



***AS BALTIKA***

***2005. a. I kvartali konsolideeritud vahearuanne***

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+37 6302 731
Faks	+37 6302 814
E-mail	<u><a href="mailto:baltika@baltika.ee">baltika@baltika.ee</a></u>
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2005-31.12.2005
Põhitegevusala	rõivaste jae- ja hulgimüük

## SISUKORD

Seletuskiri AS Baltika 2005. aasta I kvartali vahearuannde juurde.....	3
Bilanss .....	5
Kasumiaruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	11
Kontserni lühiiseloostus .....	13
Konsolideeritud vahearuannde koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	13
Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid .....	14
Lisa 2 Nõuded ostjatele .....	14
Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud.....	14
Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara.....	15
Lisa 5 Võlakohustused .....	17
Lisa 6 Võlakirjad.....	18
Lisa 7 Omakapital .....	20
Lisa 8 Segmendid .....	20
Lisa 9 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta .....	24
Lisa 10 Seotud osapooled.....	25

Juhatus kinnitab lehekülgedel 2-26 toodud AS Baltika vahearuannde koostamise õigsust ja täielikkust:

.....  
*Meelis Milder*  
Juhatusesimees

.....  
*Ülle Järv*  
Juhatuseliige

.....  
*Boriss Loifenfeld*  
Juhatuseliige

.....  
*Maire Milder*  
Juhatuseliige

Tallinnas, 26. aprillil 2005.a.

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Seletuskiri AS Baltika 2005. aasta I kvartali vahearuande juurde

### Üldised tulemused

AS Baltika 2005.a. esimese kvartali auditeerimata konsolideeritud müügitulu oli 150,2 mln krooni (9,6 mln eurot) ja puhaskasum 10,4 mln krooni (0,67 mln eurot). 2004.a. esimese kvartaliga võrreldes kasvas müügitulu 15 % ja puhaskasum suurenes 9,8 mln krooni (0,63 mln euro) võrra, 2004.a. esimese kvartali puhaskasum oli vastavalt 0,6 mln krooni (0,04 mln eurot).

### Müügitulud

Baltika Grupi esimese kvartali konsolideeritud müügid jagunesid segmenditi järgmiselt:

(mln EEK )	2005 1.kv	2004 1.kv	Muutus
Jaemüük	111,71	79,26	+ 41%
Hulgimüük	34,12	39,53	- 14%
Allhanke müük	0,54	11,53	- 95%
Muud müügitulud	3,85	0,30	
<b>KOKKU</b>	<b>150,22</b>	<b>130,62</b>	<b>+ 15%</b>

Seoses 50%-se osalusega ühissettevõtte OÜ Baltika Tailor loomisega ei kajastu 2005.a. konsolideeritud müügitulemustes selle äriühingu allhanke müügitulemused. Oma brändide jae- ja hulgimüügid kokku moodustasid 145,83 mln krooni (9,32 mln eurot), kasvades eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 24%.

### Jaemüük

Baltika esimese kvartali jaemüügid oli edukad. Paremini juhitud allahindlusperioodid jaanuaris-veebruaris ning hästi alanud kevadkollektiivide müük märtsis andis oma jaesüsteemi esimese kvartali müügituluks kokku 111,7 mln krooni ( 7,1 mln eurot), mis on 41% (32,4 mln krooni) enam kui eelmisel aastal samal perioodil (jaemüügitulu vastavalt 79,26 mln krooni; 5,07 mln eurot). Oma jaesüsteemist saadava müügitulu osakaal kogumüükides kasvas 74%-ni, eelmisel aastal samal ajal oli see 61%. Müügiefektiivsus (müük/m<sup>2</sup>) kasvas eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 19%. Like-for-like müügid (müügid võrreldavatel pindadel) kasvasid 11%. Ligi poole müügitulude kasvust andis süsteemi üldine kasv ning ülejäänud kasv oli seotud efektiivsuse kasvuga.

Baltika suurim kiirmoebränd Monton andis esimese kvartali jaekäibest 53% kokku 58,6 mln krooni, mis oli 10,4 mln krooni (+44%) võrra enam kui eelmisel aastal samal perioodil. Suurima müügikasvuga oli CHR/Evermeni jaemüük, mis oli 77% enam kui eelmisel aastal võrreldaval perioodil ja moodustas kokku 28,8 mln krooni. Baltmani müügid kasvasid 59%, müügitulu kokku oli 12,1 mln krooni. Suuremat müügieđu näitasid eriti Montoni ja CHR naistekollektiivid.

Erinevused brändimüügi kasvudes on seotud turgude segmenteerimisega, eesmärgiga leida optimaalne brändiportfelli struktuur igal jaeturul.

Esimese kvartali jaemüügid kasvasid kõikidel Baltika jaeturgedel, enim Eestis 29%, Lätis 27% ja Ukrainas 24%. Suurimaks jaeturuks müügitulude järgi oli koduturg Eesti (28,6 mln krooni), järgnesid Leedu (27,3 mln krooni) ja Ukraina (18,7 mln krooni). Baltika kõige uemal jaeturul Venemaal saavutati esimese kvartali müügikäibeks 12,4 mln krooni.

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Baltika Grupil oli märtsi lõpu seisuga kokku 76 kauplust (11 465 m<sup>2</sup> müügipinda), mis jagunesid turuti järgmiselt:

	Poodide arv 31.03.2005
Eesti	23
Leedu	16
Läti	10
Ukraina	11
Venemaa	8
Poola	8
KOKKU	76

Esimeses kvartalis avati Eestis üks pood ning suleti seoses rendilepingute lõppemisega 3 poodi (1 Eestis, 1 Poolas, 1 Ukrainas).

Eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes on Baltika Grupi jaesüsteem kasvanud 10 poe võrra, millest 8 on ühissettevõtte kaudu lisandunud kauplused Venemaal.

#### Hulgimüük

Esimese kvartali omatoodangu hulgimüügikäive, millest 63% moodustasid CHR/EV ja Baltman brändi toodete müük, oli kokku 34,12 mln krooni, mis oli 5,5 mln krooni võrra väiksem kui eelmisel aastal.

#### Majandustulemused

Baltika teenis esimeses kvartalis brutokasumit kokku 73,3 mln krooni (4,7 mln eurot), mis oli 15,9 mln krooni (1,0 mln eurot) rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil. Brutokasumi kasv saavutati läbi müügiefektiivsuse ning jaesüsteemi kasvu. Eelmise aastaga võrreldes edukamalt kulgenud allahindlusperioodid, täpsem hinnapoliitika ning kõrgemad esimese hinna marginaalid toetasid brutomarginaalide paranemist, brutomarginaaliks kujunes 48,8% (2004 1 kv. 43,9%).

Baltika Grupi puhaskasum pärast makse ning vähemusosa osalust oli 10,4 mln krooni (0,67 mln eurot).

Opereerimiskulude kasv on seotud põhiliselt süsteemi kasvuga, võrreldavad kulud on kasvanud vähem kui keskmine inflatsiooninäitaja.

Valuutakursi kõikumised kvartali tulemustele olulist mõju ei avaldanud, sest rubla ja grivna müügivaluutatadelt saadud kahjumeid kompenseeris dollaripõhiste sisseostumahtude suurenemine Hiinast.

#### Bilanss

Baltika konsolideeritud bilansimaht oli seisuga 31.03.2005 321,7 mln krooni (20,6 mln eurot), olles suurenenud aasta algusega võrreldes 4,5 mln krooni (0,29 mln euro) võrra. Varud on süsteemis vähenenud aasta algusega võrreldes 2,9 mln krooni (0,2 mln euro) võrra, moodustades kokku 142,5 mln krooni (9,1 mln eurot). Nõuded ostjatele on suurenenud aasta algusega võrreldes 13,7 mln krooni (0,9 mln euro) võrra, mis on seotud sessoonse hulgimüügi tsükliga.

Pankadele tehti laenude tagasimakseid 5,4 mln krooni (0,35 mln euro) ulatuses. Arvelduskrediidilimiiti võeti täiendavalt kasutusele 9,3mln krooni (0,59 mln euro) ulatuses, et finantseerida kevadhooaja sisseostu ning vähendada võlakohustusi hankijatele.

Võlad hankijatele vähenesid aasta algusega võrreldes 4,1 mln krooni (0,3 mln euro) võrra ja moodustasid kokku 27 mln krooni (1,73 mln eurot). Eelmise aasta esimese kvartali lõpu võlgnevus hankijatele oli 57,4 mln krooni (3,7 mln eurot), mis on 2005.a. vähenenud ligi kaks korda.

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

#### Investeeringud

Investeeringuid põhivarasse tehti esimeses kvartalis kokku 2,1 mln krooni (0,14 mln eurot), millest 1,3 mln krooni (0,1 mln eurot) oli suunatud jaekaubanduse arendamiseks ning 0,5 mln krooni (0,04 mln eurot) infosüsteemide parendamiseks. Tootmisesse tehtud investeeringute maht oli kokku 0,2 mln krooni (0,01 mln eurot).

#### Personal

Baltika Grupis töötas 31.03.2005 seisuga 1684 inimest, sh. tootmises 981, jaekaubanduses 559 inimest. Väljaspool Eestit töötas 418 inimest. Töötajate arv on aasta algusega võrreldes vähenenud 20 inimese võrra.

#### Kasumiaruande skeemi muudatus

Alates 2005 aastast kasutab AS Baltika uut kasumiaruande skeemi. Kasumiaruande skeemi muutmise vajaduse tingis kontserni strateegiast tulenev ettevõtte muutumine tootmisettevõttest jaekaubandusettevõtteks. Uus kasumiaruande vorm arvestab enam Baltika Grupi kui jaekaubanduskontserni spetsiifikat, on tulude ja kulude struktuurilt selgem ning võimaldab paremini segmenteerida kontserni tulemusi. Võrreldavuse printsiipi järgides tehakse ümber ka 2004 aasta kasumiaruanded. Uus kasumiaruande skeem vastab IAS 1 nõuetele, mis käsitlevad kohustuslikke kirjeid ja kasumiaruande esitlusviisi.

Kontserni põhilised arvnäitajad olid seisuga 31.03.2005:

	31.03.2005	31.03.2004
Käibe kasv kvartalis %	15	15
Jaekäibe osakaal netokäibes %	74	61
Kaupluste arv	76	66
Jaekaubanduspindasid (m <sup>2</sup> )	11 465	10 000
Juhitavaid jaeturge	6	6
Brutomarginaal %(müügitulu-kaubakulu/müügitulu)	48,8	43,9
Ärimentaablus % (ärikasum/netokäive)	5,47	1,94
Puhasrentaablus % (puhaskasum/netokäive)	6,91	0,45
Varude käibekordaja (netokäive/varud –12 kuu keskmine)	4,05	2,83
Omakapitali tootlus ROE % (puhaskasum/12 kuu keskmine omakapital)	21,7	-13,4
Koguvara rentaablus (puhaskasum/12 kuu varade keskmine maksumus)	8,2	-5,7

Ülle Järv  
Juhatuse liige

**Bilanss****Tuh.EEK**

	<b>Lisa</b>	<b>31.03.2005</b>	<b>31.03.2004</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		6 350	9 012	12 515
Lühiajalised investeeringud	1	1 100	545	603
Nõuded ostjate vastu	2	41 239	57 727	27 501
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		11 168	16 253	10 012
Varud	3	142 534	148 396	145 460
<b>Käibevara kokku</b>		<b>202 391</b>	<b>231 933</b>	<b>196 091</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühissettevõttesse		2 052	0	1 095
Kinnisvarainvesteeringud		7 500	0	7 500
Edasilükkunud tulumaksu nõue		4 349	4 876	4 349
Muud pikaajalised varad		2 936	3 296	2 837
Materiaalne põhivara	4	74 826	85 871	77 325
Immateriaalne põhivara	4	27 617	13 337	27 983
<b>Põhivara kokku</b>		<b>119 280</b>	<b>107 380</b>	<b>121 089</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>321 671</b>	<b>339 313</b>	<b>317 180</b>
<b>KOHUSTUSED ja OMAKAPITAL</b>				
Võlakohustused	5,6	76 734	67 969	74 504
Võlad hankijatele		27 036	57 354	31 154
Maksuvõlad		10 158	13 374	12 669
Viitvõlad		13 402	13 337	10 515
Muud lühiajalised võlad		160	118	924
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>127 490</b>	<b>152 152</b>	<b>129 766</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused		45 944	69 527	45 944
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>45 944</b>	<b>69 527</b>	<b>45 944</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>173 434</b>	<b>221 679</b>	<b>175 710</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	7	<b>148 237</b>	<b>117 634</b>	<b>141 470</b>
Aktsiakapital nimiväärtuses		56 340	54 994	56 340
Ülekurs		44 508	42 490	44 508
Kohustuslik reservkapital		4 800	4 800	4 800
Muud reservid		21 983	18 085	21 983
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		193	(16 508)	(16 508)
Aruandeaasta kasum		10 383	586	16 701
Realiseerimata kursivahed		5 697	5 767	6 622
Vähemusosa		4 333	7 420	7 024
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>321 671</b>	<b>339 313</b>	<b>317 180</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Bilanss

### Tuh.EUR

	Lisa	31.03.2005	31.03.2004	31.12.2004
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod		406	576	800
Lühiajalised investeeringud	1	70	35	39
Nõuded ostjate vastu	2	2 636	3 689	1 758
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		714	1 039	640
Varud	3	9 110	9 484	9 297
<b>Käibevara kokku</b>		<b>12 935</b>	<b>14 823</b>	<b>12 532</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühissettevõttesse		131	0	70
Kinnisvarainvesteeringud		479	0	479
Edasilükkunud tulumaksu nõue		278	312	278
Muud pikaajalised varad		188	211	181
Materiaalne põhivara	4	4 782	5 488	4 942
Immateriaalne põhivara	4	1 765	852	1 788
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 623</b>	<b>6 863</b>	<b>7 739</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>20 559</b>	<b>21 686</b>	<b>20 271</b>
<b>KOHUSTUSED ja OMAKAPITAL</b>				
Võlakohustused	5,6	4 904	4 344	4 762
Võlad hankijatele		1 728	3 666	1 991
Maksuvõlad		649	855	810
Viitvõlad		857	852	672
Muud lühiajalised võlad		10	8	59
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>8 148</b>	<b>9 724</b>	<b>8 294</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused		2 936	4 444	2 936
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>2 936</b>	<b>4 444</b>	<b>2 936</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 084</b>	<b>14 168</b>	<b>11 230</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktiivkapital nimiväärtuses	7	9 474	7 518	9 042
Ülekurs		3 601	3 515	3 601
Ülekurs		2 845	2 716	2 845
Kohustuslik reservkapital		307	307	307
Muud reservid		1 405	1 156	1 405
Eelmiste perioodide jaot-ta kasum		12	(1 055)	(1 055)
Aruandeaasta kasum		664	37	1 067
Realiseerimata kursivahed		364	369	423
Vähemusosa		277	474	449
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>20 559</b>	<b>21 686</b>	<b>20 271</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Kasumiaruanne

<b>Tuh. EEK</b>	<b>Lisa</b>	<b>I kv. 2005</b>	<b>I kv. 2004</b>	<b>2004</b>
Müügitulu	8	150 217	130 618	581 878
Müüdnud kaupade kulu		76 899	73 241	303 429
<b>Brutokasum</b>		<b>73 318</b>	<b>57 377</b>	<b>278 449</b>
Turustuskulud		(48 145)	(39 170)	(185 126)
Üldhalduskulud		(19 229)	(17 650)	(71 155)
Muud äritulud		3 949	2 823	1 692
Muud ärikulud	4	(1 681)	(846)	(5 073)
<b>Äri kasum (kahjum)</b>		<b>8 212</b>	<b>2 534</b>	<b>18 787</b>
<b>Finantstulud (-kulud)</b>		<b>(64)</b>	<b>(1 647)</b>	<b>(4 771)</b>
finantstulud investeringult ühissetevõttesse		957	0	(714)
finantstulud muudelt investeringutelt		497	168	3 309
intressikulud		(1 493)	(1 792)	(6 683)
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		(45)	6	(1 501)
muud finantstulud (-kulud)		20	(29)	818
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>8 148</b>	<b>887</b>	<b>14 016</b>
Tulumaksu kulu		(370)	0	947
<b>Puhaskasum (kahjum)</b>		<b>7 778</b>	<b>887</b>	<b>14 963</b>
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		(2 605)	301	(1 738)
<b>Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist</b>		<b>10 383</b>	<b>586</b>	<b>16 701</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>		1,84	0,11	3,01
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>		1,84	0,10	3,01



AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Kasumiaruanne

Tuh. EUR	Lisa	I kv. 2005	I kv. 2004	2004
Müügitulu	8	9 601	8 348	37 189
Müüdnud kaupade kulu		4 915	4 681	19 393
<b>Brutokasum</b>		<b>4 686</b>	<b>3 667</b>	<b>17 796</b>
Turustuskulud		(3 077)	(2 503)	(11 832)
Üldhalduskulud		(1 229)	(1 128)	(4 548)
Muud äritulud		252	180	108
Muud ärikulud	4	(107)	(54)	(324)
<b>Ärikasum (kahjum)</b>		<b>525</b>	<b>162</b>	<b>1 201</b>
<b>Finantstulud (-kulud)</b>		<b>(4)</b>	<b>(105)</b>	<b>(305)</b>
finantstulud investeringult ühissetevõttesse		61	0	(46)
finantstulud muudelt investeringutelt		32	11	211
intressikulud		(95)	(115)	(427)
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		(3)	0	(96)
muud finantstulud (-kulud)		1	(2)	52
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>521</b>	<b>57</b>	<b>896</b>
Tulumaksu kulu		(24)	0	61
<b>Puhaskasum (kahjum)</b>		<b>497</b>	<b>57</b>	<b>956</b>
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		(166)	19	(111)
<b>Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist</b>		<b>664</b>	<b>37</b>	<b>1 067</b>
<b>Tava-puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>		<b>0,12</b>	<b>0,01</b>	<b>0,19</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>		<b>0,12</b>	<b>0,01</b>	<b>0,19</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Rahavoogude aruanne**  
(kaudne meetod)

**Tuh. EEK**

	<b>Lisad</b>	<b>3 kuud 2005</b>	<b>3 kuud 2004</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		8 212	2 533
Korrigeerimine kulumiga	4	5 290	5 500
Põhivara müügikasum		46	(343)
Nõuete saldo muutus		(16 131)	(15 958)
Varude saldo muutus	3	2 926	2 028
Võlgnevuse muutus hankijatega		(4 616)	8 976
Makstud intressid		(2 845)	(1 372)
Makstud tulumaks		(197)	(2)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>(7 315)</b>	<b>1 362</b>
<b>Investeerimine</b>			
Põhivara soetus	4	(2 573)	(3 787)
sellest kapitalirendi tingimustel		12	55
Põhivara müük		63	361
Saadud intressid		24	19
Antud laenude tagasimaksud		0	3
<b>Rahavoog investeerimisest</b>		<b>(2 474)</b>	<b>(3 349)</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tasumine	5	(5 373)	(2 391)
Saadud laenud	5	9 304	968
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(262)	(414)
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiosu eest		0	(6)
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>3 669</b>	<b>(1 843)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(45)	6
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(6 165)</b>	<b>(3 824)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäák</b>		<b>12 515</b>	<b>12 836</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäák</b>		<b>6 350</b>	<b>9 012</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

**Rahavoogude aruanne**  
(kaudne meetod)

**Tuh. EUR**

	<b>Lisad</b>	<b>3 kuud 2005</b>	<b>3 kuud 2004</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum (-kahjum)		525	162
Korrigeerimine kulumiga	4	338	352
Põhivara müügisum		3	(22)
Nõuete saldo muutus		(1 031)	(1 020)
Varude saldo muutus	3	187	130
Võlgnevuse muutus hankijatega		(295)	574
Makstud intressid		(182)	(88)
Makstud tulumaks		(13)	(0)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>(468)</b>	<b>87</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetus	4	(164)	(242)
sellest kapitalirendi tingimustel		1	4
Põhivara müük		4	23
Saadud intressid		2	1
Antud laenude tagasimaksud		0	0
<b>Rahavoog investeeringust</b>		<b>(158)</b>	<b>(214)</b>
<b>Finantseeringud</b>			
Laenude tasumine	5	(343)	(153)
Saadud laenud	5	595	62
Makstud kapitalirendi ja järelmaksed		(17)	(26)
Makstud vahetusvõlakirjade tagasiosu eest		0	0)
<b>Rahavoog finantseeringust</b>		<b>234</b>	<b>(118)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(3)	6
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(394)</b>	<b>(244)</b>
<b>Raha ja ekvivalendid algjäák</b>		<b>800</b>	<b>820</b>
<b>Raha ja ekvivalendid lõppjäák</b>		<b>406</b>	<b>576</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Omakapitali muutuste aruanne

Tuh. EEK

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Realiseeri- mata kursi vahed	Vähemus- osa	Kokku
<b>Saldo 31.12.2002</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 puhaskasumi katmine	0	0	0	(67 447)	67 447	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	586	0	301	887
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	1 582	0	1 582
<b>Saldo 31.03.2004</b>	<b>54 994</b>	<b>42 490</b>	<b>22 885</b>	<b>(16 508)</b>	<b>586</b>	<b>5 767</b>	<b>7 420</b>	<b>117 634</b>
<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>
Aasta 2004 puhaskasumi jagamine	0	0	0	16 701	(16 701)	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	10 383	0	(2 604)	7 779
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	(925)	(87)	(1 012)
<b>Saldo 31.03.2005</b>	<b>56 340</b>	<b>44 508</b>	<b>26 783</b>	<b>193</b>	<b>10 383</b>	<b>5 697</b>	<b>4 333</b>	<b>148 237</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

## Omakapitali muutuste aruanne

Tuh. EUR

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Realiseeri- mata kursi vahed	Vähemus- osa	Kokku
<b>Saldo 31.12.2002</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 puhaskasumi katmine	0	0	0	(4 311)	4 311	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	37	0	19	57
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	101	0	101
<b>Saldo 31.03.2004</b>	<b>3 515</b>	<b>2 716</b>	<b>1 463</b>	<b>(1 055)</b>	<b>37</b>	<b>369</b>	<b>474</b>	<b>7 518</b>
<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>
Aasta 2004 puhaskasumi jagamine	0	0	0	1 067	(1 067)	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	664	0	(166)	497
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	(59)	(6)	(65)
<b>Saldo 31.03.2005</b>	<b>3 601</b>	<b>2 845</b>	<b>1 712</b>	<b>12</b>	<b>664</b>	<b>364</b>	<b>277</b>	<b>9 474</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

### Kontserni lühiseloostus

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Baltmani, CHR/Evermeni ja Baltika Vabrikupoe jaekette, mille vahel jaotuvad grupi 76 kauplust ja jaepinda kuues riigis - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas, Venemaal. 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 hooegade jääke.

Kontserni töötajate arv seisuga 31.03.05 oli 1684 inimest.

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

Kontserni kuulusid järgmised äriühingud :

	Asukohamaa	Osalus 31.03.05	Osalus 31.12.04
AS Baltika (emaettevõtte)	Eesti		
<u>Tütarettevõtted</u>			
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	50,10%	50,10%
<u>Ühisettevõtte</u>			
OÜ Baltika Tailor	Eesti	50%	-

\* Baltman Rus omab kaheksat tütarettevõtet.

### 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). Vahearuaande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2004 lõppenud majandusaasta aastaaruandes.

Muudetud on andmete esitusviisi kasumiaruandes - kasutusele on võetud kasumiaruande skeem nr. 2. Vastavalt on muudetud ka eelmise aasta võrdlusandmeid.

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2005.a. I kvartali vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides ning tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahaühikule. Eesti kroon on seotud euroga 1 EUR = 15,6466 EEK.

## VAHEARUANDE LISAD

### Lisa 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
Tallinna Kaubamaja aktsiad	1 100	603	70	39

Lühiajalised investeeringud võetakse arvele soetusmaksumuses tehingu päeval ja edasine kajastamine toimub õiglasel väärtuses: börsil noteeritud aktsiate puhul bilansipäeva lõpu seisuga Tallinna Börsi noteeritud aktsiate ostuhinnas.

Kasum/kahjum aktsiate ümberhindlusel kajastub kasumiaruandes finantstuludes/kuludes.

### Lisa 2 Nõuded ostjatele

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	41 312	27 576	2 640	1 762
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(73)	(75)	(5)	(5)
<b>Kokku</b>	<b>41 239</b>	<b>27 501</b>	<b>2 636</b>	<b>1 758</b>

Nõuded ostjatele kajastatakse nominaalväärtuses nõude tekkimise päeval ja hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses. Kui on tõenäoline, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla.

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Aruandekvartalis ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kuludesse ei kantud, eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 2 tuh. krooni (0,1 tuh. eurot). 2003. aasta esimeses kvartalis ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kuludesse ei kantud, eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 9 tuh. krooni (0,6 tuh. eurot).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandekvartalis ja eelmise aasta I kvartalis lootusetuid nõudeid kontsernis ei esinenud.

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

### Lisa 3 Kauba – ja tootmisvarud

	Tuh.EEK		Tuh.EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	41 236	53 401	2 635	3 413
Materjalivarude allahindlus	(1 294)	(1 435)	(83)	(92)
Lõpetamata toodang	863	1 193	55	76
Valmistoodang	102 840	92 493	6 573	5 911
Valmistoodangu varu allahindlus	(2 402)	(2 402)	(154)	(154)
Ettemaksud hankijatele	1 291	2 210	83	141
<b>Kokku</b>	<b>142 534</b>	<b>145 460</b>	<b>9 110</b>	<b>9 297</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Seoses AS Baltika muutumisega hulgikaubandus- ja juhtimisettevõtteks 2004. aasta lõpul, kajastatakse emaettevõtte allhankijate juures tootmises olev materjal bilansis tooraine ja materjali varudena. Lõpetamata toodang kajastub kontserni tootmisettevõtete AS Virulane ja AS Elina STC bilansis.

Aruandekvartalis kajastati materjali allahindluse kulu kontsernis 125 tuh. krooni (8 tuh. eurot). 2003. a. samal perioodil oli kulu vastavalt 1 tuh. krooni (0,06 tuh. eurot). Seoses materjali varude müügiga vähenes materjali varude allahindlus aruandeperioodil 266 tuh. krooni (17 tuh. eurot), 2004. aasta samal perioodil 227 tuh. krooni (15 tuh. eurot).

Valmistoodangu allahindlus aruandekvartalis kontsernis ei muutunud. 2003.a. I kvartali valmistoodangu allahindluse kulu kontsernis oli 4 931 tuh. krooni (315 tuh. eurot).

#### Lisa 4 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse aruandekvartalis olid 2 144 tuh. krooni (137 tuh. eurot). Suurimad investeeringud, 1 306 tuh. krooni (83 tuh. eurot), tehti jaekaubandusse. Tootmiseseadmetesse investeeriti 190 tuh. krooni (12 tuh. eurot), infotehnoloogiasse 113 tuh. krooni (7 tuh. eurot). Põhivara müüdi kontsernis aruandekvartalis soetusmaksumuses 145 tuh. krooni (9 tuh. euro) eest, kaupluste põhivara kanti maha soetusmaksumuses 182 tuh. krooni (12 tuh. euro) eest.

#### Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2005.a. 3 kuu jooksul

##### Tuh.EEK

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu Lõpetamata inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
<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		(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>
Soetatud perioodi jooksul	0	1 150	279	280	111	100	1 920
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(39)	0	0	(39)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(45)	0	(24)	0	0	(69)
Kasutusele võetud	0	0	0	68	(68)	0	0
Ümbergrupeerimine	0	0	133	(133)	0	0	0
Kulum 2005	0	(1 467)	(1 310)	(1 807)	0	0	(4 584)
Kursivahed	0	84	21	168	0	0	273
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>3 004</b>	<b>70 790</b>	<b>72 072</b>	<b>47 248</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>193 325</b>
Akumuleerunud kulum 31.03.2005	0	(23 894)	(64 596)	(30 009)	0	0	(118 499)
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>3 004</b>	<b>46 896</b>	<b>7 476</b>	<b>17 239</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>74 826</b>

##### Tuh.EUR

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu Lõpetamata inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
<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>
Soetatud perioodi jooksul	0	73	18	18	7	6	123
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	0	(2)	0	0	(2)
Maha kantud perioodi jooksul	0	(3)	0	(2)	0	0	(4)



AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Kasutusele võetud	0	0	0	4	(4)	0	0
Ümbergrupeerimine	0	0	9	(9)	0	0	0
Kulum 2005	0	(94)	(84)	(115)	0	0	(293)
Kursivahed	0	5	1	11	0	0	17
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>192</b>	<b>4 524</b>	<b>4 606</b>	<b>3 020</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>12 356</b>
Akumuleerunud kulum 31.03.2005	0	(1 527)	(4 128)	(1 918)	0	0	(7 574)
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>192</b>	<b>2 997</b>	<b>478</b>	<b>1 102</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>4 782</b>

Panditud varade kohta vt. lisa 5.

### Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2005.a. 3 kuu jooksul

Investeeringuid tarkvarasse tehti aruandekvartalis kontserni emaettevõttes ja Ukraina tütarettevõttes.

#### Tuh. EEK

	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. pv eest	Positiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>20 070</b>	<b>0</b>	<b>13 924</b>	<b>33 994</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	(6 011)	0	0	(6 011)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2004</b>	<b>14 059</b>	<b>0</b>	<b>13 924</b>	<b>27 983</b>
Soetatud perioodi jooksul	367	0	0	367
Amortisatsioon 2005	(707)	0	0	(707)
Kursivahed	1	0	(27)	(26)
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>20 435</b>	<b>0</b>	<b>13 897</b>	<b>34 332</b>
Akum. kulum 31.03.2005	(6 715)	0	0	(6 715)
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>13 720</b>	<b>0</b>	<b>13 897</b>	<b>27 617</b>

#### Tuh. EUR

	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. pv eest	Positiivne firmaväärtus	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>1 283</b>	<b>0</b>	<b>890</b>	<b>2 173</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	384	0	0	(384)
<b>Jääkmaksumus 31.12.2004</b>	<b>899</b>	<b>0</b>	<b>890</b>	<b>1 788</b>
Soetatud perioodi jooksul	23	0	0	23
Amortisatsioon 2005	(45)	0	0	(45)
Kursivahed	0	0	(2)	(2)
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>1 306</b>	<b>0</b>	<b>888</b>	<b>2 194</b>
Akum. kulum 31.03.2005	(429)	0	0	(429)
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>877</b>	<b>0</b>	<b>888</b>	<b>1 765</b>

**Lisa 5 Võlakohustused**

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
<u>Lühiajalised võlakohustused</u>				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	18 264	23 637	1 167	1 511
Lühiajalised pangalaenu	40 504	31 200	2 589	1 994
Lühiajalised kap.rendi kohustused	190	440	12	28
Vahetusvõlakirjad	377	380	24	24
Kommertspaberid	17 397	18 847	1 112	1 205
<b>Kokku:</b>	<b>76 732</b>	<b>74 504</b>	<b>4 904</b>	<b>4 762</b>

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
<u>Pikaajalised võlakohustused</u>				
Pikaajalised pangalaenu	45 903	45 903	2 934	2 934
Pikaajalised kap.rendi kohustused	20	20	1	1
Muud pikaajalised kohustused	21	21	1	1
<b>Kokku</b>	<b>45 944</b>	<b>45 944</b>	<b>2 936</b>	<b>2 936</b>

**Pangalaenu tuh. EEK**

**Pangalaenu tuh. EEK**

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.03.2005	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	5 209	3 125	2 084	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	43 638	11 645	31 993	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)	29 504	29 504	0	4,2%
<b>Kokku</b>	<b>104 670</b>	<b>58 767</b>	<b>45 903</b>	

**Pangalaenu tuh. EUR**

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 31.03.2005	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Nordea Pank	333	200	133	6 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	2 789	744	2 045	6 kuu EURIBOR + 2,25%
Hansapank	703	703	0	4,5%
Hansapank	548	137	411	6 kuu EURIBOR + 2,35%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 886	1 886	0	4,2%
<b>Kokku</b>	<b>6 690</b>	<b>3 756</b>	<b>2 934</b>	

Aruandekvartali jooksul on AS Baltika tasunud laenumakseid Nordea Pangale summas 1 492 tuh. krooni (95 tuh. eurot), Hansapangale summas 3 882 tuh. krooni (248 tuh. eurot).

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

AS Virulane laenu tagatiseks on hüpoteegid kinnistutele asukohaga Kalda 10A Rakveres summas 7,4 mln krooni (0,5 mln eurot) ja Õpetajate tn. 5 summas 12,0 mln krooni (0,8 mln eurot) ning AS Baltika käendus.

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 30,0 miljonit krooni (1,9 mln eurot). 31.03.2005 seisuga oli limiiti kasutatud 29,5 miljoni krooni (1,9 mln euro) ulatuses.

Intressikulu 2005. a I kvartalis oli kontsernis 1 494 tuh. EEK (95 tuh. eurot), 2004. aasta samal perioodil 1 792 tuh. EEK (115 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.

	Väljalaske- Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.03.05 (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 31.03.05 (tuh. EEK)
A-Võlakiri	01.05.2001	192	01.05.2002- 01.05.2004	189,5	0	0
B-Võlakiri	01.05.2002	192	01.05.2003- 01.05.2005	0	(27)	192
C-Võlakiri	01.05.2003	192	01.05.2004- 01.05.2006	0	0	192
<b>Total</b>		<b>576</b>		<b>189,5</b>	<b>(27)</b>	<b>384</b>

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EUR)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EUR)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.03.05 (tuh. EUR)	Vahetusvõlakirjad 31.03.05 (tuh. EUR)
A-Võlakiri	01.05.2001	12,3	01.05.2002- 01.05.2004	12,1	0	0
B-Võlakiri	01.05.2002	12,3	01.05.2003- 01.05.2005	0	(1,7)	12,3
C-Võlakiri	01.05.2003	12,3	01.05.2004- 01.05.2006	0	0	12,3
<b>Total</b>		<b>36,8</b>		<b>12,1</b>	<b>(1,7)</b>	<b>24,7</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 33.09 EEK (2,11 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.

Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa. Tagasiostetud võlakirjadena kajastuvad 27 000 B-võlakirja, mis osteti ettevõttest lahkunud töötajatelt tagasi 2004.aasta jooksul.

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

	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus (tuh. EEK)	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad (tuh. EEK)	Tagasi ostetud võlakirjad 31.03.05 (tuh. EEK)	Vahetusvõlakirjad 31.03.05 (tuh. EEK)
D-Võlakiri	21.12.2004	20	01.07.2006- 30.12.2006	0	0	20

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

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 31.03.2005	Kupongi intress %	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1 750	10 000	9 873,69	17 397	7,0	17.03.2006

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

	Kogus	Nominaal EUR	Emissiooni- hind	Saldo 31.03.2005	Kupongi intress %	Lunastamis -tähtaeg
Võlakirjad	1 750	639	631,04	1 112	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.

17.03.05 maksti võlakirja omanikele välja intress summas 1 804 tuh. krooni (115 tuh. eurot).

Võlakirjade efektiivne intressimäär on ligikaudu 7,7%. Võlakohustus on tagamata.

## Lisa 7 Omakapital

### Aksiakapital

	31.03.2005	31.12.2004
Aksiakapital (tuh. EEK)	56 340	56 340
Aksiaste arv (tk)	5 633 950	5 633 950
Aksiaste nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital (tuh. EEK)	4 800	4 800
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv (tuh. EEK)	3 898	3 898
Muud vabatahtlikud reservid (tuh. EEK)	18 085	18 085

	31.03.2005	31.12.2004
Aksiakapital (tuh. EUR)	3 601	3 601
Aksiaste arv (tk)	5 633 950	5 633 950
Aksiaste nimiväärtus (EUR)	0.64	0.64
Kohustuslik reservkapital (tuh. EUR)	307	307
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv (tuh. EUR)	249	249
Muud vabatahtlikud reservid (tuh. EUR)	1 156	1 156

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

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. märts 2005 moodustas 193 tuh. krooni (12 tuh. eurot).

## Lisa 8 Segmendid

### Ärisesemendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2005- esmane segment

Tuh. EEK

	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	111 710	37 963	544		150 217
Segmentide vaheline müük	0	94 362	7 413	(101 775)	0
Müük kokku	111 710	132 325	7 957	(101 775)	150 217
Segmenti ärikasum	8 200	15 712	0	0	23 912
Jagamatud ärikulud ja -tulud					(15 700)

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Ärikasum kokku					8 212
Muud finantstulud/kulud					(64)
Tulumaks					(370)
Kasum enne vähemusosalust					7 778
Vähemusosa					(2 605)
Puhaskasum					10 383
Varad	131 611	117 278	67 217	(9 703)	306 403
Kontserni jagamatud varad					15 268
Varad kokku					321 671
Kohustused	149 946	27 602	9 117	(136 289)	50 376
Kontserni jagamatud kohustused					123 059
Kohustused kokku					173 435
Põhivara soetus aruandeperioodil	1 306	648	190		2 144
Amortisatsioon aruandeperioodil	2 919	1 650	722		5 291
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(143)	0		(143)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2005- esmane segment**

**Tuh. ER**

	<b>Jae- kaubandus</b>	<b>Hulgi- kaubandus ja muu</b>	<b>Tootmis- tegevus</b>	<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	7 140	2 426	35		9 601
Segmentide vaheline müük	0	6 031	474	(6 505)	0
Müük kokku	7 140	8 457	509	(6 505)	9 601
Segmendi ärikasum	524	1 004	0	0	1 528
Jagamatud ärikulud					(1 003)
Ärikasum kokku					525
Muud finantstulud					(4)
Tulumaks					(24)
Kasum enne vähemusosalust					497
Vähemusosa					(166)
Puhaskasum					664
Varad	8 411	7 495	4 296	(620)	19 583
Kontserni jagamatud varad					976
Varad kokku					20 559
Kohustused	9 583	1 764	583	(8 710)	3 220
Kontserni jagamatud kohustused					7 865
Kohustused kokku					11 085

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Põhivara soetus aruandeperioodil	83	41	12	0	137
Amortisatsioon aruandeperioodil	187	105	46	0	338
Muud olulised mitterahalised kulud	0	(9)	0	0	(9)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2004- esmane segment**

**Tuh. EEK**

	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	79 260	39 828	11 530		130 618
Segmentide vaheline müük		78 496	6 669	(85 165)	0
Müük kokku	79 260	118 324	18 199	(85 165)	130 618
Segmendi ärikasum	3 400	11 802	(1 400)	0	13 802
Jagamatud ärikulud					(11 269)
Ärikasum kokku					2 533
Muud finantstulud/kulud					(1 646)
Tulumaks					0
Kasum enne vähemusosalust					887
Vähemusosa					301
Puhaskasum					586
Varad	133 886	118 301	85 567	(11 659)	326 095
Kontserni jagamatud varad					13 218
Varad kokku					339 313
Kohustused	137 586	59 672	11 919	(125 226)	83 951
Kontserni jagamatud kohustused					137 728
Kohustused kokku					221 679
Põhivara soetus aruandeperioodil	3 335	375	271		3 981
Amortisatsioon aruandeperioodil	2 323	2 334	843		5 500
Muud olulised mitterahalised kulud	(5 527)	(235)	21		(5 741)

**Ärisegmendi aruanne tegevusala järgi 3 kuud 2004- esmane segment**

**Tuh. EUR**

	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	5 066	2 545	737	0	8 348
Segmentide vaheline müük	0	5 017	426	(5 443)	0
Müük kokku	5 066	7 562	1 163	(5 443)	8 348

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Segmendi ärikasum	217	754	(89)	0	882
Jagamatud ärikulud					(720)
Ärikasum kokku					162
Muud finantstulud					(105)
Tulumaks					0
Kasum enne vähemososalust					57
Vähemososa					19
Puhaskasum					37
Varad	8 557	7 561	5 469	(745)	20 841
Kontserni jagamatud varad					845
Varad kokku					21 686
Kohustused	8 793	3 814	762	(8 003)	5 365
Kontserni jagamatud kohustused					8 802
Kohustused kokku					14 168
Põhivara soetus aruandeperioodil	213	24	17	0	254
Amortisatsioon aruandeperioodil	148	149	54	0	352
Muud olulised mitterahalised kulud	(353)	(15)	1	0	(367)

Jaekaubanduse segmendis kajastub jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete ja AS Baltika ja tootmisettevõtte AS Virulane vabrikupoodide tegevus. Segmendis hulgikaubandus ja muu kajastuvad AS Baltika hulgikaubandusest ning muudest seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud. Segmendis tootmisetegevus kajastuvad AS Virulase ja AS Elina STC rõivatootmisest 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, finantsvarasid, ettevõtte tulumaksu nõuet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene, dividendi- ning intressivõlga. Jagamatute ärikuludena kajastatakse keskuse administratiivkulusid ja tootearenduse ning logistika kulusid, mida tehakse nii jae- kui hulgikaubanduse segmendi tarbeks.

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

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

Tuh. EEK	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	3 kuud 2005	3 kuud 2004	31.03.05	31.12.04	3 kuud 2005	3 kuud 2004
Eesti	39 992	30 045	79 021	80 942	922	687
Läti	16 735	13 399	3 410	3 703	17	155
Leedu	26 907	22 491	7 880	7 724	888	1 911
Venemaa	31 148	19 140	901	918	87	0
Ukraina	18 747	15 069	3 613	3 645	212	1 147
Soome	6 700	11 626	0	0	0	0
Rootsi	0	4 589	0	0	0	0



AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

Inglismaa	0	4 951	0	0	0	0
Poola	9 951	8 976	7 618	8 376	18	81
muud turud	37	332	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>150 217</b>	<b>130 618</b>	<b>102 443</b>	<b>105 308</b>	<b>2 144</b>	<b>3 981</b>

Tuh. EUR	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	3 kuud 2005	3 kuud 2004	31.03.05	31.12.04	3 kuud 2005	3 kuud 2004
Eesti	2 556	1 920	5 050	5 173	59	44
Läti	1 070	856	218	237	1	10
Leedu	1 720	1 437	504	494	57	122
Venemaa	1 991	1 223	58	59	6	0
Ukraina	1 198	963	231	233	14	73
Soome	428	743	0	0	0	0
Rootsi	0	293	0	0	0	0
Inglismaa	0	316	0	0	0	0
Poola	636	574	487	535	1	5
muud turud	2	21	0	0	0	0
<b>Kokku</b>	<b>9 601</b>	<b>8 348</b>	<b>6 547</b>	<b>6 730</b>	<b>137</b>	<b>254</b>

Põhivarana käsitletakse materiaalsel ja immateriaalsel põhivara.

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

##### Tava-puhaskasum aktsia kohta

		2005 I kv.	2004 I kv.
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 633 950	5 499 450
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>10 383</b>	<b>586</b>
	tuh. EUR	664	37
<b>Tava-puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>1,84</b>	<b>0,11</b>
	EUR	0,12	0,01

##### Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		2005 I kv.	2004 I kv.
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5 633 950	5 499 450
Puhaskasum (-kahjum)	tuh. EEK	<b>10 383</b>	<b>586</b>
	tuh. EUR	664	37
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>1,84</b>	<b>0,10</b>
	EUR	0,12	0,01

Juhtivtöötajate aktsiaoptiooni programmi raames 2001-2004 aastal väljastatud ja aktsiateks vahetamata 384 000 vahetusvõlakirja lahustatud puhaskasumi arvestamist ei mõjuta, sest nende keskmine turuhind I kvartalis oli madalam kui hind, millega tekkis vahetusvõlakirja omanikel õigus aktsiaid omandada. Baltika aktsia keskmine turuhind 2005. aasta I kvartalis oli 29,04 krooni (1,86 eurot).

2004. aasta I kvartali keskmine aktsiate turuhind oli 24,75 krooni (2,40 eurot).

## Lisa 10 Seotud osapooled

Vahearuanne koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke;
- b) juhtkonna, juhatuse, nõukogu liikmeid;
- c) eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- d) ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed;
- e) tütarettevõtteid
- f) ühisettevõtteid.

Emaettevõtte AS Baltika on 2005. a. I kvartalis ostnud (õmblusteenus, materjal) ning müünud oma kaupu ja materjali ning osutanud teenuseid (juhtimisteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele.

Tuh. EEK	2005 I kv.		2004 I kv.	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
<b>Kaupade ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	10 194	83 130	9 781	68 416
Ühisettevõtte	0	1 698	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	1 074	0
<b>Kaupade ost-müük kokku</b>	<b>10 194</b>	<b>84 828</b>	<b>10 855</b>	<b>68 416</b>
<b>Teenuste ost-müük kokku</b>				
Tütarettevõtted	7 413	730	6 669	331
Ühisettevõtte	8 851	1 817	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	207	4 630
<b>Teenuste ost-müük</b>	<b>16 264</b>	<b>2 547</b>	<b>6 876</b>	<b>4 961</b>
<b>Tuh. EUR</b>				
<b>Kaupade ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	652	5 313	625	4 373
Ühisettevõtte	0	109	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	69	0
<b>Kaupade ost-müük kokku</b>	<b>652</b>	<b>5 421</b>	<b>694</b>	<b>4 373</b>
<b>Teenuste ost-müük kokku</b>				
Tütarettevõtted	474	47	426	21
Ühisettevõtte	566	116	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	13	296
<b>Teenuste ost-müük</b>	<b>1 039</b>	<b>163</b>	<b>439</b>	<b>317</b>

Lisaks tehingutele emasettevõttega, tehti tehinguid ka kontserni ettevõtete vahel – õmblusteenuseid müüdi/osteti summas 497 tuh. krooni (32 tuh. eurot) ja materjali summas 2 tuh. krooni (0,1 tuh. eurot).

Seisuga 31.03.2005 oli juhatuse liikmetele väljastatud ja märgitud B,C ja D vahetusvõlakirju 329 953 tükki, summas 239 953 krooni (15 336 eurot).

AS Baltika konsolideeritud 2005. aasta I kvartali vahearuanne. Tuhandetes Eesti kroonides, tuhandetes eurodes.

### Laenud

<u>Laenud juhtkonna liikmetele</u>	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	2005 I kv.	2004 I kv.	2005 I kv.	2004 I kv.
Saldo perioodi algul	574	136	37	9
Saldo perioodi lõpul	574	136	37	9

2004. aastal anti laenu Baltika Ukraina tütarettevõtte juhile. Laenu tagasimakse tähtaeg on 15.03.2007 ja töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

### Saldod seotud osapooltega:

	Tuh. EEK		Tuh. EUR	
	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2005	31.12.2004
Tütarettevõtted	103 881	94 539	6 639	6 042
Ühisettevõtte	4 010	2 495	256	159
Juhatus ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	5 034	1 288	322	82
<b>Lühiajalised nõuded kokku</b>	<b>112 925</b>	<b>98 322</b>	<b>7 217</b>	<b>6 284</b>
Tütarettevõtted	9 703	7 536	620	482
Ühisettevõtte	1 768	714	113	46
Juhatus ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	0	0
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>11 471</b>	<b>8 250</b>	<b>733</b>	<b>527</b>

Juhtkonna hinnangul ei erine seotud osapoolte vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindadest.