



AS BALTIKA

2005. a. III kvartali konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltika.ee
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2005 - 31.12.2005
Põhitegevusala	Rõivaste jae- ja hulgimüük

Sisukord

Seletuskiri	3
Konsolideeritud bilanss	7
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	11
Omakapitali muutuste aruanne.....	13
Kontserni lühiseloostus.....	15
Konsolideeritud vahearuande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	15
Vahearuande lisad	16
LISA 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid	16
LISA 2 Nõuded ostjatele.....	16
LISA 3 Kauba – ja tootmisvarud	16
LISA 4 Kinnisvarainvesteeringud.....	17
LISA 5 Materiaalne ja immateriaalne põhivara	17
LISA 6 Võlakohustused	19
LISA 7 Võlakirjad.....	20
LISA 8 Omakapital	21
LISA 9 Segmendid.....	22
LISA 10 Puhaskasum aktsia kohta.....	25
LISA 11 Seotud osapooled.....	26

Juhatus kinnitab lehekülgedel 2-27 toodud AS Baltika vahearuande koostamise õigsust ja täielikkust.

Meelis Milder
Juhatuse esimees

Ülle Järv
Juhatuse liige

Boriss Loifenfeld
Juhatuse liige

Maire Milder
Juhatuse liige

Tallinnas, 1. novembril 2005. a.

SELETUSKIRI**Baltika konsolideeritud majandustulemused, 9 kuud 2005**

Baltika Grupp teenis kolmandas kvartalis 18,2 miljoni krooni (1,2 mln euro) suuruse puhaskasumi ning saavutas puhasrentaabluseks 10,1%. Eelmise aasta kolmandas kvartalis oli Baltika puhaskasum 3,6 miljonit krooni (232 tuhat eurot). Kolmandas kvartalis kasvas Baltika müük 12,9%, kusjuures jaemüügis saavutati pea 20%-ne kasv ning hulgimüük suurenes 17,0% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kokku ulatus kolmanda kvartali müük 180,1 miljoni kroonini (11,5 mln euron). Grupi brutorentaabluseks kujunes 49,3% (43,0% 3 kv 2004). Ärimentaablus ulatus 10,7%-ni ning ärikasum kasvas 19,2 miljoni kroonini (1,2 mln euron) 6,3 miljonilt kroonilt (401 tuhandelt eurolt) eelmise aasta kolmandas kvartalis.

Baltika 2005. a. üheksa kuu konsolideeritud müügitulu oli kokku 490,6 miljonit krooni (31,4 mln eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 14,4%, sh. jaekäive kasvas 28,7% ja hulgimüük jäi peaaegu samale tasemele kui eelmisel aastal (kasv 0,6%). Grupi üheksa kuu bruto- ja ärimentaablus olid vastavalt 50,9% ja 9,4%-le (45,0% ja 2,6% 9k 2004). Üheksa kuu puhaskasum tõusis 46,3 miljonile kroonile (3,0 mln eurole) eelmise aasta sama perioodi 5,4 miljoni krooniselt (0,3 mln eurosele) puhaskasumilt.

MÜÜGITULUD

Müük segmenditi

Miljonit krooni	3 kv 2005	3 kv 2004	Muutus	9k 2005	9k 2004	Muutus
Jaemüük	128.3	107.4	19.5%	380.6	295.7	28.7%
Hulgimüük	48.8	41.7	17.0%	99.6	98.9	0.6%
Allhanke müük	0.02	10.0	-99.8%	0.6	33.2	-98.3%
Muud müügitulud	3.0	0.4	572.7%	9.8	1.1	837.7%
Kokku	180.1	159.5	12.9%	490.6	428.9	14.4%

1 EUR = 15,6466 EEK

Seoses ühisettevõtte OÜ Baltika Tailor loomisega Baltika tootmisüksuse baasil 2004. a. novembris (Baltika osalus 50%), ei kajastu alates 2004. a. detsembrist konsolideeritud müügitulemustes enam allhanke müügitulud. Seega üheksa kuu võrreldav müügi kasv, kui jätta 2004. a. müügituludest välja allhanke müük, oli 21,7%. Kolmanda kvartali võrreldav müügi kasv oli 18,8%.

Selle aasta tugevate müügitulemuste põhjal tõstis Baltika 2005. aasta minimaalse netomüügi eesmärgi 620 miljonilt 640 miljonile kroonile.

JAEMÜÜK

2005. aasta esimese üheksa kuu jooksul näitas Baltika jaemüük 28,7%-list kasvu andes perioodi müügituluks kokku 380,6 miljonit krooni (24,3 mln eurot). Esimese üheksa kuu jooksul kasvas Baltika keskmine müügi pind aastaga 8%. Samal ajal kasvas müügiefektiivsus (müük/m²) eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 19%. Võrreldavate pindade (Like-for-Like) müügi aastane kasv oli üheksa kuu kohta 19% ning kolmandas kvartalis 20%.

Kolmandat kvartalit iseloomustab juulis ja augustis toimuv hooajalõpu allahindlus ning uue hooaja algus. Baltikale kujunes hooajalõpu allahindlusmüük edukaks, kuna samal ajal alustati juba esimeste uue hooaja kaupade täishinnaga müüki. Tänu uute kollektsioonide õigesti ajastatud turuletoomisele saavutati augustis väga tugev jaemüügi kasv. Samas mõjutas septembrikuu müüki väga soe ilm Baltika turgudel, mille tulemusena ei saavutanud ülerõivaste müük veel tavapärasel tasemel. Lõpptulemusena kujunes kolmanda kvartali jaemüügi kasvuks võrreldes eelmise aastaga 19,5%.

Müükidele avaldab positiivset mõju Baltika poodides suurenenud küllastajate arv võrreldes eelmise aastaga. Meie turgudel on märgata üha enam Baltika brändide tuntuse kasvu ning Montoni kui meie kõige uuema brändi (lansseeritud 2002. a. sügisel) bränditeadlikkuse kasvu klientide hulgas. Üheksa kuu kokkuvõttes tõusis jaemüügi osakaal kogumüügis 78%-ni eelmise aasta 69%-lt.

Montoni käive moodustas üheksa kuu jaekäibest 54% ehk 206 miljonit krooni (13,2 mln eurot) ja kasvas aastaga 24% võrra. CHR/Evermeni käive kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 50% võrra 102 miljoni kroonini (6,5 mln euron) ja Baltmani käive 28% võrra 40 miljoni kroonini (2,6 mln euron).

Kõik Baltika suuremad jaeturud näitasid esimese üheksa kuu jooksul tugevat müügi kasvu. Ainult kõige väiksemal turul, Poolas, mis moodustab jaemüügist 8%, jäi müük samale tasemele kui eelmisel aastal. Müügitulude järgi olid suuremateks jaeturudeks 106 miljoni kroonise/6,8 mln eurose (aastane kasv 28%) käibega Eesti, millele järgnesid Leedu (89 mln krooni/5,7 mln eurot, +18%) ja Ukraina (68 mln krooni/4,3 mln eurot, +32%). Kõige kiiremini kasvas müük Lätis – 43% võrra 51 miljoni kroonini (3,3 mln euron). Baltika kõige uuemal jaeturul, Venemaal, ulatus üheksa kuu jaekäive 38 miljoni kroonini (2,4 mln euron). Kuna jaemüüki alustati Venemaal 2004. a. maist, pole Venemaa üheksa kuu müügid võrreldavad, kuid kolmanda kvartali jaekäibe kasvuks võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga kujunes seal 14%.

POED JA MÜÜGIPINNAD

Kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Baltikal 79 kauplust kuues riigis, kogupinnaga 11 702 m². Eelmisel aastal samal ajal oli Baltikal 76 kauplust kogupinnaga 10 920 m².

Poed turgude lõikes

	30.09.2005	30.09.2004
Eesti	23	23
Läti	10	9
Leedu	19	16
Ukraina	12	12
Venemaa	7	8
Poola	8	8
Kokku poode	79	76
Kokku m²	11,702	10,920

Kolmandas kvartalis avas Baltika kolm uut poodi, ühe Montoni ja kaks CHR/Evermeni poodi. Kõik avamised toimusid Leedus – kaks Panevezyse linnas vastavalt Babilonase keskuses ning üks Vilniuses Mandarynase keskuses. Seoses Tartu Kaubamaja avamise edasilükkumisega kaks nädalat, lükkus ka Baltika poodide avamine antud ostukeskuses septembrist oktoobrikuusse ehk kolmandast kvartalist neljandasse.

Baltika jätkab vastavalt varem avaldatud plaanidele, mille kohaselt lisandub selle aasta teisel poolaastal süsteemi 10-12 uut poodi. Suurem osa järgmistest avamistest toimub detsembrikuus.

HULGIMÜÜK

Kuna aasta teises pooles on juuli, august ja september traditsiooniliselt tugevad hulгимüügi kuud, siis suurenes hulгимüügi osakaal kogumüügis kolmandas kvartalis 27%-le. Üheksa kuu lõikes moodustas Baltika omatoodangu hulгимüük 20% kogu müügituludes, kusjuures eelmisel aastal samal perioodil oli hulгимüügi osakaal 23%.

Üheksa kuu kokkuvõttes ulatus hulгимüügi käive 99,6 miljoni kroonini (6,4 mln euron) ning jäi eelmise aastaga võrreldes ligikaudu samale tasemele (kasv 0,6%). Proportsioonide mõningane muudatus tuleneb põhiliselt Baltika 50,1%-se osaluse omandamisest Venemaa jaekaubandusettevõttes 2004. a. aprillis, mille tagajärjel osa endisest Venemaasuunalisest hulгимüügist kajastub alates 2004. a. maist jaemüügina.

Kui vaadelda kolmandat kvartalit eraldi, siis saavutas hulгимüük selles kvartalis tugeva 17,0%-se kasvu võrreldes eelmise aastaga. Kuna muudatused Venemaal toimusid eelmise aasta mais, siis on kolmas kvartal aastatagusega täielikult võrreldav.

KASUM

Sel aastal on märkimisväärselt paranenud Baltika Grupi kasumlikkus. Üheksa kuu kokkuvõttes küündis brutomarginaal 50,9%-ni võrreldes eelmise aasta 45,0%-se tasemega. Üheksa kuu brutokasum ulatus 249,8 miljoni kroonini (16,0 mln euron), kasvades aastaga 29,3%.

Kolmandas kvartalis oli Baltika brutomarginaal 49,3%, mis on oluliselt parem eelmise aasta sama kvartali tulemustest (43,0% 3 kv 2004), kuid madalam selle aasta teise kvartali vastavast näitajast (54,8% 2 kv 2005).

Marginaali alanemine võrreldes teise kvartaliga on loomulik, kuna kolmandasse kvartalisse jääb madalama kasumlikkusega hooaja lõpumuük. Samuti on ka hulгимüügi brutomarginaal madalam jaemüügi omast ning kolmas kvartal on traditsiooniliselt tugeva hulгимüügi kvartal.

Kokkuvõttes toetasid tulemusi jaemüügi tugev kasv ja suurenenud müügiefektiivsus. Samuti paranes kasumlikkus täpsema hinnapoliitika, kõrgemate esimese hinna marginaalide ning paranenud varude juhtimise tulemusena.

Baltika üheksa kuu ärikasum tõusis 45,9 miljoni kroonini (2,9 mln euroni) eelmise aasta 11,3 miljonilt kroonilt (721 tuhandelt eurolt). Üheksa kuu ärirentaabluseks kujunes 9,4% (2,6% 9k 2004).

Grupi finantstulud ja -kulud olid üheksa kuu jooksul kokku -1,7 miljonit krooni (-109 tuhat eurot). Intressikulud ulatusid samal perioodil 4,0 miljoni kroonini (258 tuhande euroni) vähenedes eelmise aastaga võrreldes 20,6%. Intressikulude vähenemine on toimunud üldise laenukoormuse vähenemise, alanenud laenuintresside ja väiksema arvelduskrediidi kasutamise tulemusena.

Kokku teeniti selle aasta esimese üheksa kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusosalust) 46,3 miljonit krooni (3,0 mln eurot) võrreldes 5,4 miljoni krooniga (343 tuhande euroga) eelmise aasta samal perioodil. Üheksa kuu netomarginaal oli 9,4% (1,2% 9k 2004). Kolmanda kvartali netomarginaal tõusis 10.1%-le (2,3% 3 kv 2004).

BILANSS

Baltika konsolideeritud bilansimaht oli seisuga 30.09.2005 337,4 miljonit krooni (21,6 mln eurot), kasvades 6,4% võrreldes eelmise aasta lõpuga.

Septembri lõpu seisuga moodustasid varud süsteemis 132,5 miljonit krooni (8,5 mln eurot), kahanedes üheksa kuuga 13,0 miljoni krooni (0,8 mln euro) võrra. Peamine vähenemine on toimunud valmistoodangu- ja kaubavarude osas. Varude vähenemine süsteemis näitab varude juhtimise efektiivsuse tõusu Baltika Grupis. Paranenud varude juhtimist Grupis näitab ka viimase 12 kuu keskmise baasil arvatud varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud), mis on aastaga tõusnud 3.60-lt 4.57-le.

Seoses hulгимüügi krediitimüügiga on nõuded ostjatele eelmise aasta lõpuga võrreldes suurenenud 24,4 miljonit krooni (1,6 mln eurot) 51,9 miljoni kroonini (3,3 mln euroni). Tavapäraselt on Baltikal kõrgem nõuete tase nendel kuudel, mis jäävad tugevate hulгимüügiperioodide sisse, nagu esimese ja kolmanda kvartali lõpp. Võlad hankijatele kahanesid esimese üheksa kuu jooksul 5,1 miljoni krooni (326 tuhande euro) võrra tasemele 26,1 miljonit krooni (1,7 mln eurot).

Vaadeldava perioodi lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused kokku 102,6 miljoni kroonini (6,6 mln euroni), sealhulgas olid pangalaenu kokku 71,3 miljonit krooni (4,6 mln eurot). Võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga on ettevõtte pangalaenu vähenenud 29,4 miljoni krooni (1,9 mln euro) võrra, millest ligikaudu pool moodustavad pangalaenu tagasimaksed ja pool kasutuses oleva arvelduskrediidi vähenemine. Ülejäänud võlakohustused hõlmavad võlakirju (18,3 mln krooni/1,2 mln eurot) ja kapitalirendikohustusi (13,0 mln krooni/0,8 mln eurot).

Kolmandas kvartalis lisandus kohustustele 12,5 miljoni krooni (0,8 mln euro) väärtuses kapitalirendi kohustusi, mis tuleneb hoonestusõiguse omandamisest (vt. lõik Hoonestusõiguse omandamine). Varade poolel suurendas hoonestusõiguse omandamine põhivara ja kinnisvarainvesteeringuid.

Kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Grupi netovõlg kokku 89,0 miljonit krooni (5,7 mln eurot) ning netovõla suhe omakapitali perioodi lõpu seisuga 48,4%. Baltika netovõla suhe omakapitali on vähenenud märkimisväärselt võrreldes 2004. a. lõpu seisuga, mil see oli 75,9%.

INVESTEERINGUD

Grupi investeeringud esimese üheksa kuu jooksul ulatusid 22,2 miljoni kroonini (1,4 mln euroni). Suurimaks investeeringuks (13,9 mln krooni/0,9 mln eurot) oli hoonestusõiguse omandamine Lasnamäe Tööstuspargis (vt. lõik Hoonestusõiguse omandamine). Jaekaubanduspindade arendamiseks investeeriti üheksa kuu jooksul 3,7 miljonit krooni (0,2 mln eurot).

HOONESTUSÕIGUSE OMANDAMINE

Augustis omandas OÜ Baltika TP, mis on 100%-liselt AS-ile Baltika kuuluv ettevõtte ja soetatud kinnisvara arendamise eesmärgil, hoonestusõiguse kahele AS-ile Lasnamäe Tööstuspark kuuluvale kinnistule. Kokku

25 061 m² pindalaga kinnistute hoonestusõiguse tasu kolme esimese aasta eest on 3,76 miljonit krooni (240 tuhat eurot). Kolme aasta möödudes avaneb hoonestusõiguse omajal võimalus kinnistud 11,28 miljoni krooni (721 tuhande euro) eest välja osta. Vastavalt Baltika plaanidele kolitakse mainitud kinnistutele 2006. aastal Baltika logistikakeskus ning 2007. aastal ühissetevõttele OÜ Baltika Tailor kuuluv ja Tallinna kesklinnas asuv tootmine.

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 30.09.2005 seisuga 1 626 inimest, sh. tootmises 905 ja jaekaubanduses 568 inimest. Väljaspool Eestit töötas 428 inimest. Eelmisel aastal septembrikuu lõpus oli töötajate arv 1 696, sh. 1 007 inimest tootmises ja 541 jaekaubanduses.

SUURAKTSIONÄRI VÄLJUMINE JA AKTSIONÄRIDE STRUKTUURI MUUTUS

Käesoleva aasta 28. septembril müüs Baltic Republics Fund kogu oma 34,56% osaluse AS-is Baltika (kokku 2 012 400 aktsiat). Tehingu hinnaks kujunes EUR 6,86 (EEK 107,34) aktsia kohta. Antud tehingu raames omandas Baltika juhtkonnale kuuluv OÜ BMIG 250 000 aktsiat ehk 4,29% ettevõttest, mille tagajärjel BMIG tõusis 22,78%-se osalusega Baltika suurimaks aktsionäriks. Ülejäänud 1 762 400 aktsiat omandasid kohalikud ja rahvusvahelised institutsionaalsed investorid.

KASUMIARUANDE SKEEMI MUUTMINE

Alates 2005. aasta algusest kasutab 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 ning on tulude ja kulude struktuuril selgem. 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 (9 kuud 2005)

	30.09.2005	30.09.2004	Muutus
Müügitulud kokku (EEK mln)	490.6	428.9	14.4%
Jaemüük (EEK mln)	380.6	295.7	28.7%
Jaekäibe osakaal netokäibes	78%	69%	
Kaupluste arv	79	76	3.9%
Jaekaubanduspinnad (m ²)	11,702	10,920	7.2%
Brutomarginaal, %	50.9%	45.0%	
Ärirentaablus, %	9.4%	2.6%	
Netomarginaal, %	9.4%	1.2%	
Varude käibekordaja	4.57	3.60	26.9%
Omakapitali tootlus	39.2%	-23.3%	
Koguvarede tootlus	18.1%	-8.1%	

Suhtarvude definitsioonid

Brutomarginaal = (müügitulu-müüdud toodete kulu)/müügitulu

Ärirentaablus = ärikasum/müügitulu

Netomarginaal = puhaskasum (emaettevõtte osa)/müügitulu

Varude käibekordaja* = müügitulu/keskmised varud

Omakapitali tootlus* = puhaskasum/keskmise omakapital

Koguvarede tootlus* = puhaskasum/keskmised koguvare

*Viimase 12 kuu keskmise baasil

1 EUR = 15,6466 EEK

Ülle Järv

Juhatuses liige

Lisainformatsioon:

Triin Palge

Investorsuhete juht

+372 630 2886

triin.palge@baltikagroup.com

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	30.09.2005	30.09.2004	31.12.2004
VARAD				
Käibevara				
Raha ja pangakontod		11,597	7,903	12,515
Lühiajalised investeeringud	1	2,018	533	603
Nõuded ostjate vastu	2	51,887	38,707	27,501
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		9,206	14,193	10,012
Varud	3	132,466	146,669	145,460
Käibevara kokku		207,174	208,005	196,091
Põhivara				
Investeeringud ühissettevõttesse		1,507	0	1,095
Kinnisvarainvesteeringud	4	13,456	0	7,500
Edasilükkunud tulumaksu nõue		4,349	4,876	4,349
Muud pikaajalised varad		4,459	3,523	2,837
Materiaalne põhivara	5	79,627	80,031	77,325
Immateriaalne põhivara	5	26,808	27,801	27,983
Põhivara kokku		130,206	116,231	121,089
VARAD KOKKU		337,380	324,236	317,180
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused	6,7	29,557	59,677	74,504
Võlad hankijatele		26,052	37,197	31,154
Maksuvõlad		11,723	17,624	12,669
Viitvõlad		12,877	12,300	10,515
Muud lühiajalised võlad		362	127	924
Lühiajalised kohustused kokku		80,571	126,925	129,766
Pikaajalised kohustused				
Pikaajalised võlakohustused		73,059	70,193	45,944
Pikaajalised kohustused kokku		73,059	70,193	45,944
KOHUSTUSED KOKKU		153,630	197,118	175,710
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital nimiväärtuses		58,230	55,874	56,340
Ülekurss		49,061	43,810	44,508
Kohustuslik reservkapital		5,634	4,800	4,800
Muud reservid		3,898	18,085	21,983
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		13,076	-16,508	-16,508
Perioodi puhaskasum		46,330	5,359	16,701
Realiseerimata kursivahed		4,264	6,713	6,622
Vähemusosa		3,257	8,985	7,024
OMAKAPITAL KOKKU	8	183,750	127,118	141,470
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		337,380	324,236	317,180

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	30.09.2005	30.09.2004	31.12.2004
VARAD				
Käibevara				
Raha ja pangakontod		741	505	800
Lühiajalised investeeringud	1	129	34	39
Nõuded ostjate vastu	2	3,316	2,474	1,758
Muud nõuded ja ettemakstud kulud		588	907	640
Varud	3	8,466	9,374	9,297
Käibevara kokku		13,241	13,294	12,532
Põhivara				
Investeeringud ühissettevõttesse		96	0	70
Kinnisvarainvesteeringud	4	860	0	479
Edasilükkunud tulumaksu nõue		278	312	278
Muud pikaajalised varad		285	225	181
Materiaalne põhivara	5	5,089	5,115	4,942
Immateriaalne põhivara	5	1,713	1,777	1,788
Põhivara kokku		8,322	7,429	7,739
VARAD KOKKU		21,563	20,722	20,271
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused	6,7	1,889	3,814	4,762
Võlad hankijatele		1,665	2,377	1,991
Maksuvõlad		749	1,126	810
Viitvõlad		823	786	672
Muud lühiajalised võlad		23	8	59
Lühiajalised kohustused kokku		5,149	8,112	8,294
Pikaajalised kohustused				
Pikaajalised võlakohustused		4,669	4,486	2,936
Pikaajalised kohustused kokku		4,669	4,486	2,936
KOHUSTUSED KOKKU		9,819	12,598	11,230
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital nimiväärtuses		3,722	3,571	3,601
Ülekurss		3,136	2,800	2,845
Kohustuslik reservkapital		360	307	307
Muud reservid		249	1,156	1,405
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		836	-1,055	-1,055
Perioodi puhaskasum		2,961	343	1,067
Realiseerimata kursivahed		273	429	423
Vähemusosa		208	574	449
OMAKAPITAL KOKKU	8	11,744	8,124	9,042
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		21,563	20,722	20,271

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	3 kv 2005	3 kv 2004	9k 2005	9k 2004	2004
Müügitulu	9	180,083	159,531	490,571	428,881	581,878
Müüdnud kaupade kulu		91,369	90,905	240,759	235,712	303,429
Brutokasum		88,714	68,626	249,812	193,169	278,449
Turustuskulud		-51,070	-47,764	-147,831	-134,273	-185,126
Üldhalduskulud		-18,817	-14,798	-61,174	-48,852	-71,155
Muud äritulud		2,495	963	8,177	2,876	1,692
Muud ärikulud		-2,094	-747	-3,090	-1,634	-5,073
Ärikasum		19,228	6,280	45,894	11,286	18,787
Finantstulud (kulud)		-665	-2,090	-1,699	-5,375	-4,771
Finantstulud investeringult ühissettevõttesse		-522	0	412	0	-714
Finantstulud muudelt investeringutelt		956	-15	1,415	156	3,309
Intressikulud		-1,249	-1,616	-4,039	-5,087	-6,683
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		126	-423	131	-342	-1,501
Muud finantstulud (kulud)		24	-36	382	-102	818
Kasum enne tulumaksu		18,563	4,190	44,195	5,911	14,016
Tulumaks		-539	-64	-1,251	-201	947
Puhaskasum		18,024	4,126	42,944	5,710	14,963
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		-146	491	-3,386	351	-1,738
Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist		18,170	3,635	46,330	5,359	16,701
Tava-puhaskasum aktsia kohta	10	3.12	0.65	8.09	0.97	3.01
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	10	2.96	0.61	7.55	0.97	3.01

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	3 kv 2005	3 kv 2004	9k 2005	9k 2004	2004
Müügitulu	9	11,509	10,196	31,353	27,410	37,189
Müüdnud kaupade kulu		5,840	5,810	15,387	15,065	19,393
Brutokasum		5,670	4,386	15,966	12,346	17,796
Turustuskulud		-3,264	-3,053	-9,448	-8,582	-11,832
Üldhalduskulud		-1,203	-946	-3,910	-3,122	-4,548
Muud äritulud		159	62	523	184	108
Muud ärikulud		-134	-48	-197	-104	-324
Ärikasum		1,229	401	2,933	721	1,201
Finantstulud (kulud)		-43	-134	-109	-344	-305
Finantstulud investeringult ühissettevõttesse		-33	0	26	0	-46
Finantstulud muudelt investeringutelt		61	-1	90	10	211
Intressikulud		-80	-103	-258	-325	-427
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		8	-27	8	-22	-96
Muud finantstulud (kulud)		2	-2	24	-7	52
Kasum enne tulumaksu		1,186	268	2,825	378	896
Tulumaks		-34	-4	-80	-13	61
Puhaskasum		1,152	264	2,745	365	956
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		-9	31	-216	22	-111
Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist		1,161	232	2,961	343	1,067
Tava-puhaskasum aktsia kohta	10	0.20	0.04	0.52	0.06	0.19
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	10	0.19	0.04	0.48	0.06	0.19

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	9k 2005	9k 2004
Äritegevus			
Ärikasum		45,894	11,286
Põhivara kulum	5	15,530	16,487
Kasum (kahjum) põhivara müügist		197	-222
Nõuete saldo muutus		-26,452	-8,393
Varude saldo muutus	3	12,944	3,755
Võlgnevuse muutus hankijatega		-4,635	-8,023
Makstud intressid		-4,706	-3,986
Makstud tulumaks		-1,101	-18
Rahavoog äritegevusest kokku		37,671	10,886
Investeeringud			
Põhivara soetamine	5,6	-23,049	-7,378
sellest kapitalirendi tingimustel		14,275	118
Põhivara müük		375	533
Osaluse soetamine tütarettevõttes		0	-40
Saadud intressid		67	37
Antud laenud		-1,505	-652
Antud laenude tagasimaksed		160	8
Rahavoog investeeringust kokku		-9,677	-7,374
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksed	6	-29,401	-9,971
Saadud laenud	6	0	926
Makstud kapitalirendi- ja järeilmakseid		-1,768	-1,082
Makstud dividendid		-4,474	0
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		6,254	2,112
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		352	50
Vahetusvõlakirjade tagasiost		-6	-141
Rahavoog finantseerimisest kokku		-29,043	-8,106
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		131	-339
Rahavoog kokku		-918	-4,933
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		12,515	12,836
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		11,597	7,903

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
 (auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	9k 2005	9k 2004
Äritegevus			
Ärikasum		2,933	721
Põhivara kulum	5	993	1,054
Kasum (kahjum) põhivara müügist		13	-14
Nõuete saldo muutus		-1,691	-536
Varude saldo muutus	3	827	240
Võlgnevuse muutus hankijatega		-296	-513
Makstud intressid		-301	-255
Makstud tulumaks		-70	-1
Rahavoog äritegevusest kokku		2,408	696
Investeeringud			
Põhivara soetamine	5,6	-1,473	-472
sellest kapitalirendi tingimustel		912	8
Põhivara müük		24	34
Osaluse soetamine tütarettevõttes		0	-3
Saadud intressid		4	2
Antud laenud		-96	-42
Antud laenude tagasimaksed		10	1
Rahavoog investeeringust kokku		-618	-471
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksed	6	-1,879	-637
Saadud laenud	6	0	59
Makstud kapitalirendi- ja järeilmakseid		-113	-69
Makstud dividendid		-286	0
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		400	135
Saadud vahetusvõlakirjade müügist		22	3
Vahetusvõlakirjade tagasiost		0	-9
Rahavoog finantseerimisest kokku		-1,856	-518
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		8	-22
Rahavoog kokku		-59	-315
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		800	820
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		741	505

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Realisee- rimata kursi- vahed	Vähemus- osa	Kokku
Saldo 31.12.2003	54,994	42,490	22,885	-16,508	4,185	7,119	115,165
Aktsiakapitali suurendamine	880	1,320	0	0	0	0	2,200
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5,359	0	351	5,710
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	2,528	1,515	4,043
Saldo 30.09.2004	55,874	43,810	22,885	-11,149	6,713	8,985	127,118
Saldo 31.12.2004	56,340	44,508	26,783	193	6,622	7,024	141,470
Makstud dividendid	0	0	0	-4,367	0	0	-4,367
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	834	-834	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	1,890	4,553	0	0	0	0	6,443
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	-18,085	18,085	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	46,330	0	-3,386	42,944
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-2,358	-381	-2,739
Saldo 30.09.2005	58,230	49,061	9,532	59,406	4,264	3,257	183,750

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Realisee- rimata kursi- vahed	Vähemus- osa	Kokku
Saldo 31.12.2003	3,515	2,716	1,463	-1,055	267	455	7,360
Aktsiakapitali suurendamine	56	84	0	0	0	0	141
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	343	0	22	365
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	162	97	258
Saldo 30.09.2004	3,571	2,800	1,463	-713	429	574	8,124
Saldo 31.12.2004	3,601	2,845	1,712	12	423	449	9,042
Makstud dividendid	0	0	0	-279	0	0	-279
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	53	-53	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	121	291	0	0	0	0	412
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	-1,156	1,156	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	2,961	0	-216	2,745
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-151	-24	-175
Saldo 30.09.2005	3,722	3,136	609	3,797	273	208	11,744

Kontserni lühiiseloostus

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Baltmani, CHR/Evermeni ja Baltika Vabrikupoe jaekette kuues riigis - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas ja 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 hooaegade jääke.

AS Baltika on noteeritud Tallinna Börsil.

Kontserni töötajate arv seisuga 30.09.2005 oli 1626 inimest.

Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24.

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Osalus 30.09.2005	Osalus 31.12.2004
Emaettevõtte			
AS Baltika	Eesti		
Tütarettevõtted			
OÜ Baltman	Eesti	100%	100%
UAB Baltika Lietuva	Leedu	100%	100%
SIA Baltika Latvija	Läti	75%	75%
Baltika Sweden AB	Rootsi	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd	Ukraina	99%	99%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	100%	100%
AS Elina STC	Eesti	50.10%	50.10%
AS Virulane	Eesti	79.23%	79.23%
OOO Kompania „Baltman Rus“	Venemaa	50.10%	50.10%
Ühisettevõtte			
OÜ Baltika Tailor	Eesti	50%	50%

Konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Käesolev vahearuanne on koostatud lähtuvalt Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting“ nõuetest lühendatud vahearuannete kohta ja kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards). Vahearuaande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2004 lõppenud majandusaasta aruandes.

Alates 2005. aasta algusest on muudetud andmete esitusviisi kasumiaruandes – kasutusele on võetud kasumiaruande skeem nr. 2. Vastavalt on muudetud ka eelmise aasta võrdlusandmeid.

Juhatuse hinnangul kajastab Baltika Grupi 2005. a. III kvartali vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte majandustulemusi 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 rahühikule. Eesti kroon on seotud euroga kursiga 1 EUR = 15,6466 EEK.

VAHEARUANDE LISAD**LISA 1 Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid**

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
Tallinna Kaubamaja aktsiad	2,018	603	129	39

Lühiajalised investeeringud võetakse arvele soetusmaksumuses tehingu päeval ja edasine kajastamine toimub õiglases väärtuses; börsil noteeritud aktsiate puhul bilansipäeva lõpu seisuga aktsiate turuhinnas. Kasum (kahjum) aktsiate ümberhindluselt kajastub kasumiaruandes finantstuludes (kuludes).

LISA 2 Nõuded ostjatele

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	52,166	27,576	3,334	1,762
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-279	-75	-18	-5
Kokku	51,887	27,501	3,316	1,758

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. Aruandeperioodil on kantud kontsernis kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 429 tuhat krooni (27,4 tuh. eurot), eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 24 tuhat krooni (1,5 tuh. eurot). 2004. aasta 9 kuu jooksul kanti ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kuludesse summas 34 tuhat krooni (2,2 tuh. eurot), eelmistel perioodidel kuludesse kantud nõudeid laekus 12 tuhat krooni (0,8 tuh. eurot).

Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse bilansist välja. Aruandeperioodil kanti kontsernis bilansist välja lootusetuid nõudeid summas 72 tuhat krooni (4,6 tuh. eurot), eelmise aasta samal perioodil vastavalt 1 043 tuhat krooni (66,7 tuh. eurot).

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

LISA 3 Kauba – ja tootmisvarud

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	44,269	53,401	2,829	3,413
Materjalivarude allahindlus	-1,647	-1,435	-105	-92
Lõpetamata toodang	861	1,193	55	76
Valmistoodang	87,205	92,493	5,573	5,911
Valmistoodangu varu allahindlus	-1,556	-2,402	-99	-154
Ettemaksud hankijatele	3,334	2,210	213	141
Kokku	132,466	145,460	8,466	9,297

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

Aruandeperioodil kajastati materjali allahindluse kulu kontsernis 1 115 tuhat krooni (71,3 tuhat eurot), 2004. a. samal perioodil 8 tuhat krooni (0,5 tuh. eurot). Seoses materjali varude müügiga vähenes materjali varude allahindlus ja kulu aruandeperioodil 902 tuhat krooni (57,6 tuh. eurot), 2004. aasta samal perioodil 447 tuhat krooni (28,6 tuh. eurot).

Valmistoodangu allahindlus kontsernis vähenes aruandeperioodil 845 tuhande krooni (54,0 tuh. euro) võrra, 2004. aastal 11,4 miljoni krooni (0,7 mln euro) võrra.

LISA 4 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida ettevõtte hoiab omanikuna renditulu teenimise eesmärgil ja mida ei kasutata majandustegevuses. Aruandeaastal toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

	EEK '000	EUR '000
Saldo 31.12.2004	7,500	479
Soetatud perioodi jooksul	5,956	381
Saldo 30.09.2005	13,456	860

Augustis omandas AS Baltika tütarettevõtte OÜ Baltika TP hoonestusõiguse kahel krundil Lasnamäe Tööstuspargis pindalaga 25 061 m². Ühele krundile planeeritakse ehitada Baltika uus logistikakeskus ning teisele kolida ühissetevõttele OÜ Baltika Tailor kuuluv ja kesklinnas asuv tootmine.

Hoonestusõiguse tasu kolme esimese aasta eest 3 759 tuhat krooni (240 tuh. eurot) tasutakse 2005. aastal. Kolme aasta möödudes avaneb hoonestusõiguse omajal võimalus kinnistud 11 277 tuhande krooni (721 tuh. euro) eest välja osta.

Kinnisvarainvesteeringuna kajastub kontserni bilansis tootmiseks väljarenditav kinnistu õiglasest väärtuses summas 5 956 tuhat krooni (381 tuh. eurot). Kuna logistikakeskuse rajamiseks soetatud hoonestusõiguse puhul on tegemist kontserni oma vajadusteks tehtud investeeringuga, kajastatakse seda bilansis põhivarana grupis Maa õiglasest väärtuses 7 969 tuhat krooni (509 tuh. eurot) (vt. Lisa 5). Kuna ostueesõiguse kasutamine on soodne, on tegemist kapitalirendi tingimustele vastava tehinguga. Kapitalirendi kohustusena summas 12 516 tuhat krooni (800 tuh. eurot) on bilansis seisuga 30.09.2005 kajastatud hoonestusõiguse kahe aasta maksed nominaalväärtuses ja väljaostumakse diskonteerituna.

LISA 5 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse aruandeaasta 9 kuu jooksul olid 15,2 miljonit krooni (1,0 mln eurot). Suurima investeeringuna, summas 7 969 tuhat krooni (509 tuh. eurot), soetati hoonestusõigus krundile, kuhu rajatakse uus logistikakeskus (vt. Lisa 4). Investeeringud jaekaubandusse moodustasid 3,7 miljonit krooni (0,2 mln eurot), tootmiseseadmetesse investeeriti 1,1 miljonit krooni (0,1 mln eurot), infotehnoloogiasse 466 tuhat krooni (29,8 tuh. eurot) ja muusse põhivarasse 269 tuhat krooni (17,2 tuh. eurot). Leedu tütarettevõttes osteti kapitalirendi tingimustel sõiduauto maksumusega 350 tuhat krooni (22,4 tuh. eurot).

Põhivara müüdi kontsernis 9 kuu jooksul soetusmaksumuses 1,6 miljoni krooni (0,1 mln euro) eest, mõnede kaupluste sulgemise tõttu kanti maha nende sisustus- ja ehituskulusid soetusmaksumuses 1,0 miljoni krooni (0,7 mln euro) eest.

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis 2005. a. 9 kuu jooksul

EEK '000	Hooned, Masinad, Muu		Lõpetamata ehitus	Ette-maksud	Kokku		
	Maa rajatised	seadmed				inventar	
Soetusmaksumus 31.12.2004	3,004	69,628	70,706	47,902	68	0	191,308
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	0	-22,454	-62,353	-29,176	0	0	-113,983
Jääkväärtus 31.12.2004	3,004	47,174	8,353	18,726	68	0	77,325
Soetatud perioodi jooksul	7,969	1,961	2,103	1,873	1,135	190	15,231
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	-118	-56	0	0	-174
Maha kantud perioodi jooksul	0	-180	0	-82	0	0	-262
Kasutusele võetud	0	0	0		-68	0	-68
Ümbergrupeerimine	0	0	132	-132	0	0	0
Kulum	0	-4,296	-3,728	-5,351	0	0	-13,375
Kursivahed	0	397	27	523	3	0	950
Soetusmaksumus 30.09.2005	10,973	71,799	72,238	49,018	1,138	190	205,356
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	0	-26,743	-65,469	-33,517	0	0	-125,729
Jääkväärtus 30.09.2005	10,973	45,056	6,769	15,501	1,138	190	79,627

EUR '000	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	192	4,450	4,519	3,061	4	0	12,227
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	0	-1,435	-3,985	-1,865	0	0	-7,285
Jääkväärtus 31.12.2004	192	3,015	534	1,197	4	0	4,942
Soetatud perioodi jooksul	509	125	134	120	73	12	973
Müüdnud perioodi jooksul	0	0	-8	-4	0	0	-11
Maha kantud perioodi jooksul	0	-12	0	-5	0	0	-17
Kasutusele võetud	0	0	0	0	-4	0	-4
Ümbergrupeerimine	0	0	8	-8	0	0	0
Kulum	0	-275	-238	-342	0	0	-855
Kursivahed	0	25	2	33	0	0	61
Soetusmaksumus 30.09.2005	701	4,589	4,617	3,133	73	12	13,125
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	0	-1,709	-4,184	-2,142	0	0	-8,036
Jääkväärtus 30.09.2005	701	2,880	433	991	73	12	5,089

Panditud varade kohta vt. Lisa 6.

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis 2005. a. 9 kuu jooksul

Investeeringuid tarkvarasse tehti aruandeaasta 9 kuu jooksul kontserni emaettevõttes ning Läti, Leedu ja Ukraina tütarettevõtetes.

EEK '000	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. põhivara eest	Positiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	20,070	0	13,924	33,994
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-6,011	0	0	-6,011
Jääkväärtus 31.12.2004	14,059	0	13,924	27,983
Soetatud perioodi jooksul	948	0	0	948
Kasutusele võetud	77	0	0	77
Amortisatsioon	-2,155	0	0	-2,155
Kursivahed	10	0	-55	-45
Soetusmaksumus 30.09.2005	21,105	0	13,869	34,974
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	-8,166	0	0	-8,166
Jääkväärtus 30.09.2005	12,939	0	13,869	26,808

EUR '000	Litsentsid ja tarkvara	Ettemaksed immat. põhivara eest	Positiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	1,283	0	890	2,173
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-384	0	0	-384
Jääkväärtus 31.12.2004	899	0	890	1,788
Soetatud perioodi jooksul	61	0	0	61
Kasutusele võetud	5	0	0	5
Amortisatsioon	-138	0	0	-138
Kursivahed	1	0	-4	-3
Soetusmaksumus 30.09.2005	1,349	0	886	2,235
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	-522	0	0	-522
Jääkväärtus 30.09.2005	827	0	886	1,713

LISA 6 Võlakohustused

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	4,419	23,637	282	1,511
Lühiajalised pangalaenud	4,301	31,200	275	1,994
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	2,548	440	163	28
Vahetusvõlakirjad	212	380	14	24
Kommertspaberid	18,077	18,847	1,155	1,205
Kokku	29,557	74,504	1,889	4,762
Pikaajalised võlakohustused				
Pikaajalised pangalaenud	62,618	45,903	4,002	2,934
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	10,419	20	666	1
Muud pikaajalised kohustused	22	21	1	1
Kokku	73,059	45,944	4,669	2,936

Pangalaenud

EEK '000	Laenu- võlgnevus	Lühiajaline osa kuni	Pikaajaline osa	Intress
	30.09.2005	1 aasta	1-5 aastat	
Nordea Pank	5,848	900	4,948	3 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	3,126	208	2,918	6 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	50,206	1,882	48,324	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	7,857	1,429	6,428	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank (arvelduskrediit)	4,301	4,301	0	4.20%
Kokku	71,338	8,720	62,618	

EUR '000	Laenu- võlgnevus	Lühiajaline osa kuni	Pikaajaline osa	Intress
	30.09.2005	1 aasta	1-5 aastat	
Nordea Pank	374	58	316	3 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	200	13	186	6 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	3,209	120	3,088	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	502	91	411	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank (arvelduskrediit)	275	275	0	4.20%
Kokku	4,559	557	4,002	

Aruandeaasta II kvartalis refinantseeriti AS Baltika poolt Hansapangast 2003. aastal võetud lühiajaline laen, mille tagastamise lõpptähtaega pikendati 2012. aastani ja ühtlasi vähendati laenuintressi.

III kvartalis pikendas Nordea Pank lühiajalise laenu tagasimaksmise tähtaega kolme aasta võrra ja lühiajaline laen summas 833 tuhat krooni (53,2 tuh. eurot) muutus pikaajaliseks.

Aruandeperioodil on AS Baltika tasunud laenumakseid Nordea Pangale summas 4 475 tuhat krooni (286 tuh. eurot), Hansapangale summas 8 314 tuhat krooni (531 tuh. eurot). 2004. aasta 9 kuuga olid laenu tagasimaksed 9 256 tuhat krooni (592 tuh. eurot). AS Virulane maksis nii 2005. aasta kui ka 2004. aasta 9 kuuga tagasi pangalaenu Hansapangale 714 tuhat krooni (45,6 tuh. eurot).

Laenude ning arvelduskrediidi tagamiseks on AS Baltikal kommertspant kogusummas 69 680 tuhat 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 summas 7,4 miljonit krooni (0,5 mln eurot) ja Õpetajate tn. 5 summas 12,0 miljoni krooni (0,8 mln eurot) ning AS Baltika käendus.

AS Baltikal on Hansapangas avatud kontserniarve, millele on kehtestatud arvelduskrediidilimiit 32,0 miljonit krooni (2 mln euro). 30.09.2005 seisuga oli limiiti kasutatud 4,3 miljoni krooni (0,3 mln euro) ulatuses. Seisuga 30.09.2004 oli limiiti kasutatud 24,6 miljoni krooni (1,6 mln euro) ulatuses.

Intressikulu aruandeaasta 9 kuuga oli kontsernis 4 039 tuhat krooni (258 tuh. eurot) ning 2004. aasta samal perioodil 5 087 tuhat krooni (325 tuh. eurot). Intressikulud on kajastatud kasumiaruandes finantskulude all.

LISA 7 Võlakirjad

Vahetusvõlakirjad

06. aprillil 2001. a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul otsustati väljastada ettevõtte tegevjuhtkonnale 2001-2003. a. 576 000 (192 000 aastast) vahetusvõlakirja nimiväärtusega 1,00 krooni (0,06 eurot). Kokku anti välja kolme liiki võlakirju:

- A-võlakirjad vahetati lihtaktsiateks makstes täiendavalt 24 krooni (1,53 eurot) aktsia kohta;
- B-võlakirjad vahetati lihtaktsiateks makstes täiendavalt 33,09 krooni (2,11 eurot) aktsia kohta;
- C-võlakirjad on vahetatavad lihtaktsiateks makstes täiendavalt 36,57 krooni (2,34 eurot) aktsia kohta.

Juhul kui võlakirja ei vahetata märkimisperioodi jooksul aktsiate vastu ega osteta tagasi, siis muutub ta poolte kokkuleppel turuintressi kandvaks laenuks. Selle hetkeni ei arvestata võlakirjadelt intressi. Laenudena on tagastatud endistele töötajatele 5 500 aktsiateks märkimata võlakirja eest 5,5 tuhat krooni (0,35 tuh. eurot).

EEK '000	Väljalaske-kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis-periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Laenuna tagastatud	Vahetusvõlakirjad 30.09.2005
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	189.0	3.0	0
C-Võlakiri	01.05.2003	192	01.05.2004-01.05.2006	0	0	192
Kokku		576		378.5	5.5	192

EUR '000	Väljalaske-kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis-periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Laenuna tagastatud	Vahetusvõlakirjad 30.09.2005
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	12.1	0.2	0
C-Võlakiri	01.05.2003	12.3	01.05.2004-01.05.2006	0	0	12.3
Kokku		36.8		24.2	0.4	12.3

07. detsembril 2004. a. toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul otsustati väljastada ettevõtte tippjuhtkonnale 200 000 D-tüüpi vahetusvõlakirja nimiväärtusega 0,10 krooni (0,006 eurot) aktsia kohta.

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.

EEK '000	Väljalaske-kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis-periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Vahetusvõlakirjad 30.09.2005
D-Võlakiri	21.12.2004	20	01.07.2006-30.12.2006	0	20

EUR '000	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Vahetus- võlakirjad 30.09.2005
D-Võlakiri	21.12.2004	1.3	01.07.2006- 30.12.2006	0	1.3

Kinnine võlakirjaemissioon

26. septembril 2003. a. emiteeris AS Baltika suunatud emissiooni käigus võlakirju mahus 17,5 miljonit krooni (1,1 mln eurot). Võlakirjade lunastamistähtaeg on 17. märts 2006. a. Võlakirjade kupongimäär on 7,0% ja kupongimaksete tähtajad 17.03.2005 ja 17.03.2006.

17. märtsil 2005. a. maksti võlakirja omanikele välja intress summas 1 804 tuhat krooni (115 tuh. eurot). Võlakirjade efektiivne intressimäär on ligikaudu 7,7%. Võlakohustus on tagamata.

	Kogus	Nominaal (EEK)	Emissiooni hind (EEK)	Saldo 30.09.2005 (EEK '000)	Kupongi intress	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1,750	10,000	9,874	18,077	7.0%	17.03.2006

	Kogus	Nominaal (EUR)	Emissiooni hind (EUR)	Saldo 30.09.2005 (EUR '000)	Kupongi intress	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1,750	639	631	1,155	7.0%	17.03.2006

LISA 8 Omakapital**Aktsiakapital**

EEK '000	30.09.2005	31.12.2004
Aktsiakapital	58,230	56,340
Aktsiate arv	5,822,950	5,633,950
Aktsia nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital	5,634	4,800
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3,898	3,898
Muud vabatahtlikud reservid	0	18,085

EUR '000	30.09.2005	31.12.2004
Aktsiakapital	3,722	3,601
Aktsiate arv	5,822,950	5,633,950
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0.64	0.64
Kohustuslik reservkapital	360	307
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	249	249
Muud vabatahtlikud reservid	0	1,156

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

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 30. september 2005 moodustas 59 406 tuhat krooni (3 797 tuh. eurot).

LISA 9 Segmendid**Ärisesemendi aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2005 – esmane segment**

EEK '000	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	380,616	109,399	556	0	490,571
Segmentide vaheline müük	0	227,496	47,528	-275,024	0
Müük kokku	380,616	336,895	48,084	-275,024	490,571
Segmendi ärikasum	58,300	42,400	0	0	100,700
Jagamatud ärikulud ja -tulud					-54,806
Ärikasum kokku					45,894
Muud finantstulud (-kulud)					-1,699
Tulumaks					-1,251
Kasum enne vähemusosalust					42,944
Vähemusosa					-3,386
Puhaskasum					46,330
Varad	121,047	141,768	66,908	-9,150	320,573
Kontserni jagamatud varad					16,807
Varad kokku					337,380
Kohustused	126,274	38,879	8,527	-110,465	63,215
Kontserni jagamatud kohustused					90,415
Kohustused kokku					153,630
Põhivara soetus aruandeperioodil	5,670	9,196	1,390	0	16,256
Amortisatsioon aruandeperioodil	8,558	4,827	2,145	0	15,530
Muud olulised mitterahalised kulud	0	3,484	0	0	3,484
EUR '000	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	24,326	6,992	36	0	31,353
Segmentide vaheline müük	0	14,540	3,038	-17,577	0
Müük kokku	24,326	21,532	3,073	-17,577	31,353
Segmendi ärikasum	3,726	2,710	0	0	6,436
Jagamatud ärikulud ja -tulud					-3,503
Ärikasum kokku					2,933
Muud finantstulud (-kulud)					-109
Tulumaks					-80
Kasum enne vähemusosalust					2,745
Vähemusosa					-216
Puhaskasum					2,961
Varad	7,736	9,061	4,276	-585	20,488
Kontserni jagamatud varad					1,074
Varad kokku					21,563

Kohustused	8,070	2,485	545	-7,060	4,040
Kontserni jagamatud kohustused					5,779
Kohustused kokku					9,819
Põhivara soetus aruandeperioodil	362	588	89	0	1,039
Amortisatsioon aruandeperioodil	547	309	137	0	993
Muud olulised mitterahalised kulud	0	223	0	0	223

Ärisesgimenti aruanne tegevusala järgi 9 kuud 2004 – esmane segment

EEK '000	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	295,668	99,966	33,247	0	428,881
Segmentide vaheline müük	0	196,826	40,274	-237,100	0
Müük kokku	295,668	296,792	73,521	-237,100	428,881
Segmendi ärikasum	25,800	36,200	-4,900	0	57,100
Jagamatud ärikulud ja -tulud					-45,814
Ärikasum kokku					11,286
Muud finantstulud (-kulud)					-5,375
Tulumaks					-201
Kasum enne vähemusosalust					5,710
Vähemusosa					351
Puhaskasum					5,359
Varad	120,039	124,850	77,220	-11,031	311,078
Kontserni jagamatud varad					13,158
Varad kokku					324,236
Kohustused	141,667	48,203	8,481	-131,332	67,019
Kontserni jagamatud kohustused					130,099
Kohustused kokku					197,118
Põhivara soetus aruandeperioodil	6,904	650	798	0	8,352
Amortisatsioon aruandeperioodil	8,652	5,714	2,121	0	16,487
Muud olulised mitterahalised kulud	-5,527	-1,382	21	0	-6,888

EUR '000	Jae- kaubandus	Hulgi- kaubandus ja muu	Tootmis- tegevus	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	18,897	6,389	2,125	0	27,410
Segmentide vaheline müük	0	12,579	2,574	-15,153	0
Müük kokku	18,897	18,968	4,699	-15,153	27,410
Segmendi ärikasum	1,649	2,314	-313	0	3,649
Jagamatud ärikulud ja -tulud					-2,928
Ärikasum kokku					721
Muud finantstulud (-kulud)					-344
Tulumaks					-13
Kasum enne vähemusosalust					365

Vähemusosa					22
Puhaskasum					343
Varad	7,672	7,979	4,935	-705	19,882
Kontserni jagamatud varad					841
Varad kokku					20,722
Kohustused	9,054	3,081	542	-8,394	4,283
Kontserni jagamatud kohustused					8,315
Kohustused kokku					12,598
Põhivara soetus aruandeperioodil	441	42	51	0	534
Amortisatsioon aruandeperioodil	553	365	136	0	1,054
Muud olulised mitterahalised kulud	-353	-88	1	0	-440

Jaekaubanduse segmendis kajastub jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete, 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 Tootmistegevus 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 ning 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

EEK '000	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	9 kuud 2005	9 kuud 2004	30.09.2005	31.12.2004	9 kuud 2005	9 kuud 2004
Eesti	139,163	106,347	84,293	80,942	12,104	2,434
Läti	57,249	46,675	2,966	3,703	328	781
Leedu	90,187	76,712	8,761	7,724	3,277	1,926
Venemaa	88,976	59,661	722	918	157	991
Ukraina	68,218	51,638	3,183	3,645	252	1,419
Soome	17,021	28,425	0	0	0	0
Rootsi	0	14,842	0	0	0	0
Inglismaa	0	12,873	0	0	0	0
Poola	28,758	28,883	6,510	8,376	138	83
Muud turud	999	2,825	0	0	0	0
Kokku	490,571	428,881	106,435	105,308	16,256	7,634

EUR '000	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	9 kuud 2005	9 kuud 2004	30.09.2005	31.12.2004	9 kuud 2005	9 kuud 2004
Eesti	8,894	6,797	5,387	5,173	774	156
Läti	3,659	2,983	190	237	21	50
Leedu	5,764	4,903	560	494	209	123
Venemaa	5,687	3,813	46	59	10	63
Ukraina	4,360	3,300	203	233	16	91
Soome	1,088	1,817	0	0	0	0
Rootsi	0	949	0	0	0	0
Inglismaa	0	823	0	0	0	0
Poola	1,838	1,846	416	535	9	5
Muud turud	64	181	0	0	0	0
Kokku	31,353	27,410	6,802	6,730	1,039	488

Põhivarana käsitletakse materiaalseid ja immateriaalseid põhivara.

LISA 10 Puhaskasum aktsia kohta

Tava-puhaskasum aktsia kohta		9 kuud 2005	9 kuud 2004
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5,728,450	5,523,894
Puhaskasum	EEK '000	46,330	5,359
	EUR '000	2,961	343
Tava-puhaskasum aktsia kohta	EEK	8.09	0.97
	EUR	0.52	0.06
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta		9 kuud 2005	9 kuud 2004
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6,133,512	5,523,894
Puhaskasum	EEK '000	46,330	5,359
	EUR '000	2,961	343
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	7.55	0.97
	EUR	0.48	0.06

Lahustatud puhaskasumi leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsioptsiooni programmi raames väljastatud ja veel aktsiateks vahetamata vahetusvõlakirju, mis annavad omanikule õiguse vahetada need samas koguses Baltika aktsiate vastu.

Baltika aktsia keskmine turuhind 2005. aasta 9 kuu jooksul oli 64,81 krooni (4,14 eurot). Optsiooni hinnaks kehtestati 2002. aastal 34,09 krooni (2,18 eurot), 2003. aastal 37,57 krooni (2,40 eurot) ja 2004. aastal 28,95 krooni (1,85 eurot).

Kuna 2004. aasta 9 kuu jooksul oli Baltika aktsia keskmine turuhind 24,26 krooni (1,55 eurot), seega madalam kui hind, millega tekkis vahetusvõlakirja omanikel õigus aktsiaid omandada, siis võlakirjad lahustatud puhaskasumi arvestamist ei mõjutanud.

LISA 11 Seotud osapooled

Vahearuaande 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 aruandeperioodil ostanud õmblusteenuseid ja materjali ning müünud oma kaupu ja materjali ning osutanud teenuseid (juhtimisteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

EEK '000	9 kuud 2005		9 kuud 2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Tütarettevõtted	27,436	225,631	24,704	192,639
Ühisettevõtte	16	3,589	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	2,417	0
Kaupade ost-müük kokku	27,452	229,220	27,121	192,639
Teenuste ost-müük				
Tütarettevõtted	20,842	1,099	18,857	900
Ühisettevõtte	21,044	5,310	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	593	12,624
Teenuste ost-müük kokku	41,886	6,409	19,450	13,524

EUR '000	9 kuud 2005		9 kuud 2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Tütarettevõtted	1,753	14,420	1,579	12,312
Ühisettevõtte	1	229	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	154	0
Kaupade ost-müük kokku	1,755	14,650	1,733	12,312
Teenuste ost-müük				
Tütarettevõtted	1,332	70	1,205	58
Ühisettevõtte	1,345	339	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	38	807
Teenuste ost-müük kokku	2,677	410	1,243	864

Lisaks tehingutele emasettevõttega tehti tehinguid ka kontserni ettevõtete vahel – õmblusteenuseid müüdi/osteti summas 509 tuhat krooni (33 tuh. eurot), kaupu summas 32 tuhat krooni (2 tuh. eurot) ja materjali summas 6 tuhat krooni (0,4 tuh. eurot).

Võlakirjad

Seisuga 30.09.2005 oli juhatuse liikmetele väljastatud ja märgitud C ja D vahetusvõlakirju 227 953 tükki, summas 137 953 krooni (8 817 eurot), seisuga 30.09.2004 vastavalt B ja C vahetusvõlakirju 229 953 tükki, summas 229 953 krooni (14 697 eurot).

Laenud

	EEK '000		EUR '000	
	9 kuud 2005	9 kuud 2004	9 kuud 2005	9 kuud 2004
Laenud juhtkonna liikmetele				
Saldo perioodi algul	574	136	37	9
Antud laenud	0	652	0	42
Saadud laenu tagasimaksed	-160	0	-10	0
Kursikasum (-kahjum)	67	-17	4	-1
Saldo perioodi lõpul	481	771	31	49

2004. aastal anti laenu tütarettevõtte Baltika Ukraina juhile. Laenu tagasimakse lõpptähtaeg on 15.03.2007 ja töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata. Aruandeperioodil on laenu tagasimakseid tehtud summas 160 tuhat krooni (10,2 tuh. eurot).

Saldod seotud osapooltega

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2005	31.12.2004
Tütarettevõtted	87,746	94,539	5,608	6,042
Ühisettevõtte	1,282	2,495	82	159
Juhatus ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	1,288	0	82
Lühiajalised nõuded kokku	89,028	98,322	5,690	6,284
Tütarettevõtted	9,150	7,536	585	482
Ühisettevõtte	1,401	714	90	46
Juhatus ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	0	0
Lühiajalised kohustused kokku	10,551	8,250	674	527