b>	<b>2 826</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjääd</b>		<b>12 836</b>	<b>10 010</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjääd</b>		<b>12 515</b>	<b>12 836</b>

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

tuh. EUR

	<b>Lisad</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b> <b>proforma</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		1 201	(3 267)
Korrigeerimine kulumiga	4	1 396	1 394
Põhivara müügisum		(16)	134
Nõuete saldo muutus		459	505
Varude saldo muutus	3	317	1 519
Võlgnevuse muutus hankijatega		(1 279)	1 642
Makstud intressid		(335)	(348)
Makstud tulumaks		(36)	(6)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>1 707</b>	<b>1 573</b>
<b>Investeerimine</b>			
Põhivara soetus	4	(962)	(890)
sellest kapitalirendi tingimustel		8	0
Põhivara müük		103	24
Osaluse soetamine tütarettevõttes		65	0
Saadud intressid		3	7
Saadud dividendid		0	1
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		0	19
Müüdnud tütarettevõtte osa		250	0
Antud laenud		(42)	0
Antud laenude tagasimaksud		1	1
<b>Rahavoog investeeringist</b>		<b>(573)</b>	<b>(839)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(1 168)	(569)
Saadud laenud	5	0	2 126
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(97)	(103)
Makstud dividendid		0	(7)
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		206	84
Kommertspaberite lunastamine		0	(3 196)
Saadud kommertspaberite müügist		0	1 093
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		4	12
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiostu eest		(4)	(1)
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>(1 058)</b>	<b>(560)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(96)	7
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(21)</b>	<b>181</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäák</b>		<b>820</b>	<b>640</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäák</b>		<b>800</b>	<b>820</b>

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

	<b>Aksia- kapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste periodide jaotamata kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Realiseer. valuuta- kursi vahed</b>	<b>Vähemus- osa</b>	<b>Kokku</b>
<b>Saldo 31.12.2002</b>	<b>54 444</b>	<b>41 665</b>	<b>22 885</b>	<b>44 141</b>	<b>6 798</b>	<b>0</b>	<b>7 049</b>	<b>176 982</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	6 798	-6 798	0	0	0
Aksiikapitali sissemaks	550	825	0	0	0	0	0	1 375
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(67 447)	0	188	(67 259)
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	4 185	(118)	4 067
<b>Saldo 31.12.2003</b>	<b>54 994</b>	<b>42 490</b>	<b>22 885</b>	<b>50 939</b>	<b>(67 447)</b>	<b>4 185</b>	<b>7 119</b>	<b>115 165</b>
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	(67 447)	67 447	0	0	0
Aksiikapitali sissemaks	1 346	2 018	0	0	0	0	0	3 364
Kinnisvarainvesteeringu ümberrhindlusreserv	0	0	3 898	0	0	0	0	3 898
Soetatud tütarettevõtte vähemusosa	0	0	0	0	0	0	1 496	1 496
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	16 701	0	(1 738)	14 963
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	2 437	147	2 584
<b>Saldo 31.12.2004</b>	<b>56 340</b>	<b>44 508</b>	<b>26 783</b>	<b>(16 508)</b>	<b>16 701</b>	<b>6 622</b>	<b>7 024</b>	<b>141 470</b>

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

	<b>Aksia- kapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Reservid</b>	<b>Eelmiste perioodide jaotamata kasum</b>	<b>Aruande- aasta kasum</b>	<b>Realiseer. valuuta- kursi vahed</b>	<b>Vähemus- osa</b>	<b>Kokku</b>
<b>Saldo 31.12.2002</b>	<b>3 480</b>	<b>2 663</b>	<b>1 463</b>	<b>2 821</b>	<b>434</b>	<b>0</b>	<b>451</b>	<b>11 311</b>
Aasta 2002 puhaskasumi jagamine	0	0	0	434	(434)	0	0	0
Aksiakapitali sissemaks	35	53	0	0	0	0	0	88
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	(4 311)	0	12	(4 299)
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	267	(8)	260
<b>Saldo 31.12.2003</b>	<b>3 515</b>	<b>2 716</b>	<b>1 463</b>	<b>3 256</b>	<b>(4 311)</b>	<b>267</b>	<b>455</b>	<b>7 360</b>
Aasta 2003 puhaskahjumi katmine	0	0	0	(4 311)	4 311	0	0	0
Aksiakapitali sissemaks	86	129	0	0	0	0	0	215
Kinnisvarainvesteeringu ümberrhindlusreserv	0	0	249	0	0	0	0	249
Soetatud tütarettevõtte vähemusosa	0	0	0	0	0	0	96	96
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	1 067	0	(111)	956
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	156	9	165
<b>Saldo 31.12.2004</b>	<b>3 601</b>	<b>2 845</b>	<b>1 712</b>	<b>(1 055)</b>	<b>1 067</b>	<b>423</b>	<b>449</b>	<b>9 042</b>

### Kontserni lühiiseloostus

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 hulгимүүgi vahendusel turustatakse Baltika Grupile kuuluvaid kaubamärke, millest meestele on mõeldud Baltman, Evermen ja Herold (üleriivad) ning naistele CHR ja Mascara (üleriivad). Montoni brändi kandvaid meeste- ja naisteriivaid müüakse ainult oma jaeketi Monton vahendusel. Vabrikupoodides realiseeritakse erinevate rõivabrändide eelmiste hooaegade jääke.

Kontserni töötajate arv seisuga 31.12.04 oli 1704 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“, kelle juhtida olid kaheksa kauplust, neist 4 Moskvas ja 4 Sankt Peterburis.

Augustis registreeriti AS Baltika uus tütarvõtte 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. 29. novembril müüdi 50% OÜ Baltika Tailorist Soome rõivatootjale OY Turo Tailor AB ning moodustati viimasega ühissetevõtte meeste ülikondade, pintsakute ja pükste tootmiseks. Alates detsembrist ei kuulu ühissetevõtte tulud ja kulud enam konsolideerimisele Baltika Grupi finantsaruannetes.

Kontserni kuulusid seisuga 31.12.2004 järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 31.12.2004	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	50%	-

### Konsolideeritud vahearuanne koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Käesolev vahearuanne on koostatud lähtudes Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting“ nõuetest lühendatud vahearuanne kohta (condensed interim financial statements) ja kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards). 2003. a. detsembris võttis Rahvusvaheline Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) vastu parandused 14-le olemasolevale IFRS standardile, mille jõustumise tähtaeg on 01. jaanuaril 2005. aastal, kuid mille varasem rakendamine on soovitatav. Kuna välismaal asuvatel tütarvõtetel 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 tütarvõtetete 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 tütarvõtetes kursimuutustest

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

tekkinud vahede kajastamine äri-mitte kaubakulus. Uue meetodika järgi on ümber arvestatud ka 2003.a. aruanded. 2003.a andmete ümberarvestamisest tekkinud mõju kontserni tulemusele oli täiendav puhaskahjum 4,4 mln krooni, mis kajastus kontserni finantskulude suurenemises.

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2004.a. IV 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

	31.12.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	603	5 160	377

#### Tuh.EUR

	31.12.2004		31.12.2003	
	Kogus	Õiglane väärtus	Kogus	Õiglane väärtus
Tallinna Kaubamaja aktsiad	5 160	39	5 160	24

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

### Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatel laekumata arved	27 576	46 922	1 763	2 999
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(75)	(1 195)	(5)	(76)
Kokku	<b>27 501</b>	<b>45 727</b>	<b>1 758</b>	<b>2 922</b>

Nõuded ostjatele kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused.

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Aasta jooksul on ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kuldesse kantud summas 92 tuh. krooni (5,9 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. Aruandeaastal kanti ematettevõttes lootusetuid nõudeid bilansist välja 1 208 tuh. krooni (77,2 tuh. euro) suuruses summas.

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

### Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Tooraine ja materjal (kangas, furnituur, abimaterjal, materjal teel)	42 256	49 571	2 701	3 168
Materjalivarude allahindlusreserv	(1 435)	(1 335)	(92)	(85)
Lõpetamata toodang	12 338	12 837	789	820
Valmistoodang	92 493	105 366	5 857	6 734
Valmistoodangu varu allahindlusreserv	(2 402)	(17 032)	(99)	(1 089)
Ettemaksud hankijatele	2 209	1 017	141	65
<b>Kokku</b>	<b>145 460</b>	<b>150 424</b>	<b>9 297</b>	<b>9 614</b>

Valmistoodangu varu allahindlusreserv on vähenenud seoses kontserni vanade varude eduka realiseerimisega aruandeaastal. Kuna müügikanaliks oli ja on ka edaspidi põhiliselt oma jaesüsteem, siis puudub vajadus vanasid varusid müüa oluliselt alla soetushinna.

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 5 095 tuhat krooni (326 tuh. eurot). Seisuga 31.12.03 oli vastav näitaja 3 363 tuh. krooni (215 tuh. eurot).

### Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse 2004. aasta jooksul olid 12 723 tuh. krooni (813 tuh. eurot). Suurimad investeeringud, 10 675 tuh. krooni (682 tuh. eurot), tehti jaekaubandusse. Uusi kaubanduspindu avati kõikidel turgudel. Tootmiseseadmetesse investeeriti aruandeaastal 942 tuh. krooni (60 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 850 tuh. krooni (54 tuh. eurot).

Kapitalirendi tingimustel soetati põhivara 118 tuh. krooni (7,5 tuh. euro) eest.

Venemaa tütarettevõtte soetamisega täienesid kontserni põhivarad põhiliselt kaupluste inventariga summas 990 tuh. krooni (63 tuh. eurot).

Põhivara, peamiselt kaupluste inventari ja transpordivahendeid müüdi kontsernis 2004. aasta jooksul soetusmaksumuses 3 224 tuh. krooni (206 tuh. euro), jääkmaksumuses 1 368 tuh. krooni (87 tuh. euro) eest.

Vananenud ja kasutamiskõlbmatuid tootmis- ja infotehnoloogiaseadmeid, kaupluste mööblit ja muud põhivara kanti maha soetusmaksumuses 4 037 tuh. krooni (258 tuh. euro), jääkmaksumuses 403 tuh. krooni (26 tuh. euro) eest.

IV kvartalis klassifitseeriti põhivarast kinnisvarainvesteeringuks ümber väljarenditavaid tootmispindu soetusmaksumuses 7 388 tuh. krooni (472 tuh. euro) suuruses summas.

### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis

Tuh.EEK	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette-maksud	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>3 004</b>	<b>72 737</b>	<b>73 090</b>	<b>41 850</b>	<b>6 251</b>	<b>63</b>	<b>196 995</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(15 518)	(56 555)	(17 373)	0	0	(89 446)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>3 004</b>	<b>57 219</b>	<b>16 535</b>	<b>24 477</b>	<b>6 251</b>	<b>63</b>	<b>107 549</b>

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

Soetatud perioodi jooksul	0	2 620	2 938	4 236	875	224	10 893
Müüdnud perioodi jooksul	0	0	(116)	(87)	0	0	(203)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(2 533)	0	0	(2 533)
Ümberklassifitseerimine immateriaalseks põhivaraks	0	0	1	0	(6 251)	0	(6 250)
Ümberklassifitseerimine	0	(2 045)	90	2 893	(875)	(63)	0
Kulum 2003	0	(4 942)	(6 653)	(8 156)	0	0	(19 751)
Kursivahed	0	(2 909)	(31)	252	0	0	(2 688)
<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	5 058	1 629	5 968	68	0	12 723
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	0	333	657	0	0	990
Müüdnud perioodi jooksul	0	(498)	(242)	(628)	0	0	(1 368)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(79)	(54)	(270)	0	0	(403)
Ümberklassifitseerimine	0	(2 716)	0	0	0	(224)	(2 940)
Kulum 2004	0	(5 153)	(6 042)	(8 198)	0	0	(19 393)
Kursivahed	0	619	(35)	115	0	0	699
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>3 004</b>	<b>69 628</b>	<b>70 706</b>	<b>47 902</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>191 308</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	0	(22 454)	(62 353)	(29 176)	0	0	(113 983)
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>3 004</b>	<b>47 174</b>	<b>8 353</b>	<b>18 726</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>77 325</b>

#### Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>192</b>	<b>4 649</b>	<b>4 671</b>	<b>2 675</b>	<b>400</b>	<b>4</b>	<b>12 590</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	0	(992)	(3 615)	(1 110)	0	0	(5 717)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>192</b>	<b>3 657</b>	<b>1 057</b>	<b>1 564</b>	<b>400</b>	<b>4</b>	<b>6 874</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	167	188	271	56	14	696
Müüdnud perioodi jooksul	0	0	(7)	(6)	0	0	(13)
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0	(162)	0	0	(162)
Ümberklassifitseerimine immateriaalseks põhivaraks	0	0	0	0	(400)	0	(400)
Ümberklassifitseerimine	0	(131)	6	185	(56)	(4)	0
Kulum 2003	0	(316)	(425)	(521)	0	0	(1 262)
Kursivahed	0	(186)	(2)	16	0	0	(172)
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>192</b>	<b>4 608</b>	<b>4 502</b>	<b>2 681</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>11 998</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	0	(1 417)	(3 686)	(1 334)	0	0	(6 437)
<b>Jääkväärtus 31.12.2003</b>	<b>192</b>	<b>3 192</b>	<b>816</b>	<b>1 347</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>5 561</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	323	104	381	4	0	813
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	0	21	42	0	0	63
Müüdnud perioodi jooksul	0	(32)	(15)	(40)	0	0	(87)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(5)	(3)	(17)	0	0	(26)
Ümberklassifitseerimine	0	(174)	0	0	0	(14)	(188)



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

Kulum 2004	0	(329)	(386)	(524)	0	0	(1 239)
Kursivahed	0	40	(2)	7	0	0	45
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>192</b>	<b>4 450</b>	<b>4 519</b>	<b>3 061</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>12 227</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	0	(1 435)	(3 985)	(1 865)	0	0	7 285
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>192</b>	<b>3 015</b>	<b>534</b>	<b>1 197</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4 942</b>

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

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

Kontserni 2004.aasta investeeringud immateriaalsesse põhivarasse olid 3 090 tuh. krooni (197 tuh. eurot), sellest 1 879 tuh. krooni (120 tuh. euro) eest osteti õigus kaupluse pindade rendilepingutele Ukraina turul ja 1 211 tuh. krooni (77 tuh. euro) eest tehti investeeringuid tarkvarasse.

Maha kanti väljavahetatud tarkvara soetusmaksumuses 1 045 tuh. krooni (67 tuh. euro), jääkmaksumuses 10 tuh. krooni (0,6 tuh. euro) eest.

#### Tuh. EEK

	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. pv eest	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>6 701</b>	<b>992</b>	<b>2 337</b>	<b>(919)</b>	<b>9 111</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(2 888)	0	(1 790)	459	(4 219)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>3 813</b>	<b>992</b>	<b>547</b>	<b>(460)</b>	<b>4 892</b>
Soetatud perioodi jooksul	5 436	0	0	0	5 436
Ümberklassif. mat. pv-st	6 250	(992)	0	0	5 258
Amortisatsioon 2004	(2 051)	0	(191)	460	(1 782)
Kursivahed	(25)	0	0	0	(25)
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>17 999</b>	<b>0</b>	<b>1 742</b>	<b>(919)</b>	<b>18 822</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(4 576)	0	(1 386)	919	(5 043)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2003</b>	<b>13 423</b>	<b>0</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>13 779</b>
Soetatud perioodi jooksul	3 090	0	0	0	3 090
Soetatud investeering tütarettevõttes	0	0	13 877	0	13 877
Maha kantud perioodi jooksul	(10)	0	(165)	0	(175)
Amortisatsioon 2004	(2 455)	0	(191)	0	(2 646)
Kursivahed	11	0	47	0	58
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>20 070</b>	<b>0</b>	<b>13 924</b>	<b>0</b>	<b>33 994</b>
Akum. kulum 31.12.2004	(6 011)	0	0	0	(6 011)
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>14 059</b>	<b>0</b>	<b>13 924</b>	<b>0</b>	<b>27 983</b>

#### Tuh. EUR

	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. pv eest	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>428</b>	<b>63</b>	<b>149</b>	<b>(59)</b>	<b>582</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2002	(185)	0	(114)	29	(270)
<b>Jääkväärtus 31.12.2002</b>	<b>244</b>	<b>63</b>	<b>35</b>	<b>(29)</b>	<b>313</b>

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

Soetatud perioodi jooksul	347	0	0	0	347
Ümberklassif. mat. pv-st	399	(63)	0	0	336
Amortisatsioon 2004	(131)	0	(12)	29	(114)
Kursivahed	(2)	0	0	0	(2)
<b>Soetusmaksumus 31.12.2003</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>(59)</b>	<b>1 203</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	(292)	0	(89)	59	(322)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2003</b>	<b>858</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>881</b>
Soetatud perioodi jooksul	197	0	0	0	197
Soetatud investering tütaretevõttes	0	0	887	0	887
Maha kantud perioodi jooksul	(1)	0	(11)	0	(11)
Amortisatsioon 2004	(157)	0	(12)	0	(169)
Kursivahed	1	0	3	0	4
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>1 283</b>	<b>0</b>	<b>890</b>	<b>0</b>	<b>2 173</b>
Akum. kulum 31.12.2004	384	0	0	0	(384)
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>899</b>	<b>0</b>	<b>890</b>	<b>0</b>	<b>1 788</b>

#### Lisa 5 Võlakohustused

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
<u>Lühiajalised võlakohustused</u>				
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksud järgmisel perioodil	23 637	15 455	1 511	988
Lühiajalised pangalaenud	31 200	34 638	1 994	2 214
Lühiajalised kap.rendi kohustused	440	1 298	28	83
Vahetusvõlakirjad	380	507	24	32
Kommertspaberid	18 847	17 438	1 205	1 114
<b>Kokku:</b>	<b>74 504</b>	<b>69 336</b>	<b>4 762</b>	<b>4 431</b>

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
<u>Pikaajalised võlakohustused</u>				
Pikaajalised pangalaenud	45 903	68 917	2 934	4 405
Pikaajalised kap.rendi kohustused	20	565	1	36
<b>Kokku</b>	<b>45 923</b>	<b>69 482</b>	<b>2 935</b>	<b>4 441</b>

#### Pangalaenud tuh. EEK

#### Pangalaenud tuh. EEK

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.04	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	7 197	1 799	5 398	3 kuu Euribor+2,5%

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

Nordea Pank	6 251	4 167	2 084	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	47 520	15 528	31 992	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	11 000	11 000	0	4,5%
Hansapank	8 571	2 143	6 428	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	20 200	20 200	0	4,2%
<b>Kokku</b>	<b>100 739</b>	<b>54 837</b>	<b>45 902</b>	

#### Pangalaenuid tuh. EUR

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.12.04	Lühiajaline		Intress
		osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	460	115	345	3 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	400	266	133	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	3 037	992	2 045	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	703	703	0	4,5%
Hansapank	548	137	411	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 291	1 291	0	4,2%
<b>Kokku</b>	<b>6 438</b>	<b>3 505</b>	<b>2 934</b>	

Aruandeaasta jooksul on AS Baltika tasunud Nordea Pangale laenumakseid summas 4 926 tuh. krooni (315 tuh. eurot), neist aruandekvartalis 1 492 tuh. krooni (95 tuh. eurot). Hansapangale tasusid kontserni ettevõtted AS Baltika ja AS Virulane aruandeaasta jooksul laenusid summas 9 907 tuh. krooni (633 tuh. eurot), sellest aruandekvartalis 3 370 tuh. krooni (215 tuh. eurot).

Laenude ning arvelduskrediidi tagamiseks on AS Baltikal kommerts pant kogusummas 69 680 tuh. krooni (4 453 tuh. eurot) ning hüpoteek kinnistule Veerenni tn. 24 summas 40 miljonit krooni (2,6 mln eurot). AS 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 30,0 miljonit krooni (1,9 mln eurot). 31.12.2004 seisuga oli limiiti kasutatud 20,2 miljoni krooni (1,3 milj. euro) ulatuses. Intressikulu 2004. a jooksul oli kontsernis 6 683 tuh. EEK (427 tuh. eurot), 2003. aasta samal perioodil 7 589 tuh. EEK (485 tuh. eurot). Intressikulud on kajastatud finantskuludes.

## Lisa 6 Võlakirjad

### Vahetusvõlakirjad

06. aprillil 2001.a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul otsustati väljastada ettevõtte tegevjuhtkonnale 2001-2003.a. 576 000 (192 000 aastas) vahetusvõlakirja nimiväärtusega 1,0 kroon. Kokku anti välja kolme liiki võlakirju järgmiselt:

	Väljalaske- Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 31.12.04 (tuh. EEK)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.12.04 (tuh. EEK)
A-Võlakiri	01.05.2001	192	01.05.2002- 01.05.2004	189,5	2,5	0
B-Võlakiri	01.05.2002	192	01.05.2003- 01.05.2005	0	192	(27)
C-Võlakiri	01.05.2003	192	01.05.2004- 01.05.2006	0	192	0)
<b>Total</b>		<b>576</b>		<b>189,5</b>	<b>386,5</b>	<b>(27)</b>

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EUR)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EUR)	Vahetusvõlakirjad 31.12.04 (tuh. EUR)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.12.04 (tuh. EUR)
A-Võlakiri	01.05.2001	12,3	01.05.2002- 01.05.2004	12,1	0,2	0
B-Võlakiri	01.05.2002	12,3	01.05.2003- 01.05.2005	0	12,3	(1,7)
C-Võlakiri	01.05.2003	12,3	01.05.2004- 01.05.2006	0	12,3	0)
<b>Total</b>		<b>36,8</b>		<b>12,1</b>	<b>24,7</b>	<b>(1,7)</b>

A-võlakirjad vahetati aktsiateks makstes täiendavalt 24 EEK (1,53 eurot) aktsia kohta.

B- ja C-võlakirjad on vahetatavad lihtaktsiateks järgnevatel tingimustel:

B-Võlakiri 1 lihtaktsia vastu makstes täiendavalt 33.32 EEK (2,13 eurot);

C-Võlakiri 1 lihtaktsia vastu makstes täiendavalt 36.57 EEK (2,34 eurot).

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.

2004. aastal avaldasid 134 500 A-võlakirja omanikud soovi vahetada võlakirjad aktsiate vastu. Vastavalt omanike soovile otsustas juhatus suurendada AS Baltika aktsiakapitali 1 345 000 krooni (85 961 euro) võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamisi on seltsi aktsiakapitali suuruseks 56 339 500 krooni (3 600 750 eurot), mis koosneb 5 633 950 aktsiast nimiväärtusega 10.- krooni (0,64 eurot). Tehingute ülekurs oli 2 017 500 krooni (128 942 eurot).

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa. 2004.aasta jooksul osteti tagasi 27 000 B-võlakirja.

07. detsembril 2004.a. toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul otsustati väljastada ettevõtte tippjuhtkonnale 200 000 D-tüüpi vahetusvõlakirja nimiväärtusega 0.10 krooni (0,006 eurot).

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

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 31.12.04 (tuh. EEK)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.12.04 (tuh. EEK)
D-Võlakiri	21.12.2004	20	01.07.2006- 30.12.2006	0	20	0

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EUR)	Vahetusvõlakirjad 31.12.04 (tuh. EUR)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.12.04 (tuh. EUR)
D-Võlakiri	21.12.2004	1,3	01.07.2006- 30.12.2006	0	1,3	0

Võlakirjad on vahetatavad aktsiateks hinnaga 28,95 krooni (1,85 eurot), mis võrdub AS Baltika kaalutud keskmise hinnaga Tallinna Börsil otsuse vastuvõtmisele eelnenud kauplemispäeval. Võlakirjade aktsiateks vahetamise tingimuseks on see, et AS Baltika aktsia turuväärtus peab olema vähemalt 45.00 krooni (2,88 eurot) aktsia.

#### Kinnine võlakirjaemissioon

	Kogus	Nominaal EEK	Emissiooni- hind	Saldo 31.12.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	10 000	9 873,69	18 847	7,0	17.03.2006

	Kogus	Nominaal EUR	Emissiooni- hind	Saldo 31.12.2004	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	639	631,04	1 205	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 7,7%. Võlakohustus on tagamata.

#### Lisa 7 Omakapital

##### Aktsiakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (tuh. EEK)	56 340	54 995
Aktsiate arv (tk)	5 633 950	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital (tuh. EEK)	4 800	4 800
Vabatahtlik reservkapital (tuh. EEK)	21 983	18 085

	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (tuh. EUR)	3 601	3 515
Aktsiate arv (tk)	5 633 950	5 499 450
Aktsiate nimiväärtus (EUR)	0.64	0.64
Kohustuslik reservkapital (tuh. EUR)	307	307
Vabatahtlik reservkapital (tuh. EUR)	1 405	1 156

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

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 134 500 A-võlakirja omaniku soovi vahetada võlakirjad aktsiate vastu otsustas juhatus suurendada AS Baltika aktsiakapitali 1 345 000 krooni (85 961 euro) võrra. Pärast aktsiakapitali suurendamisi on seltsi aktsiakapitali suuruseks 56 339 500 krooni (3 600 750 eurot), mis koosneb 5 633 950 aktsiast nimiväärtusega 10.- krooni (0,64 eurot). Tehingute ülekurs oli 2 017 500 krooni (128 942 eurot). Emiteeritavad aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2004. aastast.

Kuna ettevõttel seisuga 31.12.2003 jaotamata kasumit ei olnud., siis 2004. aastal aktsionäridele dividendide ei makstud.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2004 moodustas 193 tuh. krooni (12 tuh. eurot).

Vabatahtlik reservkapital suurenes kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreservi võrra.

## Lisa 8 Segmentid

### Ärisegmeni aruanne tegevusala järgi 12 kuud 2004- esmane segment

Tuh. EEK

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	420 300	161 578		581 878
Segmentide vaheline müük	0	303 213	(303 213)	0
Müük kokku	420 300	464 791	(303 213)	581 878
Segmendi ärikasum	25 900	28 387	0	54 287
Jagamatud ärikulud				(35 500)
Ärikasum kokku				18 787
Muud finantstulud/kulud				(4 771)
Tulumaks				947
Kasum enne vähemusosalust				14 963
Vähemusosa				(1 738)
Puhaskasum				16 701
Varad	131 820	176 961	(233)	308 548
Kontserni jagamatud varad				8 632
Varad kokku				317 180
Kohustused	138 385	40 267	(123 599)	55 053
Kontserni jagamatud kohustused				120 657
Kohustused kokku				175 710
Põhivara soetus aruandeperioodil	13 848	1 965		15 813
Amortisatsioon aruandeperioodil	9 575	12 273		21 848
Muud olulised mitterahalised kulud	(14 630)	(1 021)		(15 651)

**Ärisesmendi aruanne tegevusala järgi 12 kuud 2004 - esmane segment**

**Tuh. EUR**

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	26 862	10 327		37 189
Segmentide vaheline müük	0	19 379	(19 379)	0
Müük kokku	26 862	29 706	(19 379)	37 189
Segmendi ärikasum	1 655	1 814	0	3 470
Jagamatud ärikulud				(2 269)
Ärikasum kokku				1 201
Muud finantstulud				(305)
Tulumaks				61
Kasum enne vähemusosalust				956
Vähemusosa				(111)
Puhaskasum				1 067
Varad	8 425	11 310	(15)	19 720
Kontserni jagamatud varad				552
Varad kokku				20 271
Kohustused	8 844	2 574	(7 899)	3 519
Kontserni jagamatud kohustused				7 711
Kohustused kokku				11 230
Põhivara soetus aruandeperioodil	885	126	0	1 011
Amortisatsioon aruandeperioodil	612	784	0	1 396
Muud olulised mitterahalised kulud	(935)	(65)	0	(1 000)

**Ärisesmendi aruanne tegevusala järgi 12 kuud 2003 – esmane segment**

**Tuh. EEK**

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Muud tegevusalad</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	321 085	175 963	0	497 048
Segmentide vaheline müük	0	243 309	(243 309)	0
Müük kokku	321 085	419 272	(243 309)	497 048
Segmendi ärikasum	(51 382)	31 822	0	(19 560)
Jagamatud ärikulud				(31 557)
Ärikasum kokku				(51 117)

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

Muud finantstulud/kulud				(15 677)
Tulumaks				(465)
Kasum enne vähemusosalust				(67 259)
Vähemusosa				188
Puhaskasum				(67 447)
Varad	124 471	198 364	(1 703)	321 132
Kontserni jagamatud varad				8 244
Varad kokku				329 376
Kohustused	117 634	63 337	(105 855)	75 116
Kontserni jagamatud kohustused				139 095
Kohustused kokku				214 211
Põhivara soetus aruandeperioodil	10 463	5 866	0	16 329
Amortisatsioon aruandeperioodil	10 654	11 159	0	21 813
Muud olulised mitterahalised kulud	(15 266)	(873)	0	(16 139)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 12 kuud 2003 – esmane segment**

**Tuh. EUR**

	<b>Jae-kaubandus</b>	<b>Muud tegevusalad</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	20 521	11 246		31 767
Segmentide vaheline müük	0	15 550	(15 550)	0
Müük kokku	20 521	26 796	(15 550)	31 767
Segmendi ärikasum	(3 284)	2 034	0	(1 250)
Jagamatud ärikulud				(2 017)
Ärikasum kokku				(3 267)
Muud finantstulud				(1 002)
Tulumaks				(30)
Kasum enne vähemusosalust				(4 299)
Vähemusosa				12
Puhaskasum				(4 311)
Varad	7 955	12 678	(109)	20 524
Kontserni jagamatud varad				527
Varad kokku				21 051
Kohustused	7 518	4 048	(6 765)	4 801
Kontserni jagamatud kohustused				8 890
Kohustused kokku				13 691
Põhivara soetus aruandeperioodil	669	375	0	1 044
Amortisatsioon aruandeperioodil	681	713	0	1 394
Muud olulised mitterahalised kulud	(976)	(56)	0	(1 031)



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

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted ja AS Baltika ja tootmisettevõtte 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 segmendaruandes 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><u>Tuh. EEK</u></b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara</b>		<b>Investeeringud põhivarasse</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.03</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Eesti	147 856	139 584	80 942	75 096	7 923	7 110
Läti	65 809	52 181	3 703	3 586	1 868	1 424
Leedu	108 912	80 579	7 724	8 339	2 631	3 654
Venemaa	76 838	39 879	918	0	357	0
Ukraina	70 957	55 579	3 645	4 218	1 482	832
Soome	32 902	39 684	0	371	0	463
Rootsi	19 036	23 196	0	100	0	0
Inglismaa	15 440	16 234	0	0	0	0
Poola	40 251	49 113	8 376	9 086	1 552	2 846
Norra	3 231	1 019	0	0	0	0
Tšehhi	547	0	0	0	0	0
muud turud	99	0	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>581 878</b>	<b>497 048</b>	<b>105 308</b>	<b>100 796</b>	<b>15 813</b>	<b>16 329</b>

<b><u>Tuh. EUR</u></b>	<b>Müügitulu</b>		<b>Põhivara</b>		<b>Investeeringud põhivarasse</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.03</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Eesti	9 450	8 921	5 173	4 800	506	454
Läti	4 206	3 335	237	229	119	91
Leedu	6 961	5 150	494	533	168	234
Venemaa	4 911	2 549	59	0	23	0
Ukraina	4 535	3 552	233	270	95	53
Soome	2 103	2 536	0	24	0	30
Rootsi	1 217	1 482	0	6	0	0
Inglismaa	987	1 038	0	0	0	0
Poola	2 573	3 139	535	581	99	182
Norra	206	65	0	0	0	0
Tšehhi	35	0	0	0	0	0
muud turud	6	0	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>37 189</b>	<b>31 767</b>	<b>6 730</b>	<b>6 442</b>	<b>1 011</b>	<b>1 044</b>

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

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

## Lisa 9 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

### Tava-puhaskasum aktsia kohta

		2004	2003
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 541 721	5 483 992
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>16 701</b>	<b>(67 447)</b>
	tuh. EUR	1 067	(4 311)
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>3,01</b>	<b>(12,30)</b>
	EUR	0,19	(0,79)

### Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		2004	2003
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 541 721	5 483 992
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>16 701</b>	<b>(67 447)</b>
	tuh. EUR	1 067	(4 311)
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>3,01</b>	<b>(12,30)</b>
	EUR	0,19	(0,79)

Juhtivtöötajate aktsiaoptiooni programmi raames 2001-2004 aastal väljastatud ja aktsiateks vahetamata 406 500 vahetusvõlakirja mõjutavad lahustatud puhaskasumi arvestamist osaliselt, sest ainult A-võlakirjade osas oli nende keskmine turuhind IV kvartalis kõrgem kui hind, millega tekkis vahetusvõlakirja omanikel õigus aktsiaid omandada. Baltika aktsia 2004.aasta keskmine turuhind oli 24,18 krooni (1,55 eurot), keskmine turuhind IV kvartalis 28,34 krooni (1,81 eurot).

2003. aasta keskmine aktsiate turuhind oli 34,60 krooni (2,21 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, ühissettevõtet.

Juhatus ja nõukogu liikmete kontrolli all olev investeerimisfirma OÜ BMIG omas 31.12.04 seisuga 19,49% AS Baltika aktsiatest.

Juhatus liikme kontrolli all oleva ettevõtte OÜ Maisan käest on 2004.a. jooksul ostetud kaupu 2 417 tuh. krooni (154 tuh. euro) eest. Teenuseid müüdi 52 tuh. krooni (3 tuh. euro) eest.

2003.a. samal perioodil osteti kaupu OÜ Maisanilt 4 624 tuh. krooni (296 tuh. euro) eest ja teenuseid müüdi 113 tuh. krooni (7 tuh. euro) eest.

Nõukogu liikme kontrolli all olevale ettevõttele The Major Oak Clothing Co müüdi 2004.aasta jooksul õmblusteenust ja materjali 13 068 tuh. krooni (835 tuh. euro) eest ja osteti teenust 593 tuh. krooni (38 tuh. euro) eest.

2003. aasta samal perioodil müüdi teenust ja materjali 16 332 tuh. krooni (1 044 tuh. euro) eest ja osteti teenuseid 776 tuh. krooni (50 tuh. euro) eest.

Tütarettevõtte Baltika Ukraina juhile on antud laenu 574 tuh. krooni (36,7 tuh. eurot), mille tagasimakse tähtaeg on 15.03.2007 .a. Töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

2004. a. maksti AS Baltika nõukogu ja juhatuse liikmetele liikme- ja töötasuna kokku 3,6 mln krooni (0,2 mln eurot) , 2003. aastal vastavalt 2,7 mln krooni (0,2 mln eurot).

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

Aruandeaastal müüdi tütarettevõtetele kaupu ja teenuseid summas 248,0 mln krooni (15,9 mln eurot), 2003. aastal vastavalt 198,2 mln krooni (12,7 mln eurot). Tütarettevõtetelt osteti teenuseid summas 50,6 mln krooni (3,2 mln eurot) ja materjale summas 4,6 mln krooni (0,3 mln eurot), 2003. aastal osteti teenuseid summas 45,1 mln krooni (2,9 mln eurot).

Ühisettevõttele müüdi 2004. aastal teenuseid summas 628 tuh. krooni (40,1 tuh. eurot) ja materjale 379 tuh. krooni (24,2 tuh. eurot). Ühisettevõtelt osteti õmblusteenust summas 951 tuh. krooni (60,8 tuh. eurot). 2003. aastal ühisettevõtetega tehinguid ei tehtud.

AS Baltika kontsernikonto lepinguga on seotud tütarettevõtted AS Virulane, AS Elina STC, OÜ Baltman ja ühisettevõtte OÜ Baltika Tailor. Kontsern kasutab läbi kontsernikonto arvelduskrediidi limiiti, mis on 30 miljonit EEK. 31.12.04 seisuga oli kogu limiidi kasutajaks emaettevõtte. Kontsernikonto kasutajad vastutavad kontsernikonto lepingust tulenevate tingimuste täitmise eest solidaarselt.

**Emaettevõtte nõuded ja kohustused tütarettevõtetele:**

	<b>Tuh.EEK</b>		<b>Tuh.EUR</b>	
	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Kohustused	7 536	9 387	482	600
Nõuded	94 539	71 886	6 042	4 594

**Emaettevõtte nõuded ja kohustused ühisettevõttele:**

	<b>Tuh.EEK</b>		<b>Tuh.EUR</b>	
	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Kohustused	714	0	46	0
Nõuded	2 495	0	159	0