

***AS BALTIKA******2006. a. I kvartali konsolideeritud vahearuanne***

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltika.ee
Interneti koduleht	www.baltika.ee
Põhitegevusala	Rõivaste jae- ja hulgimüük
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2006 - 31.12.2006

## SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus.....	3
Tegevusaruanne .....	4
Raamatupidamise aruanne .....	8
Juhatuse deklaratsioon .....	8
Konsolideeritud bilanss.....	9
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	13
Omakapitali muutuste aruanne.....	15
VAHEARUANDE LISAD .....	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid.....	17
LISA 3 Raha ja pangakontod .....	19
LISA 4 Finantsvarad õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruanne .....	19
LISA 5 Nõuded ostjatele.....	19
LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud .....	19
LISA 7 Varud.....	20
LISA 8 Materiaalne põhivara.....	20
LISA 9 Immateriaalne põhivara.....	22
LISA 10 Võlakohustused .....	23
LISA 11 Võlakirjad.....	24
LISA 12 Omakapital.....	25
LISA 13 Segmentid.....	26
LISA 14 Müügitulud.....	30
LISA 15 Müüdud kaupade kulu .....	30
LISA 16 Turustuskulud.....	30
LISA 17 Üldhalduskulud .....	31
LISA 18 Muud äritulud.....	31
LISA 19 Muud ärikulud.....	31
LISA 20 Puhaskasum aktsia kohta.....	31
LISA 21 Seotud osapooled.....	32
LISA 22 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	33

## KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Baltika Vabrikupoe jaekette kuues riigis - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas ja Venemaal. Oma tooteid turustatakse ka hulgimüügi vahendusel.

AS Baltika on noteeritud Tallinna Börsil.

Kontserni töötajate arv seisuga 31. märts 2006. a. oli 1,705.

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Osalus 31.03.2006	Osalus 31.03.2005
<b>Emaettevõtte</b>			
AS Baltika	Eesti		
<b>Tütarettevõtted</b>			
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	62.50%	50.10%
AS Virulane	Eesti	79.23%	79.23%
OOO Kompania „Baltman Rus“	Venemaa	50.10%	50.10%
OÜ Baltika TP	Eesti	100%	-
<b>Ühisettevõtte</b>			
OÜ Baltika Tailor	Eesti	50%	50%

2006. aasta esimese kvartalis toimunud tehingus omandas AS Baltika täiendavalt 12.4% oma tütarettevõtte AS Elina STC aktsiatest, mille tulemusena AS Baltika osalus tütarettevõttes suurenes 62.5%-ni.

**TEGEVUSARUANNE****Baltika konsolideeritud majandustulemused, I kvartal 2006**

Baltika Grupi 2006. aasta esimese kvartali puhaskasum kasvas aastatagusega võrreldes 36.8% ning ulatus 14.2 miljoni kroonini (0.9 mln euron). Esimese kvartali puhasrentaabluseks saavutati 7.7%. Baltika 2006. aasta esimese kolme kuu müügitulud ulatusid 185.2 miljoni kroonini (11.8 mln euron), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 23.3%, sh kasvasid nii jaekäive kui hulgimüük ümmarguselt 25%. Grupi esimese kvartali bruto- ja ärirentaablus olid vastavalt 53.9% ja 7.8% (48.8% ja 5.5% 1 kv 2005). Ärikasum ulatus 14.4 miljoni kroonini (0.9 mln euron), kasvades eelmise aastaga võrreldes 75.9%.

**MÜÜGITULUD****Müük segmenti**

EEK mln	1 kv 2006	1 kv 2005	+/-
Jaemüük	139.2	111.7	24.7%
Hulgimüük	42.8	34.1	25.4%
Allhanke müük	0	0.6	-100.0%
Muud müügitulud	3.2	3.9	-17.9%
<b>Kokku</b>	<b>185.2</b>	<b>150.2</b>	<b>23.3%</b>

1 EUR = 15.6466 EEK

**JAEMÜÜK**

2006. aasta esimese kolme kuu jaemüük ulatus 139.2 miljoni kroonini/8.9 mln euron (kasv 24.7%). Esimese kvartali keskmine müügipind kasvas aastaga 13% ning samal ajal suurenes müügiefektiivsus (müük/m<sup>2</sup>) 11%, mille tagajärjel saavutati jaemüük kokku 24.7%-lise aastase kasvu. Võrreldavate pindade (Like-for-like) müügi kasv oli esimeses kvartalis eelmise aastaga võrreldes 18%.

Aasta esimest kvartalit iseloomustab jaanuaris toimuv hooajalõpu allahindlus ning uue hooaja algus. Nii üks kui teine kujunes Baltikale edukaks. Samas mõjus nii jaanuari kui veebruari müügile pärssivalt kohati erakordselt lumine ja külm ilm kõikidel Baltika turgudel.

Esimeses kvartalis viidi läbi ühe Baltika rõivamärgi nime muutus – CHR/Evermenist sai Mosaic. Muudatuse taga on soov lihtsustada ja ühtlustada kaubamärgi kõlapilti, et seeläbi suurendada kontseptsiooni läbilöögivõimet rahvusvahelisel turul, eelkõige suurtel turgudel nagu Venemaa ja Ukraina, kus täna kaupluste vähesuse tõttu veel kõrget tuntust ei omata. Nimevahetus on toimunud edukalt – kliendid on uue nime hästi vastu võtnud ning tagasiside turgudel on positiivne.

Esimeses kvartalis toimus uue tootevaldkonna, pesu, lansseerimine. Montoni kaubamärgi all toodi turule naiste ja meeste aluspesu. Kokkuvõttes võib öelda, et pesu lansseerimine oli väga edukas, seda eriti naistepesu osas, sest saavutatud müügitulud ületasid planeeritud. Järgmisena lansseeritakse mais Montonis uue tootevaldkonnana rannarõivaste kollektsioon.

Brändide lõikes moodustas Montoni käive esimese kvartali jaekäibest 52% ehk 72 miljonit krooni (4.6 mln eurot) ja kasvas aastaga 24%. Mosaici käive kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 57% võrra 45 miljoni kroonini (2.9 mln euron) ja Baltmani käive 17% võrra 14 miljoni kroonini (0.9 mln euron).

Turgude lõikes oli Grupi suurimaks jaeturuks esimeses kvartalis 37 miljoni kroonise/2.4 mln eurose (aastane kasv 27%) käibega Eesti, millele on väga ligidal 35 miljoni kroonise/2.2 mln eurose (+33%) käibega Leedu. Kõige kiiremini kasvas müük Ukrainas – 35% võrra 25 miljoni kroonini (1.6 mln euron). Lätis ulatus jaemüük esimeses kvartalis 18 miljoni kroonini/1.2 mln euron (+26%) ning Venemaal 15 miljoni kroonini/0.9 mln euron (+17%). Baltika kõige väiksemal turul Poolas, mis moodustab jaemüügist 6%, kahanes müük eelmise aastaga võrreldes 12% võrra 9 miljonile kroonile (0.6 mln eurole).

## POED JA MÜÜGIPINNAD

Märtsi lõpu seisuga oli Baltika Grupil 90 kauplust kogupinnaga 13,423 ruutmeetrit. Eelmisel aastal samal ajal oli kauplusi 76 ning müügipind 11,471 ruutmeetrit.

### Poed turgude lõikes

	31.03.2006	31.03.2005
Eesti	24	23
Läti	10	10
Leedu	23	16
Ukraina	15	11
Venemaa	11	8
Poola	7	8
<b>Kokku poode</b>	<b>90</b>	<b>76</b>
<b>Kokku müügipind, m<sup>2</sup></b>	<b>13,423</b>	<b>11,471</b>

Esimeses kvartalis avas Baltika viis uut poodi: kolm Montoni, ühe Mosaici ja ühe Baltmani poe. Lisaks muudeti kolm Venemaal asuvat multibrändi poodi, mis müüsid mitut brändi korraga, Mosaiciks ning üks pood Poolas suleti. Uued kauplused avati Ukrainas (Odessas ja Donetskis) ning Venemaal (St. Peterburis). Järelejäänud esimese poolaasta jooksul on plaanis avada veel neli kauplust, mis teeb kokku üheksa uut poodi 2006. aasta esimesel poolaastal.

### HULGIMÜÜK

Esimene kvartal on traditsiooniliselt tugev hulgimüügiperiood, mistõttu hulgimüügi osakaal moodustas kogumüügis 23%. Baltika omatoodangu hulgimüük ulatus kolme kuu kokkuvõttes 42.8 miljoni kroonini (2.7 mln euron) ning kasvas eelmise aastaga võrreldes 25.4%.

### KASUM

Vaatamata rohkete poodide avamisele eelmise aasta lõpus (9 uut poodi 4 kv 2005) ning laienemise jätkumisele aasta alguses, suutis ettevõtte esimeses kvartalis möödunud aastaga võrreldes kasumlikkust suurendada. Tulemusi toetasid jätkuvalt jaemüügi tugev kasv, suurenenud müügiefektiivsus ning paranenud varude juhtimine.

Kolme kuu kokkuvõttes ulatus Grupi brutomarginaal 53.9%-ni võrreldes eelmise aasta 48.8%-se tasemega. Esimese kvartali brutokasum oli 99.8 miljonit krooni (6.4 mln eurot), kasvades aastaga 36.1%.

Esimese kvartali turustuskulude kiire kasv (+28.3%) tuleneb Baltika jaesüsteemi kasvust. Üldhalduskulud suurenevad (+17.0%) põhiliselt peakontori juhtimisstruktuuride täiendamise ja tugevdamise tagajärjel. Kokkuvõttes ulatus esimese kvartali ärikasum 14.4 miljoni kroonini (0.9 mln euron) ning kasvas 75.9%. Esimese kvartali ärirentaabluseks kujunes 7.8% (5.5% 1 kv 2005).

Grupi finantstulud ja -kulud olid esimeses kvartalis kokku -1.3 miljonit krooni (-86 tuhat eurot). Intressikulud ulatusid samal perioodil 1.0 miljoni kroonini (64 tuhande euron) vähenedes eelmise aastaga võrreldes 33.4%. Intressikulude vähenemine on toimunud üldise laenukoormuse olulise vähenemise tulemusena.

Kokku teeniti 2006. aasta esimese kolme kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusosalust) 14.2 miljonit krooni (0.9 mln eurot), mis teeb puhaskasumi aastaseks kasvuks 36.8%. Kvartali netomarginaal tõusis 7.7%-le (6.9% 1 kv 2005).

### BILANSS

Seisuga 31.03.2006 ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 410.7 miljoni kroonini (26.3 mln euron), kasvades aastaga 27.7% ja 8.9% võrreldes 2005. aasta lõpu seisuga.

Märtsi lõpus moodustasid varud süsteemis 149.9 miljonit krooni (9.6 mln eurot), kasvades aastaga 7.3 miljonit krooni (0.5 mln eurot) ehk 5.1%. Grupi varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) näitab jätkuvat tõusu - kolme kuuga tõusis vastav näitaja 4.92-lt 5.16-le. Aasta tagasi oli varude käibekordaja 4.05.

Tulenevalt krediitimüügilepingutest hulgimüügipartneritega on Grupi nõuded ostjatele aastaga suurenenud 29.8 miljoni krooni (1.9 mln euro) võrra 71.1 miljoni kroonini (4.5 mln euron). Tavapäraselt on Baltikal kõrgem nõuete tase nendel kuudel, mis jäävad tugevate hulgimüügiperioodide sisse, nagu esimese ja kolmanda kvartali

lõpp. Nõuetele avaldab ka mõju eelmise aastaga võrreldes suurenenud hulгимүүги käive. Võlad hankijatele suurenesid aastaga 16.3 miljoni krooni (1.0 mln euro) võrra tasemele 43.4 miljoni krooni (2.8 mln eurot). Esimese kolme kuu jooksul kahanesid võlad hankijatele 1.4 miljoni krooni (91 tuhande euro) võrra.

Vaadeldava perioodi lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused kokku 104.1 miljoni kroonini (6.7 mln euron), sealhulgas olid pangalaenu kokku 74.0 miljoni krooni (4.7 mln eurot). Aasta jooksul on võlakoormuses toimunud märkimisväärne vähenemine 18.6 miljoni krooni (1.2 mln euro) võrra. Seda näitab ka Baltika netovõla suhe omakapitali, mis on aastaga vähenenud 77.7%-lt 40.2%-le. Samas on 2005. aasta lõpuga võrreldes võlakohustused kasvanud 11.3 miljoni krooni (0.7 mln euro) võrra, mis on peamiselt toimunud arvelduskrediidi kasutusele võtmise tulemusena. Arvelduskrediidi kasutamine on suurenenud seoses hooaja alguse kaupade ostu ning jaekaubandusse tehtavate investeeringute finantseerimisega. 2006. aasta esimese kolme kuu jooksul on ettevõtte maksnud pangalaene tagasi summas 2.3 miljoni krooni (147 tuhat eurot).

Esimeses kvartalis refinantseeris Baltika 17. märtsil 2006. a. lõppeva võlakirjaemissiooni emiteerides tagamata võlakirju kogumahus 20.0 miljoni krooni (1.28 mln eurot). Emiteeriti 2,000 võlakirja nimiväärtusega 10,000 krooni (639 eurot) ja hinnaga 9,603.81 krooni (613.80 eurot). Võlakirjad ei maksa kupongiintressi. Nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahena on võlakirjade intressiks 4.08% aastas. Saadud vahendeid kasutati osaliselt ka investeeringute teostamiseks ettevõtte põhitegevusse.

#### AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE

Seoses C-võlakirjade vahetamisega aktsiate vastu suurendati Baltika aktsiakapitali esimeses kvartalis 1,920,000 krooni (122,710 euro) võrra. Välja lasti 192,000 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot) aktsia kohta. Aktsiate väljalaskehind oli 37.57 krooni (2.40 eurot) aktsia kohta sisaldades ülekursi 27.57 krooni (1.76 eurot) aktsia kohta.

Aktsiakapitali uus suurus on 60,149,500 krooni (3,844,254 eurot) ja uus aktsiaarv 6,014,950. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 5,293,440 krooni (338,312 eurot).

#### INVESTEERINGUD

Grupi investeeringud 2006. aasta esimeses kvartalis ulatusid 18.9 miljoni kroonini (1.2 mln euron). Jaekaubandusse investeeriti 10.9 miljoni krooni (0.7 mln eurot), uude logistikakeskusesse 6.4 miljoni krooni (0.4 mln eurot) ning infotehnoloogiasse 0.9 miljoni krooni (58 tuhat eurot). Tootmisse ja muudeks investeeringuteks kulus 0.7 miljoni krooni (45 tuhat eurot). 2005. aasta esimeses kvartalis investeeriti kokku 2.1 miljoni krooni (0.13 mln eurot).

#### TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 31.03.2006 seisuga 1,705 inimest, sh. tootmises 885 ja jaekaubanduses 662 inimest. Väljaspool Eestit töötas 515 inimest. Eelmisel aastal märtsikuu lõpus oli töötajate arv 1,684, sh 981 inimest tootmises ja 559 jaekaubanduses. Kolme kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1,693 (1,691 1 kv 2005).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2006. aasta esimeses kvartalis kokku töötasu summas 31.4 miljoni krooni (2.0 miljoni eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud olid kokku 1.65 miljoni krooni (105 tuhat eurot).

#### OSALUSE SUURENDAMINE TÜTARETTEVÖTTES

30. jaanuaril 2006. a. toimunud tehingus omandas AS Baltika täiendavalt 12.4% oma tütaretevõtte AS Elina STC aktsiatest, mille tulemusena AS Baltika osalus tütaretevõttes suurenes 62.5%-ni. Tehingu hinnaks kujunes 350 tuhat krooni (22 tuhat eurot). Tehingu põhjuseks oli senise aktsionäri Uni-Line Hans Molander AB soov oma osalus võõrandada. AS Elina STC põhitegevusalaks on naisterõivaste tootmine.

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD, I kvartal 2006

	31.03.2006	31.03.2005	+/-
Müügitulu (EEK mln)	185.2	150.2	23.3%
Jaekäive (EEK mln)	139.2	111.7	24.7%
Jaekäibe osakaal müügituludes	75%	74%	
Poodide arv	90	76	18.4%
Jaepind (m <sup>2</sup> )	13,423	11,471	17.0%
Töötajate arv (perioodi lõpu seisuga)	1,705	1,684	1.2%
Brutorentaablus, %	53.9%	48.8%	
Ärentaablus, %	7.8%	5.5%	
Puhasrentaablus, %	7.7%	6.9%	
Varude käibekordaja	5.16	4.05	27.4%
Omakapitali tootlus	41.6%	21.7%	
Koguarade tootlus	22.1%	8.2%	

**Suhtarvude valemid**

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdüd kaupade kulu)/Müügitulu

Ärentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Müügitulu

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskised varud\*

Omakapitali tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Keskmine omakapital\*

Koguarade tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Keskised koguarad\*

\*12 kuu keskmine

1 EUR = 15.6466 EEK

Ülle Järv

Juhatuse liige

**Lisainformatsioon:**

Triin Palge

Investorsuhete juht

+372 630 2886

triin.palge@baltikagroup.com

## RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

### JUHATUSE DEKLARATSIOON

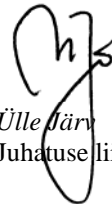
Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-33 toodud AS Baltika 2006. aasta I kvartali konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. vahearuanne koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



*Meelis Milder*  
Juhatuse esimees



*Ülle Järvi*  
Juhatuse liige



*Boriss Lotfenfeld*  
Juhatuse liige



*Maire Milder*  
Juhatuse liige

30. mai 2006. a.



**KONSOLIDEERITUD BILANSS**  
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	<b>Lisa</b>	<b>31.03.2006</b>	<b>31.03.2005</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod	3	7,221	6,350	25,961
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	4	1,574	1,100	1,808
Nõuded ostjatele	5	71,080	41,239	39,566
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6	16,224	11,168	14,992
Varud	7	149,851	142,534	144,459
<b>Käibevara kokku</b>		<b>245,950</b>	<b>202,391</b>	<b>226,786</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühisettevõttesse		0	2,052	234
Kinnisvarainvesteeringud		27,193	7,500	27,193
Edasilükkunud tulumaksu nõue		3,598	4,349	3,598
Muud pikaajalised varad		6,779	2,936	4,708
Materiaalne põhivara	8	101,434	74,826	88,089
Immateriaalne põhivara	9	25,770	27,617	26,491
<b>Põhivara kokku</b>		<b>164,774</b>	<b>119,280</b>	<b>150,313</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>410,724</b>	<b>321,671</b>	<b>377,099</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	10,11	41,464	76,734	30,278
Võlad hankijatele		43,358	27,036	44,782
Ettevõtte tulumaksu võlg		403	384	932
Muud maksuvõlad		10,765	9,774	16,631
Viitvõlad		14,972	13,402	13,505
Muud lühiajalised võlad		171	160	466
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>111,133</b>	<b>127,490</b>	<b>106,594</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	10	62,652	45,944	62,553
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>62,652</b>	<b>45,944</b>	<b>62,553</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>173,785</b>	<b>173,434</b>	<b>169,147</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktsiakapital nimiväärtuses		58,230	56,340	58,230
Registreerimata aktsiakapital		1,920	0	0
Ülekurs		54,984	44,508	49,690
Reservid		9,532	26,783	9,532
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		85,739	193	13,077
Perioodi puhaskasum		14,208	10,383	72,664
Realiseerimata kursivahed		4,076	5,697	4,131
<b>Omakapital enne vähemusosalust kokku</b>		<b>228,689</b>	<b>143,904</b>	<b>207,324</b>
Vähemusosa		8,250	4,333	628
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	12	<b>236,939</b>	<b>148,237</b>	<b>207,952</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>410,724</b>	<b>321,671</b>	<b>377,099</b>

**KONSOLIDEERITUD BILANSS**

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>31.03.2006</b>	<b>31.03.2005</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja pangakontod	3	462	406	1,659
Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande	4	101	70	116
Nõuded ostjatele	5	4,543	2,636	2,529
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6	1,037	714	958
Varud	7	9,577	9,110	9,233
<b>Käibevara kokku</b>		<b>15,720</b>	<b>12,936</b>	<b>14,495</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud ühisettevõttesse		0	131	15
Kinnisvarainvesteeringud		1,738	479	1,738
Edasilükkunud tulumaksu nõue		230	278	230
Muud pikaajalised varad		433	188	301
Materiaalne põhivara	8	6,483	4,782	5,630
Immateriaalne põhivara	9	1,647	1,765	1,693
<b>Põhivara kokku</b>		<b>10,531</b>	<b>7,623</b>	<b>9,607</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>26,251</b>	<b>20,559</b>	<b>24,102</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	10,11	2,650	4,904	1,935
Võlad hankijatele		2,771	1,728	2,862
Ettevõtte tulumaksu võlg		26	25	60
Muud maksuvõlad		688	625	1,063
Viitvõlad		957	857	863
Muud lühiajalised võlad		11	10	30
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>7,103</b>	<b>8,148</b>	<b>6,813</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	10	4,004	2,936	3,998
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>4,004</b>	<b>2,936</b>	<b>3,998</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11,107</b>	<b>11,084</b>	<b>10,811</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktsiakapital nimiväärtuses		3,722	3,601	3,722
Registreerimata aktsiakapital		123	0	0
Ülekurs		3,514	2,845	3,176
Reservid		609	1,712	609
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		5,480	12	836
Perioodi puhaskasum		908	664	4,644
Realiseerimata kursivahed		261	364	264
<b>Omakapital enne vähemusosalust kokku</b>		<b>14,617</b>	<b>9,198</b>	<b>13,251</b>
Vähemusosa		527	277	40
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	12	<b>15,144</b>	<b>9,475</b>	<b>13,291</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>26,251</b>	<b>20,559</b>	<b>24,102</b>

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	<b>Lisa</b>	<b>1 kv 2006</b>	<b>1 kv 2005</b>	<b>2005</b>
Müügitulu	14	185,198	150,217	680,906
Müüdid kaupade kulu	15	85,401	76,899	329,827
<b>Brutokasum</b>		<b>99,797</b>	<b>73,318</b>	<b>351,079</b>
Turustuskulud	16	-61,774	-48,145	-207,704
Üldhalduskulud	17	-22,502	-19,229	-85,232
Muud äritulud	18	568	3,949	19,817
Muud äriikulud	19	-1,642	-1,681	-3,053
<b>Ärikasum</b>		<b>14,447</b>	<b>8,212</b>	<b>74,907</b>
<b>Finantstulud (kulud)</b>		<b>-1,349</b>	<b>-64</b>	<b>-3,947</b>
Finantstulud (kulud) investeringult ühissettevõttesse		-234	957	-861
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		-234	497	1,205
Intressikulud		-994	-1,493	-5,415
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		230	-45	645
Muud finantstulud (kulud)		-117	20	479
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>13,098</b>	<b>8,148</b>	<b>70,960</b>
Tulumaks		-461	-370	-4,280
<b>Puhaskasum</b>		<b>12,637</b>	<b>7,778</b>	<b>66,680</b>
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		-1,571	-2,605	-5,984
<b>Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist</b>		<b>14,208</b>	<b>10,383</b>	<b>72,664</b>
Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK	20	2.42	1.84	12.62
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK	20	2.34	1.84	12.11

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>1 kv 2006</b>	<b>1 kv 2005</b>	<b>2005</b>
Müügitulu	14	11,836	9,601	43,518
Müüdnud kaupade kulu	15	5,458	4,915	21,080
<b>Brutokasum</b>		<b>6,378</b>	<b>4,686</b>	<b>22,438</b>
Turustuskulud	16	-3,948	-3,077	-13,275
Üldhalduskulud	17	-1,438	-1,229	-5,447
Muud äritulud	18	36	252	1,267
Muud ärikulud	19	-105	-107	-195
<b>Ärikasum</b>		<b>923</b>	<b>525</b>	<b>4,788</b>
<b>Finantstulud (kulud)</b>		<b>-86</b>	<b>-4</b>	<b>-252</b>
Finantstulud (kulud) investeringult ühissettevõttesse		-15	61	-55
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		-15	32	77
Intressikulud		-64	-95	-346
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		15	-3	41
Muud finantstulud (kulud)		-7	1	31
<b>Kasum enne tulumaksu</b>		<b>837</b>	<b>521</b>	<b>4,536</b>
Tulumaks		-29	-24	-274
<b>Puhaskasum</b>		<b>808</b>	<b>497</b>	<b>4,262</b>
Vähemusesale kuuluv osa puhaskasumist		-100	-166	-382
<b>Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist</b>		<b>908</b>	<b>664</b>	<b>4,644</b>
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	20	0.15	0.12	0.81
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	20	0.15	0.12	0.77

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	<b>Lisa</b>	<b>3k 2006</b>	<b>3k 2005</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum		14,447	8,212
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	8,9	6,472	5,290
Kasum (kahjum) põhivara müügist		-17	46
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-25,551	-16,131
Varude saldo muutus	7	-5,392	2,926
Võlgnevuse muutus hankijatega		-5,856	-4,616
Makstud intressid		-2,037	-2,845
Makstud tulumaks		-1,026	-197
<b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>		<b>-18,960</b>	<b>-7,315</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetamine	8,9	-19,096	-2,573
Sellest kapitalirendi tingimustel		0	12
Põhivara müük		17	63
Osaluse soetamine tütarettevõttes		-353	0
Saadud intressid		39	24
Antud laenude tagasimaksud		64	0
<b>Rahavoog investeeringust kokku</b>		<b>-19,329</b>	<b>-2,474</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tagasimaksud	10	-2,325	-5,373
Saadud laenud	10	13,031	9,304
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksuid		-56	-262
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		7,021	0
Võlakirjade lunastamine	11	-17,500	0
Saadud võlakirjade emissioonist	11	19,148	0
<b>Rahavoog finantseerimisest kokku</b>		<b>19,319</b>	<b>3,669</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		230	-45
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>-18,740</b>	<b>-6,165</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>		<b>25,961</b>	<b>12,515</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>		<b>7,221</b>	<b>6,350</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-18,740</b>	<b>-6,165</b>

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	<b>Lisa</b>	<b>3k 2006</b>	<b>3k 2005</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikasum		923	525
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	8,9	414	338
Kasum (kahjum) põhivara müügist		-1	3
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-1,633	-1,031
Varude saldo muutus	7	-345	187
Võlgnevuse muutus hankijatega		-374	-295
Makstud intressid		-130	-182
Makstud tulumaks		-66	-13
<b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>		<b>-1,212</b>	<b>-468</b>
<b>Investeeringud</b>			
Põhivara soetamine	8,9	-1,219	-164
Sellest kapitalirendi tingimustel		0	1
Põhivara müük		1	4
Osaluse soetamine tütarettevõttes		-23	0
Saadud intressid		2	2
Antud laenude tagasimaksud		4	0
<b>Rahavoog investeeringust kokku</b>		<b>-1,235</b>	<b>-157</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Laenude tagasimaksud	10	-149	-343
Saadud laenud	10	833	594
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-4	-17
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		449	0
Võlakirjade lunastamine	11	-1,118	0
Saadud võlakirjade emissioonist	11	1,224	0
<b>Rahavoog finantseerimisest kokku</b>		<b>1,235</b>	<b>234</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		15	-3
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>-1,197</b>	<b>-394</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>		<b>1,659</b>	<b>800</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>		<b>462</b>	<b>406</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-1,197</b>	<b>-394</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Aktsia- kapital	Registree- rimata aktsia- kapital	Üle- kurss	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Realisee- rimata kursi- vahed	Enamus- osalusele kuuluv osa oma- kapitalist kokku	Vähemus- osa	Kokku
<b>Saldo 31.12.2004</b>	<b>56,340</b>	<b>0</b>	<b>44,508</b>	<b>26,783</b>	<b>193</b>	<b>6,622</b>	<b>134,446</b>	<b>7,024</b>	<b>141,470</b>
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-925	-925	-87	-1,012
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	10,383	0	10,383	-2,604	7,779
<b>Saldo 31.03.2005</b>	<b>56,340</b>	<b>0</b>	<b>44,508</b>	<b>26,783</b>	<b>10,576</b>	<b>5,697</b>	<b>143,904</b>	<b>4,333</b>	<b>148,237</b>
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised maksetehingud	0	0	629	0	0	0	629	0	629
Makstud dividendid	0	0	0	0	-4,367	0	-4,367	0	-4,367
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	0	834	-834	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	1,890	0	4,553	0	0	0	6,443	0	6,443
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	0	-18,085	18,085	0	0	0	0
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-1,566	-1,566	-325	-1,891
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	62,281	0	62,281	-3,380	58,901
<b>Saldo 31.12.2005</b>	<b>58,230</b>	<b>0</b>	<b>49,690</b>	<b>9,532</b>	<b>85,741</b>	<b>4,131</b>	<b>207,324</b>	<b>628</b>	<b>207,952</b>
Aktsiakapitali suurendamine	0	1,920	5,294	0	0	0	7,214	0	7,214
Muutused vähemusosas	0	0	0	0	0	0	0	9,186	9,186
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-55	-55	7	-48
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	14,208	0	14,208	-1,571	12,637
<b>Saldo 31.03.2006</b>	<b>58,230</b>	<b>1,920</b>	<b>54,984</b>	<b>9,532</b>	<b>99,947</b>	<b>4,076</b>	<b>228,689</b>	<b>8,250</b>	<b>236,939</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aktσια- kapital	Registree- rimata aktσια- kapital	Üle- kurss	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Realisee- rimata kursi- vahed	Enamus- osalusele kuuluv osa oma- kapitalist kokku	Vähemus- osa	Kokku
<b>Saldo 31.12.2004</b>	<b>3,601</b>	<b>0</b>	<b>2,845</b>	<b>1,712</b>	<b>12</b>	<b>423</b>	<b>8,593</b>	<b>450</b>	<b>9,043</b>
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-59	-59	-8	-66
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	664	0	664	-166	497
<b>Saldo 31.03.2005</b>	<b>3,601</b>	<b>0</b>	<b>2,845</b>	<b>1,712</b>	<b>676</b>	<b>364</b>	<b>9,197</b>	<b>277</b>	<b>9,474</b>
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised maksetehingud	0	0	40	0	0	0	40	0	40
Makstud dividendid	0	0	0	0	-279	0	-279	0	-279
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	0	53	-53	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	121	0	291	0	0	0	412	0	412
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	0	-1,156	1,156	0	0	0	0
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-100	-100	-21	-121
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	3,980	0	3,980	-216	3,764
<b>Saldo 31.12.2005</b>	<b>3,722</b>	<b>0</b>	<b>3,176</b>	<b>609</b>	<b>5,480</b>	<b>264</b>	<b>13,251</b>	<b>40</b>	<b>13,291</b>
Aktsiakapitali suurendamine	0	123	338	0	0	0	461	0	461
Muutused vähemusosas	0	0	0	0	0	0	0	587	587
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	0	-3	-3	0	-3
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	908	0	908	-100	808
<b>Saldo 31.03.2006</b>	<b>3,722</b>	<b>123</b>	<b>3,514</b>	<b>609</b>	<b>6,388</b>	<b>261</b>	<b>14,617</b>	<b>527</b>	<b>15,144</b>



## **VAHEARUANDE LISAD**

### **LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted**

2006. a. I kvartali kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2005 lõppenud majandusaasta aruandes. Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud ja finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasel väärtuses, nagu on kirjeldatud 2005. a. majandusaasta aruandes esitatud arvestuspõhimõtetes.

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.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

### **Võrreldavus**

Finantsaruanded on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, meetodikamuutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui finantsaruannete kirjete esitust või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on vastavalt ümber klassifitseeritud ka eelmise perioodi võrreldavad näitajad.

### **LISA 2 Finantsriskid**

Oma igapäevases tegevuses puutub kontsern kokku erinevate riskidega, millede juhtimine on oluline ning lahutamatu osa AS Baltika äritegevusest. Organisatsiooni võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu ettevõtte kasumlikkusele. Risk on kontserni juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamised riskifaktorid on: tururisk, krediidirisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk.

Kontsernis on riskijuhtimise aluseks Tallinna Börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiste raamatupidamisstandardite ja hea tava jälgimine ning organisatsiooni sisemised regulatsioonid ning riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide identifitseerimist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on eelkõige kontserni emaettevõtte juhtkonnal, kuid olulist rolli täidab ka kontserni emaettevõtte nõukogu.

Kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul on kontserni suurimaks riskiks tururisk, mis sisaldab endas ka valuutariski.

### **Tururisk**

Riskidest mõjutavad Baltika tegevust kõige enam majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid (eriti Euroopa Liidu välistel turgudel: Venemaal ja Ukrainas).

Riskide maandamiseks püütakse suurendada tegevuse paindlikkust, samuti jälgitakse pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muutusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavas kollektioonis. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse kujundamisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

Kuna paindlikkuse suurendamisel on oluline roll ettevõtte konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliarengade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Muuhulgas võimaldab see parandada varude suhtelist taset ja struktuuri ning kollektioonide vastavust tarbijate ootustele.

### **Valuutarisk**

AS Baltika kontserni käibest moodustab eksport 74%. Kontserni olulisemad müügivaluutad on LTL (Leedu lutt), LVL (Läti lutt), UAH (Ukraina grivna), PLN (Poola zlott), RUR (Vene rubla), EUR (euro). Valdav osa toodangu jaoks vajaminev põhimaterjal imporditakse. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse ainult euros.

Kuna kontsern müüb kaupu üldjuhul eurodes, siis jaekaubandusettevõttena on turgudel kaupade hinnad fikseeritud kohalikus valuutas ja sellest tulenevalt mõjutab valuutarisk otseselt ka ettevõtte võimalikke müügitulusid läbi toodete hinnastamise turgudel asuvates kauplustes. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine vastava segmendi turul mõjutada oluliselt klientide ostujõudu.

USA dollari nõrgenemine euro suhtes tekitab likviidsusriski, sest see mõjutab kontserni ettevõtetele laekuvaid summasid riikidest, mis on enim mõjutatud dollari kursi muutustest (Ukraina, Venemaa, Poola). Samas on dollari nõrgenemisel positiivne mõju ostukauba importimisel riikidest, kellega arveldatakse dollarites.

Kontserni tulemusi mõjutab aruandeperioodil keskmiste valuutakursside muutus Eesti krooni suhtes riikides, kus AS Baltikal on tütarettevõtted: Poola zlott -1.9%, Ukraina grivna -2.6% ja Vene rubla +1.3%. 2005. a. I kvartali mõjud keskmiste valuutakursside muutusest Eesti krooni suhtes olid järgmised: Ukraina grivna +5.6%, Läti lant +0.3% ja Vene rubla +4.6%.

Valuutariskide maandamiseks ei ole 2006. aastal kasutatud eraldi instrumente. Välisurgudel asuvate tütarettevõtetega arveldatakse üldjuhul euros, Poola tütarettevõtte puhul toimuvad arveldused zlottides ja Vene tütarettevõtte puhul rublades.

Laekunud müügivaluutasid kasutatakse võimaluse korral samas ostuvaluutas kajastatud kohustuste tasumiseks. Valuutakursi kasumite ja -kahjumite kohta vaata lisast 18 ja 19.

### **Krediidi- ja likviidsusrisk**

Krediidirisk esindab potentsiaalset kahjumit, mis tekiks bilansipäeval juhul, kui lepingupartnerid ei täidaks oma kohustusi. Kontsern on avatud krediidiriskile osas, mis puudutab äripartneri maksevõimet Venemaal. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatist. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga. Maksimaalset krediidiriski väljendav summa bilansipäeva seisuga on 71.1 miljonit krooni (4.5 miljonit eurot), sh. Venemaa hulgipartneri krediidirisk 33.7 miljonit krooni (2.2 miljonit eurot). Venemaa krediidirisk on seotud ühe kliendiga, kellega on sõlmitud frantsiisi- ja hulgi müügilepingud ja kellega Baltika asutas 2004. aastal Venemaa Euroopa piirkonnas jaekaubanduse arendamiseks tütarettevõtte Baltman Rus (Baltika osalus 50.1%), milles 2006. aasta aprillis omandati 100%-line osalus (Lisa 22).

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab kontserni liikmetel neile AS Baltika poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid (Lisa 10).

### **Intressirisk**

Intressimäärade riskid on seotud eelkõige EURIBOR-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega.

### **Tegevusriskid**

Olulisemateks tegevusriskideks on risk, et ei suudeta luua tarbijate ootustele vastavaid kollektioone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ja koguses müüa. Samuti on oluline risk, et ettevõtte infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks.

Hea kollektiooni tagamiseks on Baltikas loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, mis jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Grupis on kujundatud selline ettevõtte struktuur, protseduurid ja infosüsteem, mis aitavad toodete müügiedu ja varude seisuga igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Infosüsteemi jätkuvaks parandamiseks on 2006. aastal plaanis alustada üleminekut kontserni mitmeid tegevusvaldkondi hõlmavale integreeritud süsteemile. Tarneprobleemide vältimiseks on tihendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajatega ja suurte kangatootjatega.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollektioonid luuakse ja müügi mahtusid ning -aega planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärase ilm – keskmisest oluliselt erinevate tingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

**LISA 3 Raha ja pangakontod**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	1,188	1,896	76	121
Pangakontod	6,008	11,267	384	720
Lühiajalised deposiidid	25	12,798	2	818
<b>Kokku</b>	<b>7,221</b>	<b>25,961</b>	<b>462</b>	<b>1,659</b>

2006. a. 31. märtsi seisuga oli deponeeritud üleöödeposiit emaeetvõttes 25 tuhat krooni (2 tuhat eurot) intressiga 2.15%, muid üleöödeposiite kontsernis ei kasutatud. 2005. a. lõpu seisuga oli deponeeritud üleöödeposiit emaeetvõttes 12,798 tuhat krooni (818 tuhat eurot). Intresse maksti sõltuvalt deponeeritud valuutast - 2.05% EEK, 1.55% EUR ja 4.00% USD eest.

**LISA 4 Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Tallinna Kaubamaja aktsiad	1,574	1,808	101	116

Siin kajastatud aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil ja on aktiivselt kaubeldavad, mistõttu on õiglase väärtuse hindamise aluseks võetud aktsia sulgemishind Tallinna Börsil. Aktsiate väärtuse kasv on seotud ainult väärtuse muutusega, täiendavaid aktsiate soetusi ei ole toimunud.

**LISA 5 Nõuded ostjatele**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	72,401	39,579	4,627	2,530
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1,321	-13	-84	-1
<b>Kokku</b>	<b>71,080</b>	<b>39,566</b>	<b>4,543</b>	<b>2,529</b>

Nõuded ostjatele sisaldab emaeetvõtte nõuet ühissetvõttele summas 1,450 tuhat krooni (93 tuhat eurot); 31. detsember 2005: 1,627 tuhat krooni (104 tuhat eurot) (Lisa 21).

2006. a. I kvartali jooksul ei ole nõudeid alla hinnatud ning ei ole laekunud eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid. 2005. a. I kvartalis laekus eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid summas 2 tuhat krooni (0.1 tuhat eurot).

Nõuete osas on teatav kontsentreerumine ühe osapoole suhtes, kelleks on Venemaa hulgimüügipartner. Ülejäänud nõuete osas krediidiriski kontsentreerumine puudub.

**LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Muud lühiajalised nõuded	1,143	3,578	73	228
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	7,488	5,189	478	332
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	7,584	6,207	485	397
Intressinõuded	9	18	1	1
<b>Kokku</b>	<b>16,224</b>	<b>14,992</b>	<b>1,037</b>	<b>958</b>

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad ettemakstud rendimaksed, kindlustusmaksed, infotehnoloogiliste teenuste ettemaksed, perioodiliste väljaannete tellimiskulud jm.

**Maksunõuded**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Käibemaks	7,076	4,818	452	308
Tulumaksu ettemaks	358	323	23	21
Muud maksud	54	48	3	3
<b>Kokku</b>	<b>7,488</b>	<b>5,189</b>	<b>478</b>	<b>332</b>

**Maksukohustused**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Isiku tulumaks	1,835	2,601	117	166
Sotsiaalmaks	4,078	5,686	261	363
Käibemaks	4,322	7,958	276	509
Ettevõtte tulumaksu võlg	403	932	25	60
Muud maksud	530	386	35	25
<b>Kokku</b>	<b>11,168</b>	<b>17,563</b>	<b>714</b>	<b>1,123</b>

**LISA 7 Varud**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	46,383	65,630	2,964	4,195
Materjalivarude allahindlus	-2,036	-2,534	-130	-162
Lõpetamata toodang	1,109	1,600	71	102
Valmistoodang	102,848	77,816	6,573	4,973
Valmistoodangu varu allahindlus	-1,556	-1,556	-99	-99
Ettemaksud hankijatele	3,103	3,503	198	224
<b>Kokku</b>	<b>149,851</b>	<b>144,459</b>	<b>9,577</b>	<b>9,233</b>

Kontserni varusid oli aruandeperioodi lõpul kontsernivälistes ettevõtetes vastutaval hoiul 5.9 miljoni krooni (0.4 miljoni euro) eest, 31. detsember 2005 seisuga 7.5 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

2006. a. 31. märtsi seisuga on rakendatud varude allahindlust müügihinnani kangastele, mille soetushind oli 5.84 miljonit krooni/0.37 miljonit eurot (31. detsember 2005: 6.59 miljonit krooni/0.42 miljonit eurot). Valmistoodangu ja ostetud kaupade soetushind, millele rakendati varude allahindlust, aruandeperioodil ei muutunud. Aruandeperioodil kajastati materjali allahindluse kulu kontsernis summas 26 tuhat krooni/1.7 tuhat eurot (I kv. 2005: 125 tuhat krooni/8 tuhat eurot). Eelnevalt allahinnatud materjalivarud on ettevõtte realiseerinud täiendavat kahjumit saamata.

Seoses vanade varude realiseerimise parema planeerimisega vähenes kaupade allahindluskulu kontsernis aruandeperioodil 524 tuhande krooni (33 tuhande euro) võrra, 2005. aasta samal perioodil 266 tuhande krooni (17 tuhande euro) võrra.

**LISA 8 Materiaalne põhivara**

Aruandeperioodil ulatusid kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse 18.6 miljoni kroonini (1.2 miljoni euroni), 2005. aasta I kvartalis 1.8 miljoni kroonini (0.1 miljoni euroni). Uue logistikakeskuse ehituseks investeeriti summas 6.4 miljonit krooni (0.4 miljonit eurot). Investeeringuid jaekaubandusse tehti kõigil turgudel kokku summas 10.9 miljonit krooni/0.7 miljonit eurot (I kv. 2005: 1.3 miljonit krooni/83 tuhat eurot). Tootmisseedmetesse investeeriti 0.6 miljonit krooni/40 tuhat eurot (I kv. 2005: 190 tuhat krooni/12 tuhat eurot), infotehnoloogiasse 0.6 miljonit krooni/40 tuhat eurot (I kv. 2005: 113 tuhat krooni/7 tuhat eurot) ja muusse põhivarasse 0.1 miljonit krooni/6 tuhat eurot (I kv. 2005: 168 tuhat krooni/11 tuhat eurot).

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 255 tuhande krooni/16.3 tuhande euro eest (I kv. 2005: 145 tuhande krooni/9.3 tuhande euro eest). Maha kanti materiaalsel põhivara aruandeperioodil kokku soetusmaksumuses 4.0 miljoni krooni (0.3 miljoni euro) eest (I kv. 2005: 182 tuhat krooni/12 tuhande euro eest),

sealhulgas mõnede kaupluste sulgemisega seoses nende sisustus- ja ehituskulusid 3.8 miljoni krooni (0.2 miljoni euro) eest.

**Materiaalse põhivara liikumine kontsernis**

EEK '000	Lõpetamata						Kokku
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ettemaksud	
<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>
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	0	-22,454	-62,353	-29,176	0	0	-113,983
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>3,004</b>	<b>47,174</b>	<b>8,353</b>	<b>18,726</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>77,325</b>
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	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>100</b>	<b>193,325</b>
Akumuleeritud 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>100</b>	<b>74,826</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>10,973</b>	<b>74,005</b>	<b>71,321</b>	<b>51,440</b>	<b>2,009</b>	<b>3,305</b>	<b>213,053</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	0	-27,516	-64,299	-33,149	0	0	-124,964
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>10,973</b>	<b>46,489</b>	<b>7,022</b>	<b>18,291</b>	<b>2,009</b>	<b>3,305</b>	<b>88,089</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	2,987	925	6,117	7,905	732	18,666
Maha kantud perioodi jooksul	0	-269	-43	-455	0	0	-767
Kulum	0	-1,580	-1,017	-1,922	0	0	-4,519
Kursivahed	0	-3	-7	0	-15	-10	-35
<b>Soetusmaksumus 31.03.2006</b>	<b>10,973</b>	<b>75,109</b>	<b>71,892</b>	<b>56,176</b>	<b>9,899</b>	<b>4,027</b>	<b>228,076</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2006	0	-27,485	-65,012	-34,145	0	0	-126,642
<b>Jääkväärtus 31.03.2006</b>	<b>10,973</b>	<b>47,624</b>	<b>6,880</b>	<b>22,031</b>	<b>9,899</b>	<b>4,027</b>	<b>101,434</b>
EUR '000	Lõpetamata						Kokku
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ettemaksud	
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>192</b>	<b>4,450</b>	<b>4,519</b>	<b>3,062</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>12,227</b>
Akumuleeritud 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	1	-2	0	0	-2
Maha kantud perioodi jooksul	0	-3	0	-2	0	0	-4
Kasutusele võetud	0	0	0	4	-4	0	0
Ümbergrupeerimine	0	0	9	-9	0	0	0
Kulum	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>12,355</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2005	0	-1,527	-4,128	-1,918	0	0	-7,573
<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>

<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>701</b>	<b>4,730</b>	<b>4,559</b>	<b>3,288</b>	<b>128</b>	<b>211</b>	<b>13,617</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	0	-1,759	-4,109	-2,119	0	0	-7,987
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>701</b>	<b>2,971</b>	<b>450</b>	<b>1,169</b>	<b>128</b>	<b>211</b>	<b>5,630</b>
Soetatud perioodi jooksul	0	191	59	391	505	47	1,193
Maha kantud perioodi jooksul	0	-17	-3	-29	0	0	-49
Kulum	0	-101	-65	-123	0	0	-289
Kursivahed	0	0	0	0	-1	-1	-2
<b>Soetusmaksumus 31.03.2006</b>	<b>701</b>	<b>4,801</b>	<b>4,595</b>	<b>3,590</b>	<b>633</b>	<b>257</b>	<b>14,577</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2006	0	-1,757	-4,155	-2,182	0	0	-8,094
<b>Jääkväärtus 31.03.2006</b>	<b>701</b>	<b>3,044</b>	<b>440</b>	<b>1,408</b>	<b>633</b>	<b>257</b>	<b>6,483</b>

**LISA 9 Immateriaalne põhivara**

Investeeringuid tarkvarasse tehti aruandeperioodi jooksul kontserni emaettevõttes summas 280 tuhat krooni/18 tuhat eurot (I kv. 2005: 367 tuhat krooni/23 tuhat eurot).

**Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis**

<b>EEK '000</b>	<b>Litsentsid ja tarkvara</b>	<b>Positiivne firmaväärtus</b>	<b>Kokku</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>20,070</b>	<b>13,924</b>	<b>33,994</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-6,011	0	-6,011
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>14,059</b>	<b>13,924</b>	<b>27,983</b>
Soetatud perioodi jooksul	367	0	367
Amortisatsioon	-707	0	-707
Kursivahed	1	-27	-26
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>20,435</b>	<b>13,897</b>	<b>34,332</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2005	-6,715	0	-6,715
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>13,720</b>	<b>13,897</b>	<b>27,617</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>21,125</b>	<b>14,129</b>	<b>35,254</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-8,763	0	-8,763
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>12,362</b>	<b>14,129</b>	<b>26,491</b>
Soetatud perioodi jooksul	280	0	280
Maha kantud perioodi jooksul	-14	0	-14
Amortisatsioon	-1,172	0	-1,172
Kursivahed	-3	188	185
<b>Soetusmaksumus 31.03.2006</b>	<b>21,378</b>	<b>14,317</b>	<b>35,695</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2006	-9,925	0	-9,925
<b>Jääkväärtus 31.03.2006</b>	<b>11,453</b>	<b>14,317</b>	<b>25,770</b>

<b>EUR '000</b>	<b>Litsentsid ja tarkvara</b>	<b>Positiivne firmaväärtus</b>	<b>Kokku</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>1,283</b>	<b>890</b>	<b>2,173</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-384	0	-384
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>899</b>	<b>890</b>	<b>1,788</b>
Soetatud perioodi jooksul	23	0	23
Amortisatsioon	-45	0	-45
Kursivahed	0	-2	-2
<b>Soetusmaksumus 31.03.2005</b>	<b>1,306</b>	<b>888</b>	<b>2,194</b>

Akumuleeritud kulum 31.03.2005	-429	0	-429
<b>Jääkväärtus 31.03.2005</b>	<b>877</b>	<b>888</b>	<b>1,765</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>1,350</b>	<b>903</b>	<b>2,253</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-560	0	-560
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>790</b>	<b>903</b>	<b>1,693</b>
Soetatud perioodi jooksul	18	0	18
Maha kantud perioodi jooksul	-1	0	-1
Amortisatsioon	-75	0	-75
Kursivahed	0	12	12
<b>Soetusmaksumus 31.03.2006</b>	<b>1,366</b>	<b>915</b>	<b>2,281</b>
Akumuleeritud kulum 31.03.2006	-634	0	-634
<b>Jääkväärtus 31.03.2006</b>	<b>732</b>	<b>915</b>	<b>1,647</b>

**LISA 10 Võlakohustused**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	9,118	11,443	583	731
Lühiajalised pangalaenud	13,031	0	833	0
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	142	194	9	12
Vahetusvõlakirjad	20	212	1	14
Võlakirjad	19,153	18,429	1,224	1,178
<b>Kokku</b>	<b>41,464</b>	<b>30,278</b>	<b>2,650</b>	<b>1,935</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>				
Pikaajalised pangalaenud	51,840	51,840	3,313	3,313
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	10,812	10,713	691	685
<b>Kokku</b>	<b>62,652</b>	<b>62,553</b>	<b>4,004</b>	<b>3,998</b>

**Pangalaenud kontsernis 31.03.2006**

EEK '000	Laenu- võlgnevus 31.03.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	2,709	625	2,084	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	46,441	5,648	40,793	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	6,428	2,143	4,285	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank (arvelduskrediit)	13,031	13,031	0	4.20%
<b>Kokku</b>	<b>73,989</b>	<b>22,149</b>	<b>51,840</b>	

EUR '000	Laenu- võlgnevus 31.03.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	173	40	133	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	2,968	361	2,607	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	411	137	274	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank (arvelduskrediit)	833	833	0	4.20%
<b>Kokku</b>	<b>4,729</b>	<b>1,416</b>	<b>3,313</b>	

Kõik seisuga 31. märts 2006 bilansis kajastuvad pangalaenud on sõlmitud ujuva intressimääraga, mida muudetakse vastavalt Euribor-i muutumisele kuue või kolme kuu tagant ja fikseeritakse järgmiseks kuueks või kolmeks kuuks. Kuna laenud on võetud ujuva intressi tingimustel ja marginaalid lähtuvad kontserni tegevuse riskist, siis on kontserni ematöötajate juhtkond seisukohal, et kõik pangalaenud on võetud turutingimustel turuintressiga, mistõttu nende laenude õiglase väärtus ei erine oluliselt laenude bilansilisest väärtusest.

Kõik pangalaenud on lepingujärgselt fikseeritud eurodes ja arvelduskrediit Eesti kroonides, mistõttu ei kaasne laenudega ettevõttele valuutariski.

#### Pangalaenud kontsernis 31.12.2005

EEK '000	Laenu- võlgnevus 31.12.2005	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	5,614	936	4,678	6 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	2,917	833	2,084	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	48,324	7,531	40,793	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	6,428	2,143	4,285	6 kuu Euribor+2.35%
<b>Kokku</b>	<b>63,283</b>	<b>11,443</b>	<b>51,840</b>	

EUR '000	Laenu- võlgnevus 31.12.2005	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	359	60	299	6 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	186	53	133	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	3,088	481	2,607	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	411	137	274	6 kuu Euribor+2.35%
<b>Kokku</b>	<b>4,044</b>	<b>731</b>	<b>3,313</b>	

#### LISA 11 Võlakirjad

##### Vahetusvõlakirjad

31. detsember 2005 seisuga oli Baltikal tegevjuhtkonnale suunatud vahetusvõlakirjade programmi raames väljastatud võlakirjadest aktsiateks konverteerimata C- ja D-võlakirjad ning 31. märts 2006 seisuga D-võlakirjad:

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimisperiood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2005	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2006
C-võlakiri	01.05.2003	01.05.2004-01.05.2006	192,000	0
D-võlakiri	21.12.2004	01.07.2006-30.12.2006	200,000	200,000
<b>Kokku</b>			<b>392,000</b>	<b>200,000</b>

2006. aasta I kvartalis toimus C-võlakirjade vahetamine aktsiateks, millega seoses väljastati 192,000 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot) aktsia kohta. C-võlakirjad olid väljastatud nimiväärtusega 1.00 kroon (0.06 eurot) ning olid vahetatavad aktsiateks makstes täiendavalt 36.57 krooni (2.34 eurot) aktsia kohta. Seega oli aktsiate väljalaskehind 37.57 krooni (2.40 eurot) aktsia kohta sisaldades ülekursi 27.57 krooni (1.76 eurot) aktsia kohta. Emitteeritud aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2006. aastast.

Aktsiakapitali uus suurus peale C-võlakirjade vahetamist aktsiateks on 60,149,500 krooni (3,844,254 eurot) ja uus aktsiaarv 6,014,950. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 5,293,440 krooni (338,312 eurot).

D-vahetusvõlakirja nimiväärtus on 0.10 krooni (0.006 eurot) võlakirja kohta ning need on vahetatavad aktsiateks hinnaga 28.95 krooni (1.85 eurot), mis võrdub AS Baltika aktsia kaalutud keskmise hinnaga Tallinna Börsil vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsuse vastuvõtmisele (07.12.2004) eelnenud kauplemispäeval. Võlakirjade aktsiateks vahetamise tingimuseks on see, et AS Baltika aktsia turuväärtus peab olema vähemalt 45.00 krooni (2.88 eurot) aktsia kohta. Vastavalt võlakirja tingimustele on aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa.



Antud võlakirjad on täies ulatuses kajastatud finantskohustusena, kuna olulist omakapitali komponenti ei teki.

EEK '000	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Vahetus- võlakirjad 31.03.2006
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 31.03.2006
D-Võlakiri	21.12.2004	1.3	01.07.2006- 30.12.2006	0	1.3

### Kinnine võlakirjaemissioon

17. märtsil 2006. a. emiteeris AS Baltika kinnise emissioonina tagamata võlakirju kogumahu 20.0 miljonit krooni (1.28 miljonit eurot). Võlakirjade lunastamispäev on 16. märts 2007. a. Emiteeriti 2,000 võlakirja nimiväärtusega 10,000 krooni (639 eurot) ja hinnaga 9,603.81 krooni (613.80 eurot). Võlakirjad ei maksa kupongiintressi. Nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahena on võlakirjade intressiks 4.08% aastas.

Emissioonist laekunud vahendeid kasutati eelmise, 17. märtsil 2006. a. lõppenud, võlakirjaemissiooni lunastamiseks mahus 17.5 miljonit krooni (1.1 miljonit eurot) ning osaliselt investeringute teostamiseks ettevõtte põhitegevusse.

	Kogus	Nimiväärtus (EEK)	Emissiooni hind (EEK)	Saldo 31.03.2006 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	10,000	9,597	19,153	4.08%	16.03.2007

	Kogus	Nominaal (EUR)	Emissiooni hind (EUR)	Saldo 31.03.2006 (EUR '000)	Kupongi intress	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	639	613	1,224	4.08%	16.03.2007

### LISA 12 Omakapital

#### Aktsiakapital

EEK '000	31.03.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	58,230	58,230
Registreerimata aktsiakapital	1,920	0
Aktsiate arv	6,014,950	5,822,950
Aktsia nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital	5,634	5,634
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3,898	3,898

EUR '000	31.03.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	3,722	3,722
Registreerimata aktsiakapital	123	0
Aktsiate arv	6,014,950	5,822,950
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0.64	0.64
Kohustuslik reservkapital	360	360
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	249	249

**Aktsiate arvu muutus**

	<b>Emissiooni vorm</b>	<b>Aktsiate arv</b>
<b>Aktsiate arv 31.12.2002</b>		<b>5,444,450</b>
Emiteeritud 20.01.2003	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	15,500
Emiteeritud 16.05.2003	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	39,500
<b>Aktsiate arv 31.12.2003</b>		<b>5,499,450</b>
Emiteeritud 30.04.2004	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	88,000
Emiteeritud 12.11.2004	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	46,500
<b>Aktsiate arv 31.12.2004</b>		<b>5,633,950</b>
Emiteeritud 30.04.2005	B-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	189,000
<b>Aktsiate arv 31.12.2005</b>		<b>5,822,950</b>
Emiteeritud 14.03.2006	C-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	192,000
<b>Aktsiate arv 31.03.2006</b>		<b>6,014,950</b>

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

Aruandeperioodil suurenes AS Baltika aktsiate arv 192,000 võrra seoses C-võlakirjade vahetamisega aktsiate vastu (Lisa 11). Aktsiate väljalaskehind oli 37.57 krooni (2.40 eurot) aktsia kohta sisaldades ülekursi 27.57 krooni (1.76 eurot) aktsia kohta. Aktsiakapitali uus suurus peale C-võlakirjade vahetamist aktsiateks on 60,149,500 krooni (3,844,254 eurot) ja uus aktsiaarv 6,014,950. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 5,293,440 krooni (338,312 eurot). Emiteeritud aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2006. aastast.

**LISA 13 Segmendid****Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmendid kliendi asukoha järgi**

Seisuga 31. märts 2006. a. tegutseb ettevõtte järgmistel turgudel:

- Eesti, Läti, Leedu, Venemaa, Ukraina, Poola – defineeritud eraldi geograafiliste segmentidena, kuna igal turul tegutsemisega kaasnevad riskid ja hüved erinevad üksteisest oluliselt ja iga turg eraldi on piisavalt suure osakaaluga, et moodustada eraldi kajastatava segmendi;
- muud turud (Soome, jm.) – ettevõtte kohalolek muudel turgudel on väikesemahuline või pigem juhusliku iseloomuga ning ükski neist turgudest ei moodusta eraldiseisvat segmenti aruandluse tarbeks.

**I kvartal 2006**

<b>EEK '000</b>								<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	
	<b>Eesti</b>	<b>Läti</b>	<b>Leedu</b>	<b>Vene- maa</b>	<b>Ukraina</b>	<b>Poola</b>	<b>Muud</b>		<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	48,365	21,328	35,286	39,195	25,297	8,733	6,994	0	185,198
Segmentide vaheline müük	0	15,306	28,801	5,356	23,921	5,483	0	-78,867	0
Müük kokku	48,365	36,634	64,087	44,551	49,218	14,216	6,994	-78,867	185,198
Segmendi ärikasum	16,818	4,283	4,057	8,501	2,454	-2,327	3,163	0	36,949
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-22,502
Ärikasum kokku									14,447
Muud finantstulud (-kulud)									-1,349
Tulumaks									-461
Kasum enne vähemusosalust									12,637
Vähemusosa									-1,571
Puhaskasum									14,208
Varad	113,486	23,684	62,788	112,237	72,999	17,375	883	-97,519	305,933
Kontserni jagamatud varad									104,791
sh. tootmistegevusega seotud varad									91,045
üldjuhtimisega seotud varad									6,613
muud jagamatud varad									7,133

Varad kokku									410,724
Kohustused	30,981	19,540	44,707	24,999	37,996	8,109	0	-116,106	50,226
Kontserni jagamatud kohustused									123,559
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									38,209
muud jagamatud kohustused									85,350
Kohustused kokku									173,785
Põhivara soetus aruandeperioodil	8,009	228	2,176	3,557	4,926	50	0	0	18,946
Amortisatsioon aruandeperioodil	2,958	306	1,045	329	467	586	0	0	5,691
sh. materiaalse põhiv. amort.	1,922	269	974	329	463	568	0	0	4,525
immateriaalse põhiv. amort.	1,036	37	71	0	4	18	0	0	1,166
<b>EUR '000</b>								<b>Segmentide vahelised tehingud</b>	<b>KOKKU</b>
Kontserniväline müük	3,091	1,363	2,255	2,505	1,617	559	447	0	11,836
Segmentide vaheline müük	0	978	1,841	342	1,529	350	0	-5,041	0
Müük kokku	3,091	2,341	4,096	2,847	3,146	909	447	-5,041	11,836
Segmendi ärikasum	1,075	274	259	543	157	-149	202	0	2,361
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-1,438
Ärikasum kokku									923
Muud finantstulud (-kulud)									-86
Tulumaks									-29
Kasum enne vähemusosalust									808
Vähemusosa									-100
Puhaskasum									908
Varad	7,254	1,514	4,013	7,173	4,665	1,110	56	-6,232	19,553
Kontserni jagamatud varad									6,697
sh. tootmistegevusega seotud varad									5,818
üldjuhtimisega seotud varad									423
muud jagamatud varad									456
Varad kokku									26,250
Kohustused	1,980	1,249	2,857	1,598	2,428	518	0	-7,420	3,210
Kontserni jagamatud kohustused									7,897
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									2,442
muud jagamatud kohustused									5,455
Kohustused kokku									11,107
Põhivara soetus aruandeperioodil	512	15	139	227	315	3	0	0	1,211
Amortisatsioon aruandeperioodil	189	20	67	21	30	37	0	0	364
sh. materiaalse põhiv. amort.	123	17	62	21	30	36	0	0	289
immateriaalse põhiv. amort.	66	3	5	0	0	1	0	0	75

**I kvartal 2005**

EEK '000								Segmentide	KOKKU
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	vahelised tehingud	
Kontserniväline müük	39,992	16,736	26,906	31,148	18,747	9,951	6,737	0	150,217
Segmentide vaheline müük	0	12,387	21,814	6,603	10,300	6,690	1,404	-59,198	0
Müük kokku	39,992	29,123	48,720	37,751	29,047	16,641	8,141	-59,198	150,217
Segmendi ärikasum	10,817	2,836	3,534	8,422	2,468	-1,809	1,173	0	27,441
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-19,229
Ärikasum kokku									8,212
Muud finantstulud (-kulud)									-64
Tulumaks									-370
Kasum enne vähemusosalust									7,778
Vähemusosa									-2,605
Puhaskasum									10,383
Varad	107,740	27,868	56,735	75,515	39,806	30,507	2,539	-91,760	248,950
Kontserni jagamatud varad									72,721
sh. tootmistegevusega seotud varad									57,514
üldjuhtimisega seotud varad									7,038
muud jagamatud varad									8,169
Varad kokku									321,671
Kohustused	29,009	23,009	37,889	22,065	36,086	15,160	975	-124,169	40,024
Kontserni jagamatud kohustused									133,410
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									28,146
muud jagamatud kohustused									105,264
Kohustused kokku									173,434
Põhivara soetus aruandeperioodil	1,133	17	888	87	144	18	0	0	2,287
Amortisatsioon aruandeperioodil	3,004	320	693	148	386	740	0	0	5,291
Muud olulised mitterahalised kulud	-143	0	0	0	0	0	0	0	-143

EUR '000								Segmentide	KOKKU
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	vahelised tehingud	
Kontserniväline müük	2,556	1,070	1,720	1,991	1,198	636	430	0	9,601
Segmentide vaheline müük	0	791	1,394	422	658	428	90	-3,783	0
Müük kokku	2,556	1,861	3,114	2,413	1,856	1,064	520	-3,783	9,601
Segmendi ärikasum	691	181	226	538	158	-116	75	0	1,754
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-1,229
Ärikasum kokku									525
Muud finantstulud (-kulud)									-4
Tulumaks									-24
Kasum enne vähemusosalust									497
Vähemusosa									-166
Puhaskasum									664
Varad	6,886	1,781	3,626	4,826	2,544	1,950	162	-5,865	15,911

Kontserni jagamatud varad									4,648
sh. tootmistegevusega seotud varad									3,676
üldjuhtimisega seotud varad									450
muud jagamatud varad									522
Varad kokku									20,559
Kohustused	1,854	1,471	2,422	1,410	2,306	969	62	-7,936	2,558
Kontserni jagamatud kohustused									8,526
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									1,799
muud jagamatud kohustused									6,728
Kohustused kokku									11,084
Põhivara soetus aruandeperioodil	72	1	57	6	9	1	0	0	146
Amortisatsioon aruandeperioodil	192	20	44	9	25	47	0	0	338
Muud olulised mitterahalised kulud	-9	0	0	0	0	0	0	0	-9

Jagatud tulud ja kulud on otseselt seotud konkreetse segmendi äritegevusega – tulu klientidele müügist, müüüdud kauba kulu, palga- ja rendikulud ning muud turuga seotud kulud. Jagamatute äritulude ja -kuludena on kajastatud kontserni üldjuhtimisega seotud kulud, nagu kontserni keskuse juhtimiskulud, reklaamikulud, infotehnoloogiakulud jm.

Segmendi varad koosnevad eelkõige turgudel asuvatest kaubavarudest ja kaupluste sisseseadest, samuti otseselt kaupluste opereerimiseks vajalikust muust käibevarast (nt. sularaha). Lisaks on segmendi varade hulgas kajastatud ka konkreetset turul tegutsemisest tekkinud arvestatud ja kontserni bilansis kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara. Segmentide kohustused koosnevad kaupluste opereerimisega seotud kohustustest, milleks on eelkõige rendilepingutest tulenevad ja töajõuga seotud kohustused ja maksuvõlad. Võlgnevused kaupade eest on segmentidel peamiselt kontserni emaettevõttele, mis on konsolideerimisel elimineeritud ja seetõttu need segmendiaruandes ei kajastu.

Kontserni jagamatute varadena on kajastatud administratiivhoone, üldjuhtimise tarbeks kasutatav kontoritehnika ja muu põhivara ning selle tegevusega seotud käibevarad. Lisaks on jagamatute varadena kajastatud kontserni tootmistegevusega seotud varad, kuna need varad osalevad kõikide geograafiliste segmentide teenindamisel ja neid ei ole võimalik mõistlikel alustel turgude vahel jagada. Kõik tootmistegevusega seotud varad asuvad Eestis.

Kontserni jagamatute kohustustena on kajastatud eelkõige kontserni tegevuse finantseerimisega seotud võlakohustused – laenud, emiteeritud võlakirjad. Lisaks on jagamatute kohustustena kajastatud ka tootmistegevusega seotud kohustused, nagu hankijavõlad tooraine eest, tootmispersonaliga palgad jne.

Kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul on segmentidevahelised tehingud tehtud tavapärastel turutingimustel ning ei erine oluliselt tingimustest, millega on tehinguid tehtud kolmandate osapooltega.

#### Teise segmendi aruanne – ärisegmentid tegevusalala järgi

Seisuga 31. märts 2006 tegutseb ettevõtte järgmistes tegevusvaldkondades, milles tegutsemisega kaasnevad riskid ja hüved erinevad üksteisest oluliselt ja iga tegevusalala on eraldi piisavalt suure osakaaluga, et moodustada eraldi kajastatavat segmenti:

- jaekaubandus ja turgude jaekettide opereerimine;
- hulgikaubandus ja muude teenuste osutamine;
- tootmistegevus.

Muud tegevusalad (õmblusteenus allhanke korras, varade rent, jne.) on ettevõtte põhitegevuse seisukohalt väheolulised või juhusliku iseloomuga ning ükski neist tegevusaladest ei moodusta eraldiseisvat segmenti aruandluse tarbeks.

EEK '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	3k 2006	3k 2005	31.03.2006	31.12.2005	3k 2006	3k 2005
Jaekaubandus	139,235	111,703	148,542	127,724	11,076	1,437
Hulgikaubandus ja muu	42,797	34,120	41	50	7,244	481
Tootmistegevus	13	543	82,617	79,055	626	369
Segmentide vahel jagamatu	3,153	3,851	179,524	170,270	0	0
<b>Kokku</b>	<b>185,198</b>	<b>150,217</b>	<b>410,724</b>	<b>377,099</b>	<b>18,946</b>	<b>2,287</b>

EUR '000	Müügitulu		Põhivara		Investeeringud põhivarasse	
	3k 2006	3k 2005	31.03.2006	31.12.2005	3k 2006	3k 2005
Jaekaubandus	8,898	7,139	9,494	8,163	708	91
Hulgikaubandus ja muu	2,735	2,181	3	3	463	31
Tootmistegevus	1	35	5,280	5,053	40	24
Segmentide vahel jagamatu	202	246	11,473	10,882	0	0
<b>Kokku</b>	<b>11,836</b>	<b>9,601</b>	<b>26,250</b>	<b>24,101</b>	<b>1,211</b>	<b>146</b>

## LISA 14 Müügitulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Kaupade müük	183,338	147,713	11,717	9,441
Õmblusteenuse müük	13	544	1	35
Renditulu	1,465	1,505	94	96
Muu	382	455	24	29
<b>Kokku</b>	<b>185,198</b>	<b>150,217</b>	<b>11,836</b>	<b>9,601</b>

## LISA 15 Müüdid kaupade kulu

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Kauba- ja materjali kulu	70,407	59,521	4,500	3,804
Varude allahindluse muutus	-498	2,354	-32	150
Mitmesugused tootmiskulud	1,551	1,585	99	101
Tootmise tööjõukulud	9,338	8,195	597	524
Tootmispõhivara kulum	642	722	41	46
Varude jääkide muutus	3,961	4,522	253	290
<b>Kokku</b>	<b>85,401</b>	<b>76,899</b>	<b>5,458</b>	<b>4,915</b>

## LISA 16 Turustuskulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Rendikulud	24,290	19,655	1,552	1,256
Tööjõukulud	19,362	15,041	1,237	961
Põhivara kulum	3,282	2,919	210	187
Reklaamikulud	4,501	2,738	288	175
Transpordikulud	2,509	1,370	160	88
Krediitkaardi kulud	944	761	60	49
Sidekulud	502	395	32	25
Infotehnoloogia kulud	459	284	29	18
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	237	243	15	16
Kaupluste remondikulud	85	78	5	5
Muud müügikulud	5,603	4,661	360	297
<b>Kokku</b>	<b>61,774</b>	<b>48,145</b>	<b>3,948</b>	<b>3,077</b>

**LISA 17 Üldhalduskulud**

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Tööjõukulud	12,967	11,741	829	750
Põhivara kulum	1,767	1,649	113	105
Lähetuskulud	833	470	53	30
Rendikulud	799	1,434	51	92
Infotehnoloogia kulud	751	559	48	36
Sponsorlus	442	25	28	2
Sidekulud	382	308	24	20
Pangateenused	296	243	19	16
Muud üldhalduskulud	4,265	2,800	273	178
<b>Kokku</b>	<b>22,502</b>	<b>19,229</b>	<b>1,438</b>	<b>1,229</b>

**LISA 18 Muud äritulud**

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Kasum valuutakursside muutustest	529	3,638	34	233
Kasum põhivara müügist	17	24	1	2
Muud äritulud	22	287	1	17
<b>Kokku</b>	<b>568</b>	<b>3,949</b>	<b>36</b>	<b>252</b>

**LISA 19 Muud ärikulud**

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Kahjum valuutakursside muutustest	701	1,104	45	71
Trahvid, viivised, maksuintressid	490	6	31	0
Esinduskulud	97	197	6	13
Muud ärikulud	354	374	23	23
<b>Kokku</b>	<b>1,642</b>	<b>1,681</b>	<b>105</b>	<b>107</b>

**LISA 20 Puhaskasum aktsia kohta****Tava puhaskasum aktsia kohta**

		3k 2006	3k 2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5,861,350	5,633,950
Puhaskasum	EEK '000	14,208	10,383
	EUR '000	908	664
<b>Tava puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>2.42</b>	<b>1.84</b>
	<b>EUR</b>	<b>0.15</b>	<b>0.12</b>

**Lahustatud puhaskasum aktsia kohta**

		3k 2006	3k 2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6,065,793	5,633,950
Puhaskasum	EEK '000	14,208	10,383
	EUR '000	908	664
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EEK</b>	<b>2.34</b>	<b>1.84</b>
	<b>EUR</b>	<b>0.15</b>	<b>0.12</b>

Lahustatud puhaskasumi aktsia kohta leidmisel on lisanduvate aktsiatena arvesse võetud juhtivtöötajate aktsiaoptiooni programmi raames väljastatud ja veel aktsiateks vahetamata vahetusvõlakirju proportsionaalselt nende kehtivuse jooksul ja arvestades, et kõik võlakirjad vahetatakse aktsiate vastu.

**LISA 21 Seotud osapooled**

Käesoleva raamatupidamise vahearuanne koostamisel on osapooled loetud seotuks, kui ühel poolel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele, vastavalt IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine" määratlusele. Seotud osapoolte defineerimisel ei ole lähtutud vaid tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist, vaid ka nende tegelikust sisust.

AS Baltika vahearuanne koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiastest;
- juhtkonna, juhatuse, nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed;
- tütarettevõtteid;
- 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	3k 2006		3k 2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
<b>Kaupade ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	12,605	106,876	10,194	83,130
Ühisettevõtte	6	1,057	0	1,698
<b>Kaupade ost-müük kokku</b>	<b>12,611</b>	<b>107,933</b>	<b>10,194</b>	<b>84,828</b>

<b>Teenuste ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	6,942	433	7,413	730
Ühisettevõtte	7,411	1,724	8,851	1,817
<b>Teenuste ost-müük kokku</b>	<b>14,353</b>	<b>2,157</b>	<b>16,264</b>	<b>2,547</b>

EUR '000	3k 2006		3k 2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
<b>Kaupade ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	806	6,832	652	5,312
Ühisettevõtte	0	68	0	109
<b>Kaupade ost-müük kokku</b>	<b>806</b>	<b>6,898</b>	<b>652</b>	<b>5,421</b>

<b>Teenuste ost-müük</b>				
Tütarettevõtted	444	28	474	47
Ühisettevõtte	474	110	566	116
<b>Teenuste ost-müük kokku</b>	<b>918</b>	<b>138</b>	<b>1,040</b>	<b>163</b>



**Saldod seotud osapooltega**

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2006	31.12.2005
Tütarettevõtted	113,711	86,875	7,267	5,552
Ühisettevõtte	1,450	1,724	93	110
<b>Lühiajalised nõuded kokku</b>	<b>115,161</b>	<b>88,599</b>	<b>7,360</b>	<b>5,663</b>
Tütarettevõtted	19,133	12,703	1,223	812
Ühisettevõtte	105	0	7	0
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>19,238</b>	<b>12,703</b>	<b>1,230</b>	<b>812</b>
Tütarettevõtted	13,695	9,415	875	602
Ühisettevõtte	1,306	1,302	83	83
<b>Pikaajalised nõuded kokku</b>	<b>15,001</b>	<b>10,717</b>	<b>959</b>	<b>685</b>

Ühisettevõttele OÜ Baltika Tailor on tootmisinvesteeringute tegemiseks antud laenu 1,500 tuhat krooni (96 tuhat eurot), laenuintressi määraga 1%. Bilansis on antud laen kajastatud diskonteerituna 4%-se intressimääraga kokku 1,302 tuhat krooni (83 tuhat eurot). Laenult arvestatud ja aruandeperioodi lõpuks maksmata intressid moodustavad kokku 4 tuhat krooni (0.3 tuhat eurot).

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

**Võlakirjad**

Seisuga 31. märts 2006. a. oli juhatuse liikmetele väljastatud ja märgitud D-vahetusvõlakirju 100,000 tükki, summas 10 tuhat krooni (0.6 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2005. a. vastavalt C- ja D-vahetusvõlakirju 227,953 tükki, summas 138 tuhat krooni (9 tuhat eurot) (Lisa 11).

**Laenud juhtkonna liikmetele**

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2006	3k 2005	3k 2006	3k 2005
Saldo perioodi algul	352	574	22	37
Antud laenud	0	0	0	0
Saadud laenu tagasimaksed	-64	0	-4	0
Kursikasum (-kahjum)	0	30	0	2
<b>Saldo perioodi lõpus</b>	<b>288</b>	<b>604</b>	<b>18</b>	<b>39</b>

2004. aastal anti laenu Baltika Ukraina tütarettevõtte juhile. Laenu tagasimakse tähtaeg on 31.12.2006 ja töölepingu kehtivuse ajal intressi ei arvestata.

**LISA 22 Bilansipäevajärgsed sündmused**

Vastavalt 04.04.2006. a. allkirjastatud lepingule omandas AS Baltika 19.04.2006. a. täiendava 49.9%-se osaluse Vene turul tegutsevast Baltika Grupi tütarettevõttest OOO Kompania "Baltman Rus", mille tulemusena sai AS Baltika tütarettevõtte 100%-liseks omanikuks. Ostuhetkel juhtis ettevõtte 11 Baltika kaubamärke müüvat kauplust Moskvas, St. Peterburis ja Kaasanis. Ettevõtte 2005. aasta müügitulud ulatusid 51.2 miljoni kroonini (3.3 miljoni euroni) ja moodustasid kogu Baltika Grupi müügituludest 7.5%.

Tehingu maksumuseks kujunes 493 tuhat eurot (7.7 miljonit krooni), mille eest tasuti partneri kaubavõlgnevuse kustutamiseks tehingu hinna ulatuses. Osalus osteti senistelt hulgimüügipartneritelt, kes müüvad Baltika kaubamärke ka Venemaa Siberi-Uurali piirkonnas.

Osaluse omandamine ei ole käsitletav tehinguna seotud isikuga. Ettevõttel OOO Kompania "Baltman Rus" ei ole kontserniväliseid laenukohustusi ning see ei ole seotud kohtu- ega vahekohtumenetlustega.