

AS BALTIKA***2006. a. II kvartali ja I poolaasta 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 lühieseloomustus..... | 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 Kassa ja pangakontod..... | 19 |
| LISA 4 Lühiajalised finantsvarad | 19 |
| LISA 5 Nõuded ostjatele..... | 19 |
| LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud | 19 |
| LISA 7 Maksunõuded ja –kohustused | 20 |
| LISA 8 Varud..... | 20 |
| LISA 9 Muud pikaajalised varad | 21 |
| LISA 10 Materiaalne põhivara..... | 21 |
| LISA 11 Immateriaalne põhivara..... | 22 |
| LISA 12 Võlakohustused | 23 |
| LISA 13 Võlakirjad..... | 25 |
| LISA 14 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad..... | 26 |
| LISA 15 Omakapital | 26 |
| LISA 16 Segmendid..... | 28 |
| LISA 17 Müügitulud..... | 32 |
| LISA 18 Müüdud kaupade kulu | 32 |
| LISA 19 Turustuskulud..... | 32 |
| LISA 20 Üldhalduskulud | 32 |
| LISA 21 Muud äritulud..... | 33 |
| LISA 22 Muud ärikulud..... | 33 |
| LISA 23 Puhaskasum aktsia kohta..... | 33 |
| LISA 24 Seotud osapooled..... | 33 |
| LISA 25 Bilansipäevajärgsed sündmused..... | 35 |

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 30. juuni 2006. a. oli 1,758 (seisuga 30. juuni 2005 1,630).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

| | Asukohamaa | Osalus 30.06.2006 | Osalus 30.06.2005 |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 62.50% | 50.10% |
| AS Virulane | Eesti | 79.23% | 79.23% |
| OOO Kompania „Baltman Rus“ | Venemaa | 100% | 50.10% |
| OÜ Baltika TP | Eesti | 100% | - |
| Ühisettevõtte | | | |
| OÜ Baltika Tailor | Eesti | 50% | 50% |

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

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.

TEGEVUSARUANNE**Baltika konsolideeritud majandustulemused, 6 kuud 2006**

Baltika Grupp teenis teises kvartalis 22.1 miljoni krooni (1.4 mln euro) suuruse puhaskasumi ning saavutas puhasrentaabluseks 10.8%. Eelmise aasta teise kvartaliga võrreldes suurenes puhaskasum 24.1%. Teise kvartali kasum enne tulumaksu ulatus 25.5 miljoni kroonini (1.6 mln euron) kasvades aastaga 45.9%. Müügitulud kasvasid teises kvartalis 27.9% 205.0 miljoni kroonini (13.1 mln euron), sh jaemüük kasvas 25.6% ning hulгимüük suurenes 52.5% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Grupi teise kvartali brutorentaablus tõsis 57.7%-ni (54.8% 2 kv 2005). Ärirentaablus ulatus 12.1%-ni (11.5% 2 kv 2005) ning ärikasum kasvas aastaga 34.9% 24.9 miljoni kroonini (1.6 mln euron).

Baltika 2006. aasta kuue kuu konsolideeritud müügitulu oli kokku 390.2 miljonit krooni (24.9 mln eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 25.7%. Esimesel poolaastal kasvas jaemüük 25.2% ning hulгимüük 34.3%. Grupi kuue kuu bruto- ja ärirentaablus olid vastavalt 55.9% ja 10.1% (51.9% ja 8.6% 6k 2005). Ärikasum ulatus 39.3 miljoni kroonini (2.5 mln euron), kasvades eelmise aastaga võrreldes 47.5%. Poolaasta kasum enne tulumaksu oli 38.6 miljonit krooni (2.5 mln eurot) ning kasv 50.6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Esimese poolaasta puhaskasum kasvas aastatagusega võrreldes 28.8% 36.3 miljonile kroonile (2.3 mln eurole) ning puhasrentaabluseks saavutati 9.3% (9.1% 6k 2005).

MÜÜGITULUD**Müük segmenditi**

| EEK mln | 2 kv 2006 | 2 kv 2005 | +/- | 6k 2006 | 6k 2005 | +/- |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Jaemüük | 176.6 | 140.6 | 25.6% | 315.9 | 252.3 | 25.2% |
| Hulгимüük | 25.3 | 16.6 | 52.5% | 68.1 | 50.7 | 34.3% |
| Allhanke müük | 0 | 0 | 0% | 0 | 0.6 | -100.0% |
| Muud müügitulud | 3.1 | 3.1 | 0.6% | 6.3 | 6.9 | -9.7% |
| Kokku | 205.0 | 160.3 | 27.9% | 390.2 | 310.5 | 25.7% |

1 EUR = 15.6466 EEK

JAEMÜÜK

Baltika Grupi esimese poolaasta jaemüük ulatus 315.9 miljoni kroonini (20.2 mln euron), kasvades aastaga 25.2%. Keskmine müügipind kasvas aastaga 20% ning müügiefektiivsus (müük/m²) 5%. Grupi keskmise müügiefektiivsuse kasvu mõjutab uute avatud poodide madalam müügiefektiivsus käivitusperioodil. Samuti mõjutab müügiefektiivsust poeformaatide suurenemine. Võrreldavate pindade (like-for-like) müügi aastane kasv oli esimesel poolaastal 14%.

Kui esimeses kvartalis toimus uue tootevaldkonnana pesu lansseerimine, siis teises kvartalis alustati Montoni kaubamärgi all rannarõivaste müüki. Esimese poolaasta kokkuvõttes võib öelda, et uute tootevaldkondade lansseerimine on olnud edukas. Naised võtsid uued tooted väga hästi vastu samas kui meeste osas on tulemus tagasihoidlikum. Esimese poolaasta kogemuste põhjal arendatakse Montoni brändi all välja püsiv pesu ja rannarõivaste kollektsioon.

Baltika suurim kiirmoebränd Monton andis poolaasta jaekäibest 51% ehk 160 miljonit krooni (10.2 mln eurot). Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas Montoni jaemüük 19%. Mosaici jaemüük kasvas võrreldes eelmise aastaga 57% võrra 108 miljoni kroonini (6.9 mln euron) ja Baltmani müük 31% võrra 35 miljoni kroonini (2.2 mln euron).

Baltika Grupi suurimaks jaeturuks oli esimesel poolaastal jätkuvalt 89 miljoni kroonise/5.7 mln eurose (aastane kasv 23%) käibega Eesti. Eestile järgnes Leedu, kus jaemüük ulatus 77 miljoni kroonini/4.9 mln euron (+33%). Suuruselt kolmas turg on Ukraina 55 miljoni kroonise/3.5 mln eurose (+27%) jaekäibega. Lätis ulatus jaemüük esimesel poolaastal 44 miljoni kroonini/2.8 mln euron (+29%) ning Venemaal 33 miljoni kroonini/2.1 mln euron (+35%). Baltika kõige väiksemal turul Poolas, mis moodustab jaemüügist 6%, kahanes müük eelmise aastaga võrreldes 10% võrra 18 miljonile kroonile (1.2 mln eurole).

POED JA MÜÜGIPINNAD

Juuni lõpu seisuga oli Baltika Grupil 94 kauplust müügipinnaga 14,517 ruutmeetrit. Eelmisel aastal samal ajal oli kauplusi 76 ning müügipind 11,341 ruutmeetrit.

Poed turgude lõikes

| | 30.06.2006 | 30.06.2005 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Eesti | 24 | 23 |
| Läti | 11 | 10 |
| Leedu | 23 | 16 |
| Ukraina | 17 | 12 |
| Venemaa | 12 | 7 |
| Poola | 7 | 8 |
| Poed kokku | 94 | 76 |
| Müügipind kokku, m² | 14,517 | 11,341 |

Esimesel poolaastal avati kokku üheksa uut poodi, sh neli teises kvartalis, ning üks pood Poolas suleti. Brändide lõikes avati viis Montoni, kolm Mosaici ja üks Baltmani pood. Turgude lõikes jagunesid uued poed Ukraina (5), Venemaa (3) ja Läti (1) vahel.

Teisel poolaastal on kavas avada 22-26 ning aasta kokkuvõttes 31-35 uut poodi. 2006. aasta lõpuks on Grupi jaesüsteemis planeeritud 114-118 kauplust müügipinnaga 20,000-21,000 ruutmeetrit. Turgude lõikes on suurim kasv planeeritud Venemaal ja Ukrainas ning brändide lõikes Montonis ja Mosaicis.

BALTIKA PLAANIB OMANDADA KAUBAMÄRGI IVO NIKKOLO

Vastavalt 12. juulil 2006. aastal sõlmitud kokkuleppele plaanib Baltika omandada Ivo Nikkolo moekaubamärgi õigused ning võtta üle Ivo Nikkolo Eestis asuvate poodide opereerimise. Kokkuleppe teostumisel liitub alates 18. septembrist Baltika jaesüsteemiga kolm Ivo Nikkolo kollektisioone müüvat kauplust. Ivo Nikkolo jätkab märgi arendamise konsulteerimist.

Ivo Nikkolo on Eesti tuntud moedisaineri nimeline premium klassi kaubamärk, mis loodi 1994. aastal. Ivo Nikkolo kaubamärgi omandamine on kooskõlas Baltika 2006-2008. aasta strateegiliste eesmärkidega laiendada kliendigruppide lõikes. Kaubamärk täidab edukalt Baltika brändiportfellis praegu katmata kõrgema hinnaklassi naisterõivaste segmendi luues täiendava sünergia Grupi juba olemasolevate brändide vahel. Baltika Grupp planeerib lähiaastatel laiendada Ivo Nikkolo poodide võrku ka riikidesse, mis on hetkel kaetud teiste Baltika kaubamärkidega, kasutades juba olemasolevaid infrastruktuure ja turuorganisatsioone.

HULGIMÜÜK

Baltika omatoodangu hulгимüügi osakaal kogu müügituludes oli esimesel poolaastal 17% ulatudes 68.1 miljoni kroonini (4.4 mln euron). Võrreldes eelmise aastaga kasvas hulгимüük esimesel poolaastal 34.3%. Teine kvartal on traditsiooniliselt nõrgem hulгимüügiperiood ning siis moodustas hulгимüügi osakaal kogumüügis 12%. Samas aga oli teise kvartali hulгимüügi kasv eelmise aastaga võrreldes väga tugev ulatudes 52.5%-ni. Tugev kasv tuleneb põhiliselt Venemaa hulгимüügist.

KASUM

Vaatamata laienemisele, on Baltika jätkuvalt parandanud ettevõtte kasumlikkust. Kuue kuu kokkuvõttes ulatus Grupi brutomarginaal 55.9%-ni võrreldes eelmise aasta 51.9%-se tasemega. Teise kvartali brutomarginaal tõusis aga 57.7%-ni (54.8% 2 kv 2005). Tugevate brutomarginaalide tulemusena kasvas esimese poolaasta brutokasum tunduvalt kiiremini kui müügitulud ehk 35.4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning ulatus 218.1 miljoni kroonini (13.9 mln euron). Brutomarginaalile avaldab muuhulgas positiivset mõju edukas allahindlusperioodide juhtimine ning kõrgemate marginaalidega Ukraina ja Venemaa müügi suurenemine. Tulemusi toetavad jätkuvalt jaemüügi tugev kasv, sh võrreldavate pindade müügi hea kasv, suurenenud müügiefektiivsus ning paranenud varude juhtimine.

Vaatamata tegevuskulude kasvule seoses jaesüsteemi laienemisega, tõusis esimesel poolaastal ka Grupi ärirentaabilus, mis ulatus 10.1%-ni võrreldes 8.6%-ga 2005. aasta esimesel poolaastal. Teise kvartali ärirentaabiluseks kujunes 12.1% (11.5% 2 kv 2005). Kokkuvõttes ulatus kuue kuu ärikasum 39.4 miljoni kroonini (2.5 mln euron) ning kasvas aastaga 47.5%.

Grupi finantstulud ja –kulud olid esimesel poolaastal kokku -0.7 miljonit krooni (-47 tuhat eurot). Intressikulud ulatusid samal perioodil 2.2 miljoni kroonini (144 tuhande euron) vähenedes eelmise aastaga võrreldes 19.4% võrra.

Baltika Grupi esimese kuue kuu kasum enne tulumaksu ulatus 38.6 miljoni kroonini (2.5 mln euron), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 50.6%. Teises kvartalis maksis ettevõtte seoses dividendide väljamaksmisega dividendide tulumaksu summas 1,679 tuhat krooni (107 tuhat eurot). 2005. aastal kehtis dividendide väljamaksmisel tulumaksusoodustus.

Kokku teeniti 2006. aasta esimese kuue kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusalust) 36.3 miljonit krooni (2.3 mln eurot), mis teeb puhaskasumi aastaseks kasvuks 28.8%. Kuue kuu netomarginaal ulatus 9.3%-ni võrreldes 9.1%-ga 2005. aasta samal perioodil. Teise kvartali netomarginaal oli 10.8% (11.1% 2 kv 2005).

BILANSS

Seisuga 30.06.2006 ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 480.9 miljoni kroonini (30.7 mln euron), kasvades aastaga 51.2% ja 27.5% võrreldes 2005. aasta lõpu seisuga.

Juuni lõpus moodustasid Grupi varud kokku 171.2 miljonit krooni (10.9 mln eurot), kasvades aastaga 24.6 miljoni krooni (1.6 mln euro) ehk 16.8% võrra. Varude kasv tuleneb jaesüsteemi laienemisest. Samas jätkub Grupis varude juhtimise paranemine, mille tulemusena on varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) tõusnud aastaga 4.27-lt 5.34-le.

Tulenevalt jõudsalt suurenenud hulgemüügi käibest on Grupi nõuded ostjatele aastaga suurenenud 29.5 miljoni krooni (1.9 mln euro) võrra 60.1 miljoni kroonini (3.8 mln euron). Võlad hankijatele suurenesid aastaga 29.7 miljoni krooni (1.9 mln euro) võrra tasemele 61.5 miljonit krooni (3.9 mln eurot). Võlgnevuse suurenemine tuleneb osaliselt uue hooaja kaupade varasema sisseostuga seoses Baltika uue logistikakeskuse valmimisega ning lao kolimisega uude asukohta kahe hooaja vahelisel perioodil juulikuus.

Vaadeldava perioodi lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused kokku 140.1 miljoni kroonini (9.0 mln euron), sealhulgas olid pangalaenu kokku 109.8 miljonit krooni (7.0 mln eurot). Ülejäänud võlakohustused moodustasid kapitalirendi kohustused (10.9 mln krooni/0.7 mln eurot) ja võlakirjad (19.3 mln krooni/1.2 mln eurot). Aasta jooksul on võlakoorumus suurenenud 48.0 miljoni krooni (3.1 mln euro) võrra, seda peamiselt arvelduskrediidi limiidi kasutusele võtmise tulemusena. Võlakoorumus on suurenenud seoses jaesüsteemi laiendamiseks tehtavate investeeringute ning uue logistikakeskuse ehituse finantseerimisega. 2006. aasta esimese poolaasta jooksul on ettevõtte maksnud pangalaene tagasi summas 4.7 miljonit krooni (0.3 mln eurot). Grupi netovõla suhe omakapitali oli juuni lõpu seisuga 49.1%, aasta tagasi oli näitaja 46.8%.

INVESTEERINGUD

Baltika Grupi investeeringud ulatusid esimesel poolaastal kokku 54.3 miljoni kroonini (3.47 mln euron). Jaekaubandusse investeeriti 19.4 miljonit krooni (1.24 mln eurot), logistikakeskusesse 27.4 miljonit krooni (1.75 mln eurot) ning infotehnoloogiasse 4.9 miljonit krooni (0.31 mln eurot). Tootmisse ja muudeks investeeringuteks kulus 2.6 miljonit krooni (0.17 mln eurot).

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 30.06.2006 seisuga 1,758 inimest, sh tootmises 882 ja jaekaubanduses 711 inimest. Väljaspool Eestit töötas 551 inimest. Aasta tagasi oli töötajate arv 1,630, sh 932 inimest tootmises ja 556 jaekaubanduses. Kuue kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1,717 (1,670 6k 2005).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2006. aasta esimesel poolaastal kokku töötasu summas 50.9 miljonit krooni (3.3 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud olid kokku 3.2 miljonit krooni (205 tuhat eurot).

VE NE TÜTARETTEVÖTTES 100%-LISE OSALUSE OMANDAMINE

AS Baltika omandas 19.04.2006. a. täiendava 49.9%-se osaluse Vene turul tegutsevas Baltika Grupi tütarettevõttes OOO Kompania "Baltman Rus", mille tulemusena sai AS Baltika tütarettevõtte 100%-ks omanikuks. Ettevõtte juhtis ostuhetkel 11 Baltika kaubamärke müüvat kauplust Moskvast, Peterburis ja Kaasanis. Ettevõtte 2005. aasta müügitulud ulatusid 51.2 miljoni kroonini (3.3 mln euron) ja moodustasid kogu Baltika Grupi müügituludest 7.5%.

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

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

3. mail 2006. aastal toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek kinnitas ettevõtte 2005. a. majandusaasta aruande ning kasumi jaotamise ettepaneku. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt otsustati aktsionäridele välja maksta dividende 2.00 krooni (0.13 eurot) aktsia kohta, kogusummas 12.03 miljonit krooni (769 tuhat eurot). Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeriti 18. mail 2006. aastal kell 8:00. Dividendid maksti välja 30. mail 2006. aastal.

Aktsionäride üldkoosolek otsustas kutsuda tagasi senise nõukogu täies koosseisus ja valida järgmiseks kolmeks aastaks uue viieliikmelise nõukogu järgmises koosseisus: Tiina Mõis, Reet Saks, Allan Remmelkoor, Andres Erm ja Gert Tiivas. 7. juunil 2006. aastal toimunud nõukogu koosolekul valiti Baltika uueks nõukogu esimeheks Tiina Mõis.

Aktsionäride üldkoosolek kinnitas ka põhikirja muudatused ning võttis vastu uue põhikirja redaktsiooni. Samuti tutvustati Baltika Grupi 2006-2008. a. strateegiat. Strateegia kokkuvõte on avaldatud 3. mai aktsionäride üldkoosoleku otsuste börsiteates. Detailse ülevaate strateegiast saab Baltika 2005. a. aastaraamatust.

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (6 kuud 2006)

| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | +/- |
|---------------------------------------|------------|------------|-------|
| Müügitulu (EEK mln) | 390.2 | 310.5 | 25.7% |
| Jaemüük (EEK mln) | 315.9 | 252.3 | 25.2% |
| Jaemüügi osakaal müügituludes | 81% | 81% | |
| Poodide arv | 94 | 76 | 23.7% |
| Jaepind (m ²) | 14,517 | 11,341 | 28.0% |
| Töötajate arv (perioodi lõpu seisuga) | 1,758 | 1,630 | 7.9% |
| Brutorentaablus, % | 55.9% | 51.9% | |
| Ärimentaablus, % | 10.1% | 8.6% | |
| Puhasrentaablus, % | 9.3% | 9.1% | |
| Varude käibekordaja | 5.34 | 4.27 | 25.1% |
| Omakapitali tootlus | 39.7% | 32.5% | |
| Koguvarede tootlus | 21.4% | 13.5% | |

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Müügitulu

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskmine varud*

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

Koguvarede tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Keskmine koguvare*

*12 kuu keskmine

1 EUR = 15.6466 EEK

Ülle Järv
Juhatuses liige

Lisainformatsioon:

Triin Palge
Investorsuhete juht
+372 630 2886
triin.palge@baltikagroup.com

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

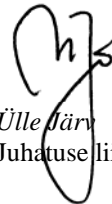
Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-35 toodud AS Baltika 2006. aasta II kvartali ja I poolaasta konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

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

25. august 2006. a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

| | Lisa | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| VARAD | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 3 | 17,490 | 25,961 |
| Lühiajalised finantsvarad | 4 | 1,826 | 1,808 |
| Nõuded ostjatele | 5 | 60,083 | 39,566 |
| Muud nõuded ja ettemakstud kulud | 6,7 | 30,613 | 14,992 |
| Varud | 8 | 171,206 | 144,459 |
| Käibevara kokku | | 281,218 | 226,786 |
| Põhivara | | | |
| Investeeringud ühissetevõttesse | | 0 | 234 |
| Kinnisvarainvesteeringud | | 27,193 | 27,193 |
| Edasilükkunud tulumaksu nõue | | 3,598 | 3,598 |
| Muud pikaajalised varad | 9 | 6,141 | 4,708 |
| Materiaalne põhivara | 10 | 130,514 | 88,089 |
| Immateriaalne põhivara | 11 | 32,265 | 26,491 |
| Põhivara kokku | | 199,711 | 150,313 |
| VARAD KOKKU | | 480,929 | 377,099 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlakohustused | 12,13 | 66,120 | 30,278 |
| Võlad hankijatele | | 61,501 | 44,782 |
| Maksuvõlad | 7 | 15,379 | 17,563 |
| Viitvõlad | 14 | 17,511 | 13,505 |
| Muud lühiajalised võlad | 14 | 153 | 466 |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 160,664 | 106,594 |
| Pikaajalised kohustused | | | |
| Pikaajalised võlakohustused | 12 | 74,014 | 62,553 |
| Pikaajalised kohustused kokku | | 74,014 | 62,553 |
| KOHUSTUSED KOKKU | | 234,678 | 169,147 |
| OMAKAPITAL | | | |
| Aktiivkapital nimiväärtuses | | 60,150 | 58,230 |
| Ülekurss | | 55,298 | 49,690 |
| Reservid | | 9,721 | 9,532 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | | 73,521 | 13,077 |
| Perioodi puhaskasum | | 36,269 | 72,664 |
| Realiseerimata kursivahed | | 4,022 | 4,131 |
| Omakapital enne vähemusosalust kokku | | 238,981 | 207,324 |
| Vähemusosa | | 7,270 | 628 |
| OMAKAPITAL KOKKU | 15 | 246,251 | 207,952 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 480,929 | 377,099 |

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

| | Lisa | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| VARAD | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 3 | 1,118 | 1,659 |
| Lühiajalised finantsvarad | 4 | 117 | 116 |
| Nõuded ostjatele | 5 | 3,840 | 2,529 |
| Muud nõuded ja ettemakstud kulud | 6,7 | 1,957 | 958 |
| Varud | 8 | 10,942 | 9,233 |
| Käibevara kokku | | 17,974 | 14,495 |
| Põhivara | | | |
| Investeeringud ühissetevõttesse | | 0 | 15 |
| Kinnisvarainvesteeringud | | 1,738 | 1,738 |
| Edasilükkunud tulumaksu nõue | | 230 | 230 |
| Muud pikaajalised varad | 9 | 392 | 301 |
| Materiaalne põhivara | 10 | 8,341 | 5,630 |
| Immateriaalne põhivara | 11 | 2,062 | 1,693 |
| Põhivara kokku | | 12,764 | 9,607 |
| VARAD KOKKU | | 30,738 | 24,102 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlakohustused | 12,13 | 4,226 | 1,935 |
| Võlad hankijatele | | 3,931 | 2,862 |
| Maksuvõlad | 7 | 983 | 1,122 |
| Viitvõlad | 14 | 1,119 | 863 |
| Muud lühiajalised võlad | 14 | 10 | 30 |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 10,268 | 6,813 |
| Pikaajalised kohustused | | | |
| Pikaajalised võlakohustused | 12 | 4,730 | 3,998 |
| Pikaajalised kohustused kokku | | 4,730 | 3,998 |
| KOHUSTUSED KOKKU | | 14,999 | 10,811 |
| OMAKAPITAL | | | |
| Aktsiakapital nimiväärtuses | | 3,844 | 3,722 |
| Ülekurss | | 3,534 | 3,176 |
| Reservid | | 621 | 609 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | | 4,699 | 836 |
| Perioodi puhaskasum | | 2,318 | 4,644 |
| Realiseerimata kursivahed | | 257 | 264 |
| Omakapital enne vähemusosalust kokku | | 15,275 | 13,251 |
| Vähemusosa | | 465 | 40 |
| OMAKAPITAL KOKKU | 15 | 15,739 | 13,291 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 30,738 | 24,102 |

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

| | Lisa | 2 kv 2006 | 2 kv 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
|--|-------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Müügitulu | 17 | 205,006 | 160,271 | 390,204 | 310,488 |
| Müüdnud kaupade kulu | 18 | -86,737 | -72,491 | -172,138 | -149,390 |
| Brutokasum | | 118,269 | 87,780 | 218,066 | 161,098 |
| Turustuskulud | 19 | -68,463 | -48,616 | -130,237 | -96,761 |
| Üldhalduskulud | 20 | -22,372 | -23,128 | -44,874 | -42,357 |
| Muud äritulud | 21 | 283 | 2,838 | 851 | 5,682 |
| Muud ärikulud | 22 | -2,825 | -420 | -4,467 | -996 |
| Ärikasum | | 24,892 | 18,454 | 39,339 | 26,666 |
| Finantstulud (kulud) | | 621 | -970 | -728 | -1,034 |
| Finantstulud (kulud) investeringult ühissetevõttesse | | 0 | -23 | -234 | 934 |
| Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt | | 1,820 | -38 | 1,586 | 459 |
| Intressikulud | | -1,255 | -1,297 | -2,249 | -2,790 |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest | | 57 | 50 | 287 | 5 |
| Muud finantstulud (kulud) | | -1 | 338 | -118 | 358 |
| Kasum enne tulumaksu | | 25,513 | 17,484 | 38,611 | 25,632 |
| Tulumaks | | -2,122 | -342 | -2,583 | -712 |
| Puhaskasum | | 23,391 | 17,142 | 36,028 | 24,920 |
| Vähemusosale kuuluv osa puhaskasumist | | 1,330 | -635 | -241 | -3,240 |
| Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist | | 22,061 | 17,777 | 36,269 | 28,160 |
| Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK | 23 | 3.67 | 3.10 | 6.11 | 4.96 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK | 23 | 3.56 | 2.87 | 5.86 | 4.67 |

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

| | Lisa | 2 kv 2006 | 2 kv 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
|---|------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Müügitulu | 17 | 13,102 | 10,243 | 24,939 | 19,844 |
| Müüdud kaupade kulu | 18 | -5,544 | -4,633 | -11,002 | -9,548 |
| Brutokasum | | 7,559 | 5,610 | 13,937 | 10,296 |
| Turustuskulud | 19 | -4,376 | -3,107 | -8,324 | -6,184 |
| Üldhalduskulud | 20 | -1,430 | -1,478 | -2,868 | -2,707 |
| Muud äritulud | 21 | 18 | 181 | 54 | 363 |
| Muud ärikulud | 22 | -181 | -27 | -285 | -64 |
| Ärikasum | | 1,591 | 1,179 | 2,514 | 1,704 |
| Finantstulud (kulud) | | 40 | -62 | -47 | -66 |
| Finantstulud (kulud) investeringult ühissettevõttesse | | 0 | -1 | -15 | 60 |
| Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt | | 116 | -2 | 101 | 29 |
| Intressikulud | | -80 | -83 | -144 | -178 |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest | | 4 | 3 | 18 | 0 |
| Muud finantstulud (kulud) | | 0 | 22 | -8 | 23 |
| Kasum enne tulumaksu | | 1,631 | 1,117 | 2,468 | 1,638 |
| Tulumaks | | -136 | -22 | -165 | -46 |
| Puhaskasum | | 1,495 | 1,096 | 2,303 | 1,593 |
| Vähemusesosale kuuluv osa puhaskasumist | | 85 | -42 | -15 | -207 |
| Emattevõttele kuuluv osa puhaskasumist | | 1,410 | 1,136 | 2,318 | 1,800 |
| Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR | 23 | 0.23 | 0.20 | 0.39 | 0.32 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR | 23 | 0.23 | 0.18 | 0.37 | 0.30 |

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

| | Lisa | 6k 2006 | 6k 2005 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Äritegevus | | | |
| Ärikasum | | 39,339 | 26,666 |
| Korrigeerimised: | | | |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus | 10,11 | 12,802 | 10,489 |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist | | 18 | 130 |
| Muutused käibekapitalis: | | | |
| Nõuete saldo muutus | | -28,132 | -6,470 |
| Varude saldo muutus | 8 | -26,747 | -1,135 |
| Võlgnevuse muutus hankijatega | | 10,328 | 4,861 |
| Makstud intressid | | -2,910 | -3,803 |
| Makstud tulumaks | | -3,348 | -581 |
| Rahavoog äritegevusest kokku | | 1,350 | 30,157 |
| Investeeringud | | | |
| Põhivara soetamine | 10,11 | -53,713 | -4,514 |
| Sellest kapitalirendi tingimustel | | 0 | 444 |
| Põhivara müük | | 689 | 192 |
| Osaluse soetamine tütarettevõttes | | -353 | 0 |
| Saadud intressid | | 78 | 41 |
| Antud laenude tagasimaksed | 24 | 160 | 6 |
| Rahavoog investeerimisest kokku | | -53,139 | -3,831 |
| Finantseerimine | | | |
| Laenude tagasimaksed | 12 | -4,650 | -27,098 |
| Saadud laenud | 12 | 51,130 | 0 |
| Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed | | -113 | -494 |
| Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest | | 7,021 | 6,254 |
| Makstud dividende | 15 | -12,020 | -4,474 |
| Saadud dividende | | 15 | 0 |
| Võlakirjade lunastamine | 13 | -17,500 | -6 |
| Saadud võlakirjade emissioonist | 13 | 19,148 | 353 |
| Rahavoog finantseerimisest kokku | | 43,031 | -25,465 |
| Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile | | 287 | 5 |
| Rahavoog kokku | | -8,471 | 866 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 3 | 25,961 | 12,515 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 3 | 17,490 | 13,381 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | -8,471 | 866 |

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

| | Lisa | 6k 2006 | 6k 2005 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Äritegevus | | | |
| Ärikasum | | 2,514 | 1,704 |
| Korrigeerimised: | | | |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus | 10,11 | 818 | 670 |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist | | 1 | 8 |
| Muutused käibekapitalis: | | | |
| Nouete saldo muutus | | -1,798 | -414 |
| Varude saldo muutus | 8 | -1,709 | -73 |
| Võlgnevuse muutus hankijatega | | 660 | 311 |
| Makstud intressid | | -186 | -243 |
| Makstud tulumaks | | -214 | -37 |
| Rahavoog äritegevusest kokku | | 86 | 1,927 |
| Investeeringud | | | |
| Põhivara soetamine | 10,11 | -3,432 | -288 |
| Sellest kapitalirendi tingimustel | | 0 | 28 |
| Põhivara müük | | 44 | 12 |
| Osaluse soetamine tütarettevõttes | | -23 | 0 |
| Saadud intressid | | 5 | 3 |
| Antud laenude tagasimaksed | 24 | 10 | 0 |
| Rahavoog investeerimisest kokku | | -3,396 | -244 |
| Finantseerimine | | | |
| Laenude tagasimaksed | 12 | -297 | -1,732 |
| Saadud laenud | 12 | 3,268 | 0 |
| Makstud kapitalirendi- ja järelmakseid | | -7 | -32 |
| Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest | | 449 | 400 |
| Makstud dividende | 15 | -768 | -286 |
| Saadud dividende | | 1 | 0 |
| Võlakirjade lunastamine | 13 | -1,118 | 0 |
| Saadud võlakirjade emissioonist | 13 | 1,224 | 23 |
| Rahavoog finantseerimisest kokku | | 2,750 | -1,628 |
| Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile | | 18 | 0 |
| Rahavoog kokku | | -540 | 55 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 3 | 1,659 | 800 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 3 | 1,118 | 855 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | -540 | 55 |

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

| | Aktsia- kapital | Üle- kurs | Reserv- kapital | Jaota- mata kasum | Realisee- rimata kursi- vahed | Enamus- osalusele kuuluv osa oma- kapitalist kokku | Vähemus- osa | Kokku |
|---|--------------------|---------------|--------------------|-------------------------|--|---|-----------------|----------------|
| Saldo 31.12.2004 | 56,340 | 44,508 | 26,783 | 193 | 6,622 | 134,446 | 7,024 | 141,470 |
| Realiseerimata kursivahed | 0 | 0 | 0 | 0 | -2,296 | -2,296 | -326 | -2,622 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 28,159 | 0 | 28,159 | -3,240 | 24,919 |
| Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku | 0 | 0 | 0 | 28,159 | -2,296 | 25,863 | -3,566 | 22,297 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | -4,367 | 0 | -4,367 | 0 | -4,367 |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine | 0 | 0 | 834 | -834 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktsiakapitali suurendamine | 1,890 | 4,553 | 0 | 0 | 0 | 6,443 | 0 | 6,443 |
| Jaotamata kasumi suurendamine | 0 | 0 | -18,085 | 18,085 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo 30.06.2005 | 58,230 | 49,061 | 9,532 | 41,236 | 4,326 | 162,385 | 3,458 | 165,843 |
| Saldo 31.12.2005 | 58,230 | 49,690 | 9,532 | 85,741 | 4,131 | 207,324 | 628 | 207,952 |
| Realiseerimata kursivahed | 0 | 0 | 0 | 0 | -109 | -109 | -8 | -117 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 36,269 | 0 | 36,269 | -241 | 36,028 |
| Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku | 0 | 0 | 0 | 36,269 | -109 | 36,160 | -249 | 35,911 |
| Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (Lisa 13,15) | 0 | 315 | 0 | 0 | 0 | 315 | 0 | 315 |
| Makstud dividendid (Lisa 15) | 0 | 0 | 0 | -12,031 | 0 | -12,031 | 0 | -12,031 |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine (Lisa 15) | 0 | 0 | 189 | -189 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktsiakapitali suurendamine (Lisa 13,15) | 1,920 | 5,293 | 0 | 0 | 0 | 7,213 | 0 | 7,213 |
| Muutused vähemusesas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,891 | 6,891 |
| Saldo 30.06.2006 | 60,150 | 55,298 | 9,721 | 109,790 | 4,022 | 238,981 | 7,270 | 246,251 |

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

| | Aktsia- kapital | Üle- kurs | Reserv- kapital | Jaota- mata kasum | Realisee- rimata kursi- vahed | Enamus- osalusele kuuluv osa oma- kapitalis t kokku | Vähemus- osa | Kokku |
|---|--------------------|--------------|--------------------|-------------------------|--|--|-----------------|---------------|
| Saldo 31.12.2004 | 3,601 | 2,845 | 1,712 | 12 | 423 | 8,593 | 450 | 9,043 |
| Realiseerimata kursivahed | 0 | 0 | 0 | 0 | -147 | -147 | -20 | -167 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 1,800 | 0 | 1,800 | -206 | 1,594 |
| Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku | 0 | 0 | 0 | 1,800 | -147 | 1,653 | -227 | 1,426 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | -279 | 0 | -279 | 1 | -278 |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine | 0 | 0 | 53 | -53 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Aktsiakapitali suurendamine | 121 | 291 | 0 | 0 | 0 | 412 | 1 | 413 |
| Jaotamata kasumi suurendamine | 0 | 0 | -1,156 | 1,156 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Saldo 30.06.2005 | 3,722 | 3,136 | 609 | 2,635 | 276 | 10,378 | 222 | 10,600 |
| Saldo 31.12.2005 | 3,722 | 3,176 | 609 | 5,480 | 264 | 13,250 | 41 | 13,292 |
| Realiseerimata kursivahed | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 | -7 | 0 | -6 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 2,318 | 0 | 2,318 | -14 | 2,304 |
| Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku | 0 | 0 | 0 | 2,318 | -7 | 2,311 | -15 | 2,296 |
| Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (Lisa 13,15) | 0 | 20 | 0 | 0 | 0 | 20 | 1 | 21 |
| Makstud dividendid (Lisa 15) | 0 | 0 | 0 | -769 | 0 | -769 | 1 | -768 |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine (Lisa 15) | 0 | 0 | 12 | -12 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Aktsiakapitali suurendamine (Lisa 13,15) | 123 | 338 | 0 | 0 | 0 | 461 | 1 | 462 |
| Muutused vähemusosas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 441 | 441 |
| Saldo 30.06.2006 | 3,844 | 3,534 | 621 | 7,017 | 257 | 15,274 | 466 | 15,739 |

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

2006. a. II kvartali ja I poolaasta kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2005 lõppenud majandusaasta aruandes. Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud ja finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasest 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 72%. Kontserni olulisemad müügivaluutad on LTL (Leedu litt), LVL (Läti latt), UAH (Ukraina grivna), PLN (Poola zlott), RUR (Vene rubla) ja EUR (euro). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist 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 tüürettevõtted: Poola zlott -4.5%, Ukraina grivna -6.2% ja Vene rubla -0.6%. 2005. a. I poolaasta mõjud keskmiste valuutakursside muutusest Eesti krooni suhtes olid järgmised: Poola zlott +0.9%, Ukraina grivna +19.1% ja Vene rubla +9.3%.

Valuutariskide maandamiseks ei ole 2006. aastal kasutatud eraldi instrumente. Välisurgudel asuvate tüürettevõtete arveldatakse üldjuhul euros, Poola tüürettevõtte puhul toimuvad arveldused zloottides ja Vene tüürettevõtte puhul rublades.

Laekunud müügivaluutasid kasutatakse võimaluse korral samas ostuvaluutas kajastatud kohustuste tasumiseks. Valuutakursi kasumite ja -kahjumite kohta vaata lisast 21 ja 22.

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 60.1 miljonit krooni (3.8 miljonit eurot), sh. Venemaa hulgipartneri krediidirisk 33.8 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 tüürettevõtte Baltman Rus (Baltika osalus 50.1%), milles 2006. aasta aprillis omandati 100%-line osalus.

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab kontserni liikmetel neile AS Baltika poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid (Lisa 12).

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 Kassa ja pangakontod

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Sularaha kassas | 2,232 | 1,896 | 143 | 121 |
| Pangakontod | 14,773 | 11,267 | 944 | 720 |
| Lühiajalised deposiidid | 485 | 12,798 | 31 | 818 |
| Kokku | 17,490 | 25,961 | 1,118 | 1,659 |

2006. a. 30. juuni seisuga oli deponeeritud üleöödeposiit emaaettevõttes 4 tuhat krooni (256 eurot) intressiga 2.15% ja Poola tütarettevõttes summas 481 tuhat krooni (31 tuhat eurot) intressiga 3.8%. Muid üleöödeposiite kontsernis ei kasutatud. 2005. a. lõpu seisuga oli deponeeritud üleöödeposiit emaaettevõttes 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 Lühiajalised finantsvarad

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Tallinna Kaubamaja aktsiad | 1,826 | 1,808 | 117 | 116 |

Tallinna Kaubamaja aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil ja on aktiivselt kaubeldavad, mistõttu on õiglase väärtuse hindamisel aluseks võetud aktsia sulgemishind Tallinna Börsil. Mais 2006 viis Tallinna Kaubamaja läbi fondiemissiooni, mille käigus lasti iga olemasoleva aktsia kohta välja 5 täiendavat aktsiat. Fondiemissiooni tulemusena suurenes AS Baltikale kuuluvate aktsiate arv 5,160-lt 30,960-ni.

LISA 5 Nõuded ostjatele

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Ostjatelt laekumata arved | 61,391 | 39,579 | 3,924 | 2,530 |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved | -1,308 | -13 | -84 | -1 |
| Kokku | 60,083 | 39,566 | 3,840 | 2,529 |

Nõuded ostjatele sisaldab emaaettevõtte nõuet ühissetevõttele summas 2,369 tuhat krooni (151 tuhat eurot); 31. detsember 2005: 1,627 tuhat krooni (104 tuhat eurot) (Lisa 22).

2006. a. I poolaastal nõudeid alla hinnatud ei ole, samuti ei ole laekunud eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid. Muutus ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldises tuleneb OOO Streit ebatõenäoliseks hinnatud nõuete kajastamisest, mida alates 2006. aastast enam ei konsolideerita. I poolaastal kanti lootusetuks nõudeid summas 13 tuhat krooni (831 eurot). 2005. a. I poolaastal hinnati nõudeid alla summas 448 tuhat krooni (29 tuhat eurot), laekus eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid summas 24 tuhat krooni (1.5 tuhat eurot) ja lootusetuks kanti nõudeid summas 215 tuhat krooni (14 tuhat eurot).

Nõuete osas on teatav kontsentreerumine ühe osapoole suhtes, kelleks on Venemaa hulgimüügipartner (vt. Lisa 2 – Krediidirisk). Ülejäänud nõuete osas krediidiriski kontsentreerumine puudub.

LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Muud lühiajalised nõuded | 1,364 | 3,578 | 87 | 228 |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 7,349 | 5,189 | 470 | 332 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | 21,895 | 6,207 | 1,400 | 397 |
| Intressinõuded | 5 | 18 | 0 | 1 |
| Kokku | 30,613 | 14,992 | 1,957 | 958 |

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad ettemakstud rendimaksed, kindlustusmaksed, infotehnoloogiliste teenuste ettemaksed, perioodiliste väljaannete tellimiskulud jm. 2006. a. I poolaastal on ettemakstud

tulevaste perioodide kulud oluliselt suurenenud tulenevalt rendi ettemaksetest seoses uute poodide avamisega Venemaal.

LISA 7 Maksunõuded ja –kohustused

Maksunõuded (-ettemaksud)

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Käibemaks | 6,624 | 4,818 | 423 | 308 |
| Tulumaksu ettemaks | 526 | 323 | 34 | 21 |
| Muud maksud | 199 | 48 | 13 | 3 |
| Kokku | 7,349 | 5,189 | 470 | 332 |

Maksukohustused

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Isiku tulumaks | 2,356 | 2,601 | 151 | 166 |
| Sotsiaalmaks | 5,102 | 5,686 | 326 | 363 |
| Käibemaks | 7,208 | 7,958 | 461 | 509 |
| Ettevõtte tulumaksu võlg | 370 | 932 | 23 | 60 |
| Muud maksud | 343 | 386 | 22 | 24 |
| Kokku | 15,379 | 17,563 | 983 | 1,122 |

LISA 8 Varud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|---|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Tooraine ja materjal | 56,849 | 65,630 | 3,633 | 4,195 |
| Materjalivarude allahindlus | -1,790 | -2,534 | -114 | -162 |
| Lõpetamata toodang | 1,531 | 1,600 | 98 | 102 |
| Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks | 113,303 | 77,816 | 7,241 | 4,973 |
| Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus | -1,856 | -1,556 | -119 | -99 |
| Ettemaksud hankijatele | 3,169 | 3,503 | 203 | 224 |
| Kokku | 171,206 | 144,459 | 10,942 | 9,233 |

Kontserni varusid oli aruandeperioodi lõpul kontsernivälistes ettevõtetes vastutaval hoiul 7.3 miljoni krooni (0.47 miljoni euro) eest, 31. detsember 2005 seisuga 7.5 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

2006. a. 30. juuni seisuga on müügihinnani alla hinnatud kangaid soetusmaksumusega 5.48 miljonit krooni/0.35 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 105 tuhat krooni/6.7 tuhat eurot (I poolaasta 2005: 1 miljon krooni/64 tuhat eurot). Eelnevalt allahinnatud materjalivarud on ettevõtte realiseerinud täiendavat kahjumit saamata.

Seoses vanade varude realiseerimise parema planeerimisega vähenes kaupade allahindluskulu kontsernis aruandeperioodil 849 tuhande krooni (54 tuhande euro) võrra, 2005. aasta samal perioodil 517 tuhande krooni (33 tuhande euro) võrra.

LISA 9 Muud pikaajalised varad

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Investeeringud ühissettevõttesse | 0 | 234 | 0 | 15 |
| Muud pikaajalised finantsvarad | | | | |
| Laen ühissetevõttele | 1,309 | 1,302 | 84 | 83 |
| Pikaajaline rendi ettemaks | 4,274 | 3,361 | 273 | 215 |
| Muud pikaajalised finantsvarad | 558 | 45 | 35 | 3 |
| Kokku | 6,141 | 4,708 | 392 | 301 |

Pikaajalised rendi ettemaksed on seotud jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete rendilepingutega Lätis, Leedus, Poolas ja Venemaal.

LISA 10 Materiaalne põhivara

Aruandeperioodil ulatusid kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse 53.2 miljoni kroonini (3.4 miljoni euroni), 2005. aasta I poolaastal 3.4 miljoni kroonini (0.2 miljoni euroni). Uue logistikakeskuse ehituseks investeeriti 27.4 miljonit krooni (1.8 miljonit eurot). Investeeringuid jaekaubandusse tehti kõigil turgudel kokku summas 19.4 miljonit krooni/1.2 miljonit eurot (I poolaasta 2005: 1.8 miljonit krooni/0.12 miljonit eurot). Tootmisega seotud varadesse investeeriti 2.4 miljonit krooni/0.15 miljonit eurot (I poolaasta 2005: 0.8 miljonit krooni/0.05 miljonit eurot), infotehnoloogiasse 3.8 miljonit krooni/0.24 miljonit eurot (I poolaasta 2005: 0.2 miljonit krooni/0.013 miljonit eurot) ja muusse põhivarasse 0.2 miljonit krooni/0.01 miljonit eurot (I poolaasta 2005: 0.6 miljonit krooni/0.04 miljonit eurot).

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 0.26 miljoni krooni/0.017 miljoni euro eest (I poolaasta 2005: 0.75 miljoni krooni/0.05 miljoni euro eest). Maha kanti materiaalselt põhivara aruandeperioodil kokku soetusmaksumuses 7.8 miljonit krooni/0.5 miljonit euro eest (I poolaasta 2005: 0.96 miljonit krooni/0.06 miljonit euro eest).

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis

| EEK '000 | Lõpetamata | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| | Maa | Hooned, rajatised | Masinad, seadmed | Muu inventar | ehitus | Ettemaksed | Kokku |
| 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 | 0 | 1,294 | 1,446 | 643 | 12 | 189 | 3,584 |
| Müüdüd perioodi jooksul | 0 | 0 | -62 | -40 | 0 | 0 | -102 |
| Maha kantud perioodi jooksul | 0 | -179 | 0 | -41 | 0 | 0 | -220 |
| Kasutusele võetud | 0 | 0 | 0 | 68 | -68 | 0 | 0 |
| Ümbergrupeerimine | 0 | 0 | 131 | -131 | 0 | 0 | 0 |
| Kulum | 0 | -2,894 | -2,559 | -3,610 | 0 | 0 | -9,063 |
| Kursivahed | 0 | 262 | 52 | 452 | 0 | 0 | 766 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 3,004 | 70,849 | 72,677 | 48,074 | 12 | 189 | 194,805 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2005 | 0 | -25,192 | -65,316 | -32,007 | 0 | 0 | -122,515 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 3,004 | 45,657 | 7,361 | 16,067 | 12 | 189 | 72,290 |
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 10,973 | 74,005 | 71,321 | 51,440 | 2,009 | 3,305 | 213,053 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2005 | 0 | -27,516 | -64,299 | -33,149 | 0 | 0 | -124,964 |
| Jääkväärtus 31.12.2005 | 10,973 | 46,489 | 7,022 | 18,291 | 2,009 | 3,305 | 88,089 |
| Soetatud perioodi jooksul | 0 | 5,182 | 2,699 | 10,109 | 30,894 | 4,366 | 53,250 |
| Maha kantud perioodi jooksul | 0 | -1,573 | -5 | -620 | 0 | 0 | -2,198 |
| Maha kantud reservi arvelt | 0 | 1,243 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,243 |
| Ümbergrupeerimine | 0 | 183 | 0 | 0 | 2,567 | -2,750 | 0 |

| | | | | | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Kulum | 0 | -3,244 | -1,926 | -4,102 | 0 | 0 | -9,272 |
| Kursivahed | 0 | -221 | -54 | -248 | -19 | -56 | -598 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 10,973 | 76,146 | 71,613 | 59,041 | 35,451 | 4,865 | 258,089 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2006 | 0 | -28,087 | -63,877 | -35,611 | 0 | 0 | -127,575 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 10,973 | 48,059 | 7,736 | 23,430 | 35,451 | 4,865 | 130,514 |

| EUR '000 | Maa | Hooned, rajatised | Masinad, seadmed | Muu inventar | Lõpetamata ehitus | Ettemaksud | Kokku |
|----------------------------------|------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|------------|---------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2004 | 192 | 4,450 | 4,519 | 3,062 | 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 | 0 | 83 | 92 | 41 | 1 | 12 | 229 |
| Müüdnud perioodi jooksul | 0 | 0 | -4 | -3 | 0 | 0 | -7 |
| Maha kantud perioodi jooksul | 0 | -11 | 0 | -3 | 0 | 0 | -14 |
| Kasutusele võetud | 0 | 0 | 0 | 4 | -4 | 0 | 0 |
| Ümbergrupeerimine | 0 | 0 | 8 | -8 | 0 | 0 | 0 |
| Kulum | 0 | -185 | -163 | -231 | 0 | 0 | -579 |
| Kursivahed | 0 | 16 | 3 | 30 | 0 | 0 | 49 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 192 | 4,528 | 4,644 | 3,073 | 1 | 12 | 12,450 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2005 | 0 | -1,610 | -4,174 | -2,046 | 0 | 0 | -7,830 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 192 | 2,918 | 470 | 1,027 | 1 | 12 | 4,620 |
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 701 | 4,730 | 4,559 | 3,288 | 128 | 211 | 13,617 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2005 | 0 | -1,759 | -4,109 | -2,119 | 0 | 0 | -7,987 |
| Jääkväärtus 31.12.2005 | 701 | 2,971 | 450 | 1,169 | 128 | 211 | 5,630 |
| Soetatud perioodi jooksul | 0 | 331 | 172 | 646 | 1,975 | 279 | 3,403 |
| Maha kantud perioodi jooksul | 0 | -100 | 0 | -40 | 0 | 0 | -140 |
| Maha kantud reservi arvelt | 0 | 79 | 0 | 0 | 0 | 0 | 79 |
| Ümbergrupeerimine | 0 | 12 | 0 | 0 | 164 | -176 | 0 |
| Kulum | 0 | -207 | -123 | -262 | 0 | 0 | -593 |
| Kursivahed | 0 | -14 | -3 | -16 | -1 | -4 | -38 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 701 | 4,867 | 4,577 | 3,773 | 2,266 | 311 | 16,495 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2006 | 0 | -1,796 | -4,082 | -2,276 | 0 | 0 | -8,154 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 701 | 3,072 | 494 | 1,497 | 2,266 | 311 | 8,341 |

LISA 11 Immateriaalne põhivara

Investeeringuid tarkvarasse tehti aruandeperioodi jooksul summas 1,082 tuhat krooni/69 tuhat eurot (I poolaastal 2005: 930 tuhat krooni/59 tuhat eurot).

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis

| EEK '000 | Litsentsid ja tarkvara | Positiivne firmaväärtus | Kokku |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2004 | 20,070 | 13,924 | 33,994 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2004 | -6,011 | 0 | -6,011 |
| Jääkväärtus 31.12.2004 | 14,059 | 13,924 | 27,983 |
| Soetatud perioodi jooksul | 930 | 0 | 930 |
| Amortisatsioon | -1,425 | 0 | -1,425 |
| Kursivahed | 9 | -28 | -19 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 20,783 | 13,896 | 34,679 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2005 | -7,210 | 0 | -7,210 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 13,573 | 13,896 | 27,469 |

| | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 21,125 | 14,129 | 35,254 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2005 | -8,763 | 0 | -8,763 |
| Jääkväärtus 31.12.2005 | 12,362 | 14,129 | 26,491 |
| Soetatud perioodi jooksul | 1,028 | 7,086 | 8,114 |
| Maha kantud perioodi jooksul | -13 | 0 | -13 |
| Amortisatsioon | -2,562 | 0 | -2,562 |
| Kursivahed | -8 | 243 | 235 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 22,108 | 21,458 | 43,566 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2006 | -11,301 | 0 | -11,301 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 10,807 | 21,458 | 32,265 |

| EUR '000 | Litsentsid ja tarkvara | Positiivne firmaväärtus | Kokku |
|----------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2004 | 1,283 | 890 | 2,173 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2004 | -384 | 0 | -384 |
| Jääkväärtus 31.12.2004 | 899 | 890 | 1,789 |
| Soetatud perioodi jooksul | 59 | 0 | 59 |
| Amortisatsioon | -91 | 0 | -91 |
| Kursivahed | 1 | -2 | -1 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 1,329 | 888 | 2,217 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2005 | -461 | 0 | -461 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 868 | 888 | 1,756 |
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 1,350 | 903 | 2,253 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2005 | -560 | 0 | -560 |
| Jääkväärtus 31.12.2005 | 790 | 903 | 1,693 |
| Soetatud perioodi jooksul | 66 | 453 | 519 |
| Maha kantud perioodi jooksul | -1 | 0 | -1 |
| Amortisatsioon | -164 | 0 | -164 |
| Kursivahed | -1 | 16 | 15 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 1,412 | 1,372 | 2,784 |
| Akumuleeritud kulum 30.06.2006 | -722 | 0 | -722 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 690 | 1,372 | 2,062 |

LISA 12 Võlakohustused

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Lühiajalised võlakohustused | | | | |
| Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksud järgmisel perioodil | 8,044 | 11,443 | 514 | 731 |
| Lühiajalised pangalaenud | 38,613 | 0 | 2,468 | 0 |
| Lühiajalised kapitalirendi kohustused | 94 | 194 | 6 | 12 |
| Vahetusvõlakirjad | 20 | 212 | 1 | 14 |
| Võlakirjad | 19,349 | 18,429 | 1,237 | 1,178 |
| Kokku | 66,120 | 30,278 | 4,226 | 1,935 |
| Pikaajalised võlakohustused | | | | |
| Pikaajalised pangalaenud | 63,106 | 51,840 | 4,033 | 3,313 |
| Pikaajalised kapitalirendi kohustused | 10,908 | 10,713 | 697 | 685 |
| Kokku | 74,014 | 62,553 | 4,730 | 3,998 |

Pangalaenu kontsernis 30.06.2006

| EEK '000 | Laenu- võlgnevus 30.06.2006 | Lühiajaline osa kuni 1 aasta | Pikaajaline osa 1-5 aastat | Intress |
|-----------------------------|--|---|---|---------------------|
| Nordea Pank | 5,146 | 468 | 4,678 | 6 kuu Euribor+2.5% |
| Nordea Pank | 2,501 | 417 | 2,084 | 3 kuu Euribor+2.5% |
| Hansapank | 44,558 | 3,765 | 40,793 | 6 kuu Euribor+1.5% |
| Hansapank | 6,428 | 2,143 | 4,285 | 6 kuu Euribor+2.35% |
| Hansapank | 10,000 | 10,000 | 0 | 4.00% |
| Nordea Pank | 12,517 | 1,251 | 11,266 | 3 kuu Euribor+1.0% |
| Hansapank (arvelduskrediit) | 28,613 | 28,613 | 0 | 4.20% |
| Kokku | 109,763 | 46,657 | 63,106 | |

| EUR '000 | Laenu- võlgnevus 30.06.2006 | Lühiajaline osa kuni 1 aasta | Pikaajaline osa 1-5 aastat | Intress |
|-----------------------------|--|---|---|---------------------|
| Nordea Pank | 329 | 30 | 299 | 6 kuu Euribor+2.5% |
| Nordea Pank | 160 | 27 | 133 | 3 kuu Euribor+2.5% |
| Hansapank | 2,848 | 241 | 2,607 | 6 kuu Euribor+1.5% |
| Hansapank | 411 | 137 | 274 | 6 kuu Euribor+2.35% |
| Hansapank | 639 | 639 | 0 | 4.00% |
| Nordea Pank | 800 | 80 | 720 | 3 kuu Euribor+1.0% |
| Hansapank (arvelduskrediit) | 1,828 | 1,828 | 0 | 4.20% |
| Kokku | 7,015 | 2,982 | 4,033 | |

Kõik seisuga 30. juuni 2006 bilansis kajastuvad pikaajalised pangalaenu on sõlmitud ujuva intressimääraga, mis muutub vastavalt Euribor-i muutumisele kolme või kuue kuu tagant ja fikseeritakse vastavalt järgmiseks kolmeks või kuueks kuuks. Kuna laenu on võetud ujuva intressi tingimustel ja marginaalid lähtuvad kontserni tegevuse riskist, siis on kontserni emaettevõtte juhtkond seisukohal, et kõik pangalaenu on võetud turutingimustel turuintressiga, mistõttu nende laenude õiglase väärtus ei erine oluliselt laenude bilansilisest väärtusest.

Mais 2006 võttis AS Baltika lühiajalist laenu Hansapangast summas 10 miljonit krooni (0.64 miljonit eurot) teisel poolaastal tehtavate investeringute finantseerimiseks. Laenu on võetud fikseeritud intressiga 4% ning makstakse tagasi novembris 2006. a.

Uue logistikakeskuse ehitamise finantseerimiseks Lasnamäe Tööstuspargis võttis AS Baltika TP juunis 2006 12.5 miljonit krooni (0.8 miljonit eurot) laenu Nordea pangast. Laenu tagasimakse tähtaeg on juunis 2011. a.

Kõik pikaajalised pangalaenu on lepingujärgselt fikseeritud eurodes, mistõttu ei kaasne laenudega ettevõttele valuutariski.

Pangalaenu 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% |
| Kokku | 63,283 | 11,443 | 51,840 | |

| 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% |
| Kokku | 4,044 | 731 | 3,313 | |

LISA 13 Võlakirjad**Vahetusvõlakirjad**

31. detsember 2005 seisuga oli Baltikal tegevjuhtkonnale suunatud vahetusvõlakirjade programmi raames väljastatud võlakirjadest aktsiateks konverteerimata C- ja D-võlakirjad ning 30. juuniks 2006 D-võlakirjad:

| | Väljalaske- kuupäev | Aktsiate märkimisperiood | Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2005 | Vahetusvõlakirjade arv 30.06.2006 |
|--------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 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 |
| Kokku | | | 392,000 | 200,000 |

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 aktsiate arv 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.

2006. aasta esimesel poolaastal kajastati tööjõukuludes ja omakapitalis ülekursina perioodi 01.01.2006 kuni 30.06.2006 kuuluv osa D-võlakirja väärtusest summas 314 tuhat krooni (20 tuhat eurot).

| EEK '000 | Väljalaske- kuupäev | Väljalaske koguväärtus | Aktsiate märkimis- periood | Aktsiateks konverteeritud võlakirjad | Vahetus- võlakirjad 30.06.2006 |
|------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|--------------------------------------|
| 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 30.06.2006 |
| 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 30.06.2006 (EEK '000) | Tootlus | Lunastamis- tähtaeg |
|------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|--|----------------|--------------------------------|
| Võlakirjad | 2,000 | 10,000 | 9,597 | 19,349 | 4.08% | 16.03.2007 |

| | Kogus | Nominaal (EUR) | Emissiooni hind (EUR) | Saldo 30.06.2006 (EUR '000) | Kupongi intress | Lunastamis- tähtaeg |
|------------|--------------|---------------------------|----------------------------------|--|----------------------------|--------------------------------|
| Võlakirjad | 2,000 | 639 | 613 | 1,237 | 4.08% | 16.03.2007 |

LISA 14 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Võlad töövõtjatele | 17,195 | 12,767 | 1,099 | 816 |
| Väljamaksmata dividendid | 7 | 2 | 0 | 0 |
| Intressivõlad | 1 | 27 | | |
| Ostjate ettemaksud | 153 | 409 | 10 | 26 |
| Muud lühiajalised võlad | 308 | 766 | 20 | 51 |
| Kokku | 17,664 | 13,971 | 1,129 | 893 |

Kõik siin kajastatud finantskohutused realiseeruvad kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul 12 kuu jooksul peale bilansipäeva, mistõttu on neid käsitletud lühiajaliste kohustustena.

LISA 15 Omakapital**Aktsiakapital**

| EEK '000 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktsiakapital | 60,150 | 58,230 |
| Aktsiate arv | 6,014,950 | 5,822,950 |
| Aktsia nimiväärtus (EEK) | 10.00 | 10.00 |
| Kohustuslik reservkapital | 5,823 | 5,634 |
| Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv | 3,898 | 3,898 |

| EUR '000 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktsiakapital | 3,844 | 3,722 |
| Aktsiate arv | 6,014,950 | 5,822,950 |
| Aktsia nimiväärtus (EUR) | 0.64 | 0.64 |
| Kohustuslik reservkapital | 372 | 360 |
| Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv | 249 | 249 |

Aktsiate arvu muutus

| | Emissiooni vorm | Aktsiate arv |
|--------------------------------|---|---------------------|
| Aktsiate arv 31.12.2002 | | 5,444,450 |
| Emiteeritud 20.01.2003 | A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 15,500 |
| Emiteeritud 16.05.2003 | A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 39,500 |
| Aktsiate arv 31.12.2003 | | 5,499,450 |
| Emiteeritud 30.04.2004 | A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 88,000 |
| Emiteeritud 12.11.2004 | A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 46,500 |
| Aktsiate arv 31.12.2004 | | 5,633,950 |
| Emiteeritud 30.04.2005 | B-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 189,000 |
| Aktsiate arv 31.12.2005 | | 5,822,950 |
| Emiteeritud 14.03.2006 | C-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu | 192,000 |
| Aktsiate arv 30.06.2006 | | 6,014,950 |

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

2006. aasta esimesel poolaastal suurenes AS Baltika aktsiate arv 192,000 võrra seoses C-võlakirjade vahetamisega aktsiate vastu (Lisa 13). Aktsiate väljalaskehind oli 37.57 krooni (2.40 eurot) aktsia kohta sisaldades ülekursi 27.57 krooni (1.76 eurot) aktsia kohta. Aktsiakapitali suuruseks kujunes peale C-võlakirjade vahetamist aktsiateks 60,149,500 krooni (3,844,254 eurot) ja uueks aktsiate arvuks 6,014,950. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 5,293,440 krooni (338,312 eurot). Emiteeritud aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2006. aastast.

2006. aasta esimesel poolaastal kajastati tööjõukuludes ja omakapitalis ülekursina perioodi 01.01.2006 kuni 30.06.2006 kuuluv osa D-võlakirja väärtusest summas 314 tuhat krooni (20 tuhat eurot).

Mais 2006 maksis AS Baltika aktsionäridele dividende 2.00 krooni (0.13 eurot) aktsia kohta, kokku summas 12.03 miljonit krooni (769 tuhat eurot). Dividendidelt arvestatud tulumaks moodustas 1.7 miljonit krooni (0.11 miljonit eurot).

Aktsionäride struktuur 30.06.2006

| | Aktsiate arv | Osalus % |
|---|---------------------|-----------------|
| 1. BMIG OÜ | 1,295,072 | 21.53 |
| 2. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients | 572,120 | 9.51 |
| 3. AS SUPREMA CLIENT ACCOUNT | 282,781 | 4.70 |
| 4. Juhatuse liikmed ja nende lähikondsed | | |
| Meelis Milder | 203,183 | 3.38 |
| Maire Milder | 98,661 | 1.64 |
| Boriss Loifenfeld | 33,422 | 0.56 |
| Ülle Järv | 18,158 | 0.30 |
| 5. Ülejäänud väikeaktsionärid | 3,511,553 | 58.38 |
| Kokku | 6,014,950 | 100.00 |

Aktsionäride struktuur 31.12.2005

| | Aktsiate arv | Osalus % |
|---|---------------------|-----------------|
| 1. BMIG OÜ | 1,284,980 | 22.07 |
| 2. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients | 451,295 | 7.75 |
| 3. AS LHV Arbitrage | 336,000 | 5.77 |
| 4. Juhatuse liikmed ja nende lähikondsed | | |
| Meelis Milder | 151,617 | 2.60 |
| Maire Milder | 62,161 | 1.07 |
| Boriss Loifenfeld | 12,482 | 0.21 |
| Ülle Järv | 8,158 | 0.14 |
| 5. Ülejäänud väikeaktsionärid | 3,516,257 | 60.39 |
| Kokku | 5,822,950 | 100.00 |

Investeeringufirma OÜ BMIG on juhatuse liikmete kontrolli all. Kontserni emaettevõtte aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või koos tegutsev aktsionäride grupp.

LISA 16 Segmendid

Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmendid kliendi asukoha järgi

Seisuga 30. juuni 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.

6 kuud 2006

| EEK '000 | | | | | | | | Segmentide | KOKKU |
|---|---------|--------|---------|--------------|---------|--------|-------|-----------------------|---------|
| | Eesti | Läti | Leedu | Vene- maa | Ukraina | Poola | Muud | vahelised tehingud | |
| Kontserniväline müük | 109,562 | 48,750 | 77,537 | 73,036 | 55,023 | 18,143 | 8,153 | 0 | 390,204 |
| Segmentide vaheline müük | 0 | 29,354 | 54,823 | 9,098 | 39,435 | 9,297 | 0 | -142,007 | 0 |
| Müük kokku | 109,562 | 78,104 | 132,360 | 82,134 | 94,458 | 27,440 | 8,153 | -142,007 | 390,204 |
| Segmendi ärikasum | 33,849 | 12,848 | 14,780 | 16,803 | 5,364 | -2,901 | 3,470 | 0 | 84,213 |
| Jagamatud ärikulud ja -tulud | | | | | | | | | -44,874 |
| Ärikasum kokku | | | | | | | | | 39,339 |
| Muud finantstulud (-kulud) | | | | | | | | | -728 |
| Tulumaks | | | | | | | | | -2,583 |
| Kasum enne vähemusosalust | | | | | | | | | 36,028 |
| Vähemusosa | | | | | | | | | -241 |
| Puhaskasum | | | | | | | | | 36,269 |
| Varad | 127,104 | 24,099 | 61,061 | 141,416 | 76,898 | 16,439 | 41 | -111,782 | 335,276 |
| Kontserni jagamatud varad | | | | | | | | | 145,653 |
| sh. tootmistegevusega seotud varad | | | | | | | | | 131,642 |
| üldjuhtimisega seotud varad | | | | | | | | | 6,555 |
| muud jagamatud varad | | | | | | | | | 7,456 |
| Varad kokku | | | | | | | | | 480,929 |
| Kohustused | 23,952 | 17,396 | 42,557 | 39,002 | 42,105 | 8,388 | 0 | -127,160 | 46,240 |
| Kontserni jagamatud kohustused | | | | | | | | | 188,438 |
| sh. tootmistegevusega seotud kohustused | | | | | | | | | 47,927 |
| muud jagamatud kohustused | | | | | | | | | 140,511 |
| Kohustused kokku | | | | | | | | | 234,678 |
| Põhivara soetus aruandeperioodil | 6,405 | 1,508 | 2,366 | 6,460 | 7,526 | 49 | 0 | 0 | 24,314 |
| Põhivara soetus, jagamatu | | | | | | | | | 29,964 |
| Amortisatsioon aruandeperioodil | 4,696 | 641 | 2,139 | 792 | 1,095 | 1,083 | 0 | 0 | 10,446 |
| sh. materiaalse põhiv. amort. | 2,420 | 565 | 1,997 | 792 | 1,087 | 1,047 | 0 | 0 | 7,908 |
| immateriaalse põhiv. amort. | 2,276 | 76 | 142 | 0 | 8 | 36 | 0 | 0 | 2,538 |
| Põhivara amortisatsioon, jagamatu | | | | | | | | | 1,389 |

| EUR '000 | | | | | | | | Segmentide | KOKKU |
|---|-------|-------|-------|--------------|---------|-------|------|-----------------------|--------|
| | Eesti | Läti | Leedu | Vene- maa | Ukraina | Poola | Muud | vahelised tehingud | |
| Kontserniväline müük | 7,002 | 3,116 | 4,954 | 4,668 | 3,517 | 1,161 | 521 | 0 | 24,939 |
| Segmentide vaheline müük | 0 | 1,876 | 3,505 | 581 | 2,520 | 594 | 0 | -9,076 | 0 |
| Müük kokku | 7,002 | 4,992 | 8,459 | 5,249 | 6,037 | 1,755 | 521 | -9,076 | 24,939 |
| Segmendi ärikasum | 2,163 | 821 | 945 | 1,074 | 343 | -185 | 221 | 0 | 5,382 |
| Jagamatud ärikulud ja -tulud | | | | | | | | | -2,868 |
| Ärikasum kokku | | | | | | | | | 2,514 |
| Muud finantstulud (-kulud) | | | | | | | | | -47 |
| Tulumaks | | | | | | | | | -165 |
| Kasum enne vähemusosalust | | | | | | | | | 2,303 |
| Vähemusosa | | | | | | | | | -15 |
| Puhaskasum | | | | | | | | | 2,318 |
| Varad | 8,123 | 1,540 | 3,903 | 9,038 | 4,915 | 1,051 | 3 | -7,144 | 21,429 |
| Kontserni jagamatud varad | | | | | | | | | 9,309 |
| sh. tootmistegevusega seotud varad | | | | | | | | | 8,413 |
| üldjuhtimisega seotud varad | | | | | | | | | 419 |
| muud jagamatud varad | | | | | | | | | 477 |
| Varad kokku | | | | | | | | | 30,738 |
| Kohustused | 1,531 | 1,112 | 2,720 | 2,493 | 2,691 | 536 | 0 | -8,127 | 2,956 |
| Kontserni jagamatud kohustused | | | | | | | | | 12,043 |
| sh. tootmistegevusega seotud kohustused | | | | | | | | | 3,063 |
| muud jagamatud kohustused | | | | | | | | | 8,980 |
| Kohustused kokku | | | | | | | | | 14,999 |
| Põhivara soetus aruandeperioodil | 410 | 96 | 151 | 413 | 481 | 3 | 0 | 0 | 1,554 |
| Põhivara soetus, jagamatu | | | | | | | | | 1,915 |
| Amortisatsioon aruandeperioodil | 300 | 41 | 137 | 51 | 70 | 69 | 0 | 0 | 668 |
| sh. materiaalse põhiv. amort. | 154 | 36 | 128 | 51 | 69 | 67 | 0 | 0 | 505 |
| immateriaalse põhiv. amort. | 145 | 6 | 9 | 0 | 1 | 2 | 0 | 0 | 163 |
| Põhivara amortisatsioon, jagamatu | | | | | | | | | 89 |

6 kuud 2005

| EEK '000 | | | | | | | | Segmentide | KOKKU |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------------|---------|--------|--------|-----------------------|---------|
| | Eesti | Läti | Leedu | Vene- maa | Ukraina | Poola | Muud | vahelised tehingud | |
| Kontserniväline müük | 90,786 | 37,539 | 58,809 | 50,389 | 43,156 | 20,095 | 9,714 | 0 | 310,488 |
| Segmentide vaheline müük | 0 | 21,637 | 36,086 | 9,155 | 17,032 | 10,924 | 2,993 | -97,827 | 0 |
| Müük kokku | 90,786 | 59,176 | 94,895 | 59,544 | 60,188 | 31,019 | 12,707 | -97,827 | 310,488 |
| Segmendi ärikasum | 21,762 | 8,998 | 12,778 | 13,405 | 12,111 | -2,571 | 2,540 | 0 | 69,023 |
| Jagamatud ärikulud ja -tulud | | | | | | | | | -42,357 |
| Ärikasum kokku | | | | | | | | | 26,666 |
| Muud finantstulud (-kulud) | | | | | | | | | -1,034 |
| Tulumaks | | | | | | | | | -712 |
| Kasum enne vähemusosalust | | | | | | | | | 24,920 |
| Vähemusosa | | | | | | | | | -3,240 |

| | | | | | | | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------|----------------------|----------------|--------------|-------------|--|--------------|---------|
| Puhaskasum | | | | | | | | | | 28,160 |
| Varad | 125,924 | 23,110 | 47,250 | 58,189 | 36,686 | 30,350 | 911 | -82,461 | | 239,959 |
| Kontserni jagamatud varad | | | | | | | | | | 78,128 |
| sh. tootmistegevusega seotud varad | | | | | | | | | | 61,382 |
| üldjuhtimisega seotud varad | | | | | | | | | | 6,991 |
| muud jagamatud varad | | | | | | | | | | 9,755 |
| Varad kokku | | | | | | | | | | 318,087 |
| Kohustused | 19,363 | 19,385 | 29,861 | 13,663 | 26,760 | 15,530 | 271 | -93,282 | | 31,551 |
| Kontserni jagamatud kohustused | | | | | | | | | | 120,692 |
| sh. tootmistegevusega seotud kohustused | | | | | | | | | | 28,283 |
| muud jagamatud kohustused | | | | | | | | | | 92,409 |
| Kohustused kokku | | | | | | | | | | 152,243 |
| Põhivara soetus aruandeperioodil | 1,359 | 311 | 1,238 | 93 | 244 | 101 | 0 | 0 | | 3,346 |
| Põhivara soetus, jagamatu | | | | | | | | | | 1,035 |
| Amortisatsioon aruandeperioodil | 4,468 | 636 | 1,386 | 295 | 797 | 1,456 | 0 | 0 | | 9,038 |
| Põhivara amortisatsioon, jagamatu | | | | | | | | | | 1,450 |
| Muud olulised mitterahalised kulud | -55 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | -55 |
| EUR '000 | | | | | | | | | | |
| | Eesti | Läti | Leedu | Vene- maa | Ukraina | Poola | Muud | Segmentide vahelised tehingud | KOKKU | |
| Kontserniväline müük | 5,802 | 2,399 | 3,759 | 3,220 | 2,758 | 1,284 | 622 | 0 | | 19,844 |
| Segmentide vaheline müük | 0 | 1,382 | 2,306 | 585 | 1,089 | 698 | 192 | -6,252 | | 0 |
| Müük kokku | 5,802 | 3,781 | 6,065 | 3,805 | 3,847 | 1,982 | 814 | -6,252 | | 19,844 |
| Segmendi ärikasum | 1,391 | 575 | 817 | 857 | 774 | -164 | 161 | 0 | | 4,411 |
| Jagamatud ärikulud ja -tulud | | | | | | | | | | -2,707 |
| Ärikasum kokku | | | | | | | | | | 1,704 |
| Muud finantstulud (-kulud) | | | | | | | | | | -66 |
| Tulumaks | | | | | | | | | | -46 |
| Kasum enne vähemusosalust | | | | | | | | | | 1,593 |
| Vähemusosa | | | | | | | | | | -207 |
| Puhaskasum | | | | | | | | | | 1,800 |
| Varad | 8,048 | 1,477 | 3,020 | 3,719 | 2,345 | 1,940 | 58 | -5,271 | | 15,336 |
| Kontserni jagamatud varad | | | | | | | | | | 4,993 |
| sh. tootmistegevusega seotud varad | | | | | | | | | | 3,923 |
| üldjuhtimisega seotud varad | | | | | | | | | | 447 |
| muud jagamatud varad | | | | | | | | | | 623 |
| Varad kokku | | | | | | | | | | 20,329 |
| Kohustused | 1,238 | 1,239 | 1,908 | 873 | 1,710 | 993 | 17 | -5,962 | | 2,016 |
| Kontserni jagamatud kohustused | | | | | | | | | | 7,714 |
| sh. tootmistegevusega seotud kohustused | | | | | | | | | | 1,808 |
| muud jagamatud kohustused | | | | | | | | | | 5,906 |
| Kohustused kokku | | | | | | | | | | 9,730 |
| Põhivara soetus aruandeperioodil | 87 | 20 | 79 | 6 | 16 | 6 | 0 | 0 | | 214 |
| Põhivara soetus, jagamatu | | | | | | | | | | 66 |

| | | | | | | | | | |
|------------------------------------|-----|----|----|----|----|----|---|---|-----|
| Amortisatsioon aruandeperioodil | 285 | 41 | 89 | 19 | 51 | 93 | 0 | 0 | 578 |
| Põhivara amortisatsioon, jagamatu | | | | | | | | | 92 |
| Muud olulised mitterahalised kulud | -4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 |

Jagatud tulud ja kulud on otseselt seotud konkreetse segmenti äritegevusega – tulu klientidele müügist, müüdüd 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.

Segmenti varad koosnevad eelkõige turgudel asuvatest kaubavarudest ja kaupluste sisseseadest, samuti otseselt kaupluste opereerimiseks vajalikust muust käibevarast (nt. sularaha). Lisaks on segmenti varade hulgas kajastatud ka konkreetsel turul tegutsemisest tekkinud arvestatud ja kontserni bilansis kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara. Segmentide kohustused koosnevad kaupluste opereerimisega seotud kohustustest, milleks on eelkõige rendilepingutest tulenevad ja töjõuga seotud kohustused ja maksuvõlad. Võlgnevused kaupade eest on segmentidel peamiselt kontserni emaettevõttele, mis on konsolideerimisel elimineeritud ja seetõttu need segmentiaruandes 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 tavapärasel turutingimustel ning ei erine oluliselt tingimustest, millega on tehinguid tehtud kolmandate osapooltega.

Teisese segmenti aruanne – ärisegmentid tegevusala järgi

Seisuga 30. juuni 2006 tegutseb ettevõtte järgmistes tegevusvaldkondades, milles tegutsemisega kaasnevad riskid ja hüved erinevad üksteisest oluliselt ja iga tegevusala 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 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|--------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Jaekaubandus | 315,875 | 252,320 | 226,602 | 110,970 | 18,342 | 2,515 |
| Hulgikaubandus ja muu | 68,068 | 50,690 | 41 | 448 | 0 | 0 |
| Tootmistegevus | 0 | 556 | 76,373 | 67,675 | 2,453 | 1,035 |
| Segmentide vahel jagamatu | 6,261 | 6,922 | 177,913 | 138,993 | 33,483 | 831 |
| Kokku | 390,204 | 310,488 | 480,929 | 318,086 | 54,278 | 4,381 |

| EUR '000 | Müügitulu | | Varad | | Investeeringud põhivarasse | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------|------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Jaekaubandus | 20,187 | 16,126 | 14,483 | 7,092 | 1,172 | 160 |
| Hulgikaubandus ja muu | 4,350 | 3,240 | 3 | 29 | 0 | 0 |
| Tootmistegevus | 0 | 36 | 4,881 | 4,325 | 157 | 66 |
| Segmentide vahel jagamatu | 402 | 442 | 11,371 | 8,883 | 2,140 | 54 |
| Kokku | 24,939 | 19,844 | 30,738 | 20,329 | 3,469 | 280 |

LISA 17 Müügitulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Kaupade müük | 383,943 | 303,010 | 24,538 | 19,366 |
| Õmblusteenuse müük | 0 | 556 | 0 | 36 |
| Renditulu | 2,979 | 2,896 | 190 | 185 |
| Muu | 3,282 | 4,026 | 211 | 257 |
| Kokku | 390,204 | 310,488 | 24,939 | 19,844 |

LISA 18 Müüdid kaupade kulu

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Kauba- ja materjali kulu | 156,198 | 130,232 | 9,983 | 8,323 |
| Varude allahindluse muutus | -444 | 487 | -28 | 31 |
| Mitmesugused tootmiskulud | 2,942 | 2,382 | 188 | 152 |
| Tootmise tööjõukulud | 18,634 | 16,519 | 1,191 | 1,056 |
| Tootmispõhivara kulum | 1,326 | 1,470 | 85 | 94 |
| Varude jääkide muutus | -6,518 | -1,700 | -417 | -108 |
| Kokku | 172,138 | 149,390 | 11,002 | 9,548 |

LISA 19 Turustuskulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Rendikulud | 51,125 | 39,223 | 3,267 | 2,507 |
| Tööjõukulud | 40,484 | 30,051 | 2,587 | 1,921 |
| Põhivara kulum | 7,070 | 5,827 | 452 | 372 |
| Reklaamikulud | 10,767 | 5,802 | 688 | 371 |
| Transpordikulud | 5,159 | 2,791 | 330 | 178 |
| Krediitkaardi kulud | 2,091 | 1,736 | 134 | 111 |
| Sidekulud | 1,004 | 835 | 64 | 53 |
| Infotehnoloogia kulud | 888 | 591 | 57 | 38 |
| Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud | 413 | 415 | 26 | 27 |
| Kaupluste remondikulud | 331 | 185 | 21 | 12 |
| Muud müügikulud | 10,905 | 9,305 | 698 | 594 |
| Kokku | 130,237 | 96,761 | 8,324 | 6,184 |

LISA 20 Üldhalduskulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Tööjõukulud | 27,481 | 27,361 | 1,756 | 1,749 |
| Põhivara kulum | 3,644 | 3,192 | 233 | 204 |
| Lähetuskulud | 1,747 | 1,107 | 112 | 71 |
| Rendikulud | 1,597 | 2,383 | 102 | 152 |
| Infotehnoloogia kulud | 1,373 | 1,127 | 88 | 72 |
| Sponsorlus | 737 | 223 | 47 | 14 |
| Sidekulud | 733 | 638 | 47 | 41 |
| Pangateenused | 484 | 507 | 31 | 32 |
| Muud üldhalduskulud | 7,078 | 5,819 | 452 | 372 |
| Kokku | 44,874 | 42,357 | 2,868 | 2,707 |

LISA 21 Muud äritulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|----------------------------------|------------|--------------|-----------|------------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Kasum valuutakursside muutustest | 671 | 4,952 | 43 | 316 |
| Kasum põhivara müügist | 21 | 90 | 1 | 6 |
| Muud äritulud | 159 | 640 | 10 | 41 |
| Kokku | 851 | 5,682 | 54 | 363 |

LISA 22 Muud ärikulud

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|-----------------------------------|--------------|------------|------------|-----------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Kahjum valuutakursside muutustest | 2,926 | 0 | 187 | 0 |
| Trahvid, viivised, maksuintressid | 514 | 10 | 33 | 1 |
| Esinduskulud | 478 | 393 | 31 | 25 |
| Muud ärikulud | 549 | 593 | 34 | 38 |
| Kokku | 4,467 | 996 | 285 | 64 |

LISA 23 Puhaskasum aktsia kohta**Tava puhaskasum aktsia kohta**

| | | 6k 2006 | 6k 2005 |
|-------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| Kaalutud keskmine aktsiate arv | tk | 5,934,950 | 5,681,200 |
| Puhaskasum | EEK '000 | 36,269 | 28,160 |
| | EUR '000 | 2,318 | 1,800 |
| Tava puhaskasum aktsia kohta | EEK | 6.11 | 4.96 |
| | EUR | 0.39 | 0.32 |

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

| | | 6k 2006 | 6k 2005 |
|---|------------|-------------|-------------|
| Kaalutud keskmine aktsiate arv | tk | 6,188,836 | 6,034,185 |
| Puhaskasum | EEK '000 | 36,269 | 28,160 |
| | EUR '000 | 2,318 | 1,800 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta | EEK | 5.86 | 4.67 |
| | EUR | 0.37 | 0.30 |

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

LISA 24 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 ainult 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 tildjuhul 20% või enam aktsiatest;
- juhtkonna, juhatuse, nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed;
- tütarettevõtteid;
- ühisettevõtteid.

Emaettevõtte AS Baltika on aruandeperioodil ostnud õmblusteenuseid ja materjali ning müünud oma kaupu ja materjali ning osutanud teenuseid (juhtimisteenus, muud teenused) seotud osapooltele.

Tehingud seotud osapooltega

| EEK '000 | 6k 2006 | | 6k 2005 | |
|--------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Ostud | Müügid | Ostud | Müügid |
| Kaupade ost-müük | | | | |
| Tütarettevõtted | 14,678 | 196,291 | 15,170 | 141,384 |
| Ühisettevõtte | 7 | 1,968 | 0 | 2,805 |
| Kaupade ost-müük kokku | 14,685 | 198,259 | 15,170 | 144,189 |
| Teenuste ost-müük | | | | |
| Tütarettevõtted | 13,858 | 865 | 14,972 | 1,288 |
| Ühisettevõtte | 13,976 | 3,446 | 14,621 | 3,571 |
| Teenuste ost-müük kokku | 27,834 | 4,311 | 29,593 | 4,859 |

| EUR '000 | 6k 2006 | | 6k 2005 | |
|--------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | Ostud | Müügid | Ostud | Müügid |
| Kaupade ost-müük | | | | |
| Tütarettevõtted | 938 | 12,546 | 970 | 9,035 |
| Ühisettevõtte | 1 | 126 | 0 | 180 |
| Kaupade ost-müük kokku | 939 | 12,672 | 970 | 9,215 |
| Teenuste ost-müük | | | | |
| Tütarettevõtted | 886 | 55 | 957 | 82 |
| Ühisettevõtte | 894 | 221 | 935 | 229 |
| Teenuste ost-müük kokku | 1,780 | 276 | 1,892 | 311 |

Saldod seotud osapooltega

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Tütarettevõtted | 99,773 | 75,636 | 6,377 | 4,834 |
| Ühisettevõtte | 2,369 | 1,724 | 151 | 110 |
| Lühiajalised nõuded kokku | 102,142 | 77,360 | 6,528 | 4,944 |
| Tütarettevõtted | 22,724 | 12,703 | 1,452 | 812 |
| Ühisettevõtte | 33 | 0 | 2 | 0 |
| Lühiajalised kohustused kokku | 22,757 | 12,703 | 1,454 | 812 |
| Tütarettevõtted | 38,053 | 9,415 | 2,433 | 602 |
| Ühisettevõtte | 1,309 | 1,302 | 84 | 83 |
| Pikaajalised nõuded kokku | 39,362 | 10,717 | 2,517 | 685 |

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 1,309 tuhat krooni (84 tuhat eurot). Laenult arvestatud ja aruandeperioodi lõpuks maksmata intressid moodustavad kokku 7.5 tuhat krooni (0.5 tuhat eurot).

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

Võlakirjad

Seisuga 30. juuni 2006. a. oli juhatuse liikmetele väljastatud ja märgitud D-vahetusvõlakirju 200,000 tükki, summas 20 tuhat krooni (1.3 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2005. a. vastavalt C- ja D-vahetusvõlakirju 227,953 tükki, summas 138 tuhat krooni (9 tuhat eurot) (Lisa 13).

Laenud juhtkonna liikmetele

| | EEK '000 | | EUR '000 | |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| | 6k 2006 | 6k 2005 | 6k 2006 | 6k 2005 |
| Saldo perioodi algul | 352 | 574 | 22 | 37 |
| Antud laenud | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saadud laenu tagasimaksed | -160 | 0 | -10 | 0 |
| Kursikasum (-kahjum) | 0 | 74 | 0 | 5 |
| Saldo perioodi lõpus | 192 | 648 | 12 | 41 |

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

LISA 25 Bilansipäevajärgsed sündmused

18. juulil 2006. a. emiteeris AS Baltika kinnise emissioonina tagamata võlakirju kogumahu 11.5 miljonit krooni (0.7 miljonit eurot). Võlakirjade lunastamispäev on 18. aprill 2007. a. Emiteeriti 1,150 võlakirja nimiväärtusega 10,000 krooni (639 eurot) ja hinnaga 9,661.73 krooni (617.50 eurot). Võlakirjad ei maksa kupongiintressi. Võlakirjade nominaalne intressimäär on 4.6% aastas.

Emissioonist laekunud vahendeid kasutatakse teisel poolaastal tehtavate investeeringute finantseerimiseks.