



Baltika Group

AS BALTIKA

2006. a. III kvartali ja 9 kuu 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	9
Juhatuse deklaratsioon	9
Konsolideeritud bilanss.....	10
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	14
Omakapitali muutuste aruanne.....	16
VAHEARUANDE LISAD	18
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	18
LISA 2 Finantsriskid.....	18
LISA 3 Kassa ja pangakontod.....	20
LISA 4 Lühiajalised finantsvarad	20
LISA 5 Nõuded ostjatele.....	20
LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud	20
LISA 7 Maksunõuded ja –kohustused	21
LISA 8 Varud.....	21
LISA 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	21
LISA 10 Muud pikaajalised varad	22
LISA 11 Materiaalne põhivara.....	22
LISA 12 Immateriaalne põhivara.....	24
LISA 13 Võlakohustused.....	25
LISA 14 Võlakirjad.....	26
LISA 15 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad.....	28
LISA 16 Omakapital.....	28
LISA 17 Segmendid.....	30
LISA 18 Müügitulud.....	34
LISA 19 Müüdü kaupade kulu.....	34
LISA 20 Turustuskulud.....	34
LISA 21 Üldhalduskulud	34
LISA 22 Muud äritulud.....	35
LISA 23 Muud ärikulud.....	35
LISA 24 Puhaskasum aktsia kohta.....	35
LISA 25 Seotud osapooled.....	35

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mille emaettevõtteks on AS Baltika. Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani, Ivo Nikkolo 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. september 2006. a. oli 1,822 (seisuga 30. september 2005 1,626).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Osalus 30.09.2006	Osalus 31.12.2005
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	82.66%	79.23%
OOO Kompania „Baltman Rus“	Venemaa	100%	50.10%
OÜ Baltika TP	Eesti	100%	100%
Ühisettevõtte			
OÜ Baltika Tailor	Eesti	50%	50%

2006. aasta jaanuaris toimunud tehingus omandas AS Baltika täiendavalt 12.4% oma tütarvõtte AS Elina STC aktsiatest, mille tulemusena AS Baltika osalus tütarvõttes 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 tütarvõttest OOO Kompania “Baltman Rus”, mille tulemusena sai AS Baltika tütarvõtte 100%-liseks omanikuks.

28.08.2006. a. omandas AS Baltika täiendavalt 3.43% tütarvõtte AS Virulane aktsiatest. Tehingu tulemusena suurenes AS Baltika osalus AS-s Virulane 82.66%-ni.

TEGEVUSARUANNE**Baltika konsolideeritud majandustulemused, 9 kuud 2006**

Baltika Grupi kolmanda kvartali puhaskasum ulatus 20.0 miljoni kroonini (1.3 mln euron), suurenedes eelmise aastaga võrreldes 10.3% võrra. Kolmanda kvartali puhasrentaabluseks kujunes 8.8% (10.1% 3 kv 2005). Kasum enne tulumaksu oli 21.0 miljonit krooni (1.3 mln eurot), kasvades aastaga 13.4%. Müügitulud kasvasid kolmandas kvartalis 26.7% 228.1 miljoni kroonini (14.6 mln euron), sh jaemüük kasvas 34.4% ning hulgimüük suurenes 7.8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Grupi kolmanda kvartali brutorentaablus oli 48.7% (49.3% 3 kv 2005). Ärirentaablus ulatus 9.5%-ni (10.7% 3 kv 2005) ning ärikasum kasvas aastaga 12.3% 21.6 miljoni kroonini (1.4 mln euron).

Baltika 2006. aasta üheksa kuu konsolideeritud müügitulu oli kokku 618.3 miljonit krooni (39.5 mln eurot), kasvades eelmise aastaga võrreldes 26.0%. Üheksa kuu jaemüük kasvas 28.3% ning hulgimüük 21.3%. Grupi üheksa kuu bruto- ja ärirentaablus olid vastavalt 53.3% ja 9.9% (50.9% ja 9.4% 9k 2005). Ärikasum ulatus 60.9 miljoni kroonini (3.9 mln euron), kasvades eelmise aastaga võrreldes 32.8%. Kasum enne tulumaksu oli 59.7 miljonit krooni (3.8 mln eurot) ning kasv 35.0% võrreldes eelmise aastaga. Üheksa kuu puhaskasum kasvas aastatagusega võrreldes 21.5% 56.3 miljoni kroonini (3.6 mln euron) ning puhasrentaabluseks saavutati 9.1% (9.4% 9k 2005).

MÜÜGITULUD**Müük segmenditi**

EEK mln	3 kv 2006	3 kv 2005	+/-	9k 2006	9k 2005	+/-
Jaemüük	172.4	128.3	34.4%	488.3	380.6	28.3%
Hulgimüük	52.7	48.9	7.8%	120.8	99.6	21.3%
Allhanke müük	0	0	0%	0	0.6	-100.0%
Muud müügitulud	3.0	2.9	3.4%	9.3	9.9	-5.9%
Kokku	228.1	180.1	26.7%	618.3	490.6	26.0%

1 EUR = 15.6466 EEK

JAEMÜÜK

Baltika Grupi üheksa kuu jaemüük oli kokku 488.3 miljonit krooni (31.2 mln eurot), kasvades aastaga 28.3%. Üheksa kuu keskmine müügi pind kasvas eelmise aastaga võrreldes 23% ning müügiefektiivsus (müük/m²) samal perioodil 4%. Grupi keskmise müügiefektiivsuse kasvu mõjutab uute avatud poodide madalam müügiefektiivsus käivitusperioodil. Samuti mõjutab müügiefektiivsust poeformaatide suurenemine. Võrreldavate pindade (like-for-like) müügi kasv oli esimesel üheksal kuul 12%.

Kolmandasse kvartalisse jääb suvine hooajalõpu allahindlus ning uue sügishooaja algus. Sel aastal kestis suvine soe ilm kõikidel Baltika turgudel tavalisest kauem, mis ühelt poolt soodustas suvekollektsiooni varude realiseerimist, kuid teiselt poolt lükkas uue hooaja alguse hilisemaks. Lõpptulemusena venis allahindlusperiood pikemaks. Augustikuu jaemüügi kasv (+24%) jäi hilisema hooaja alguse ning eelmise aasta tugeva võrdlusbaasi tõttu mõnevõrra nõrgemaks, kuid septembris saavutati juba väga tugev jaemüügi kasv (+40%) tänu uue kollektsiooni edukale müügile. Kokku kujunes kolmanda kvartali jaemüügi kasvaks eelmise aastaga võrreldes 34.4%.

Müükidele avaldab positiivset mõju ka Baltika poodides suurenenud külastajate arv võrreldes eelmise aastaga. Samuti ilmneb eelmise aasta teisel poolel avatud poodide mõju, mistõttu on 2006. aasta viimases kvartalis oodata tugevat jaemüügi kasvu.

Baltika suurima müügiosakaaluga bränd Monton andis üheksa kuu jaekäibest 52% ehk 255 miljonit krooni (16.3 mln eurot). Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas Montoni jaemüük 24%. Mosaici üheksa kuu jaemüük kasvas võrreldes eelmise aastaga 56% võrra 162 miljoni kroonini (10.4 mln euron) ja Baltmani müük 34% võrra 52 miljoni kroonini (3.3 mln euron).

Baltika Grupi suurimaks jaeturuks oli 2006. aasta esimesel üheksal kuul Eesti, kus müük ulatus 133 miljoni kroonini (8.5 mln euron), kasvades eelmise aastaga võrreldes 25%. Eestile järgnes Leedu, kus jaemüük ulatus 121 miljoni kroonini/7.7 mln euron (+36%). Suuruselt kolmas turg oli Ukraina, kus jaemüük ulatus 89 miljoni kroonini/5.7 mln euron (+31%). Lätis oli üheksa kuu jaemüük kokku 67 miljonit krooni/4.3 mln eurot, kasvades

aastaga 32%. Venemaa jaemüük kasvas 42% ulatudes 54 miljoni kroonini (3.4 mln euron). Baltika kõige väiksemal turul, Poolas, mis moodustab jaemüügist 5%, kahanes müük eelmise aastaga võrreldes 11% võrra 26 miljoni kroonini (1.6 mln euron). Poolas saavutati küll üheksa kuu võrreldavate pindade müügis positiivne kasv, kuid 2006. aasta üheksa kuu jooksul suleti kolm Baltika kaheksast Poolas asuvast poest, mistõttu on turu kogumüük vähenenud.

POED JA MÜÜGIPINNAD

Septembri lõpu seisuga oli Baltika Grupil 100 kauplust müügipinnaga 16,118 ruutmeetrit. Eelmisel aastal samal ajal oli kauplusi 79 ning müügipind 11,693 ruutmeetrit.

Poed turgude lõikes

	30.09.2006	30.09.2005
Eesti	28	23
Läti	13	10
Leedu	22	19
Ukraina	18	12
Venemaa	14	7
Poola	5	8
Poed kokku	100	79
Müügipind kokku, m²	16,118	11,693

Esimese üheksa kuu jooksul avati kokku 19 poodi, sh 10 kolmandas kvartalis. Veel lisandus septembris kolm kauplust seoses Ivo Nikkolo kaubamärgi omandamisega. Üheksa kuu jooksul suleti kaheksa poodi, osad neist seoses poodide asukoha muutusega. Brändide lõikes avati üheksa Montoni, seitse Mosaici ja kolm Baltmani poodi. Turgude lõikes jagunesid uued poed Ukraina (7), Venemaa (6), Läti (4) ja Eesti (2) vahel.

Neljandas kvartalis on kavas avada 15 poodi, mis teeb aasta kokkuvõttes 34 uut poodi. Kui lisada omandatud Ivo Nikkolo kauplused, siis on 2006. aasta lõpuks Grupi jaesüsteemis planeeritud 114 kauplust müügipinnaga 20,000 ruutmeetrit. Turgude lõikes toimub suurim kasv Venemaal ja Ukrainas ning brändide lõikes Montonis ja Mosaicis.

KAUBAMÄRGI IVO NIKKOLO OMANDAMINE

Vastavalt 18. septembril 2006. aastal allkirjastatud lepingule omandas Baltika Ivo Nikkolo moekaubamärgi õigused ning võttis üle Ivo Nikkolo kolme Eestis asuva kaupluse opereerimise.

Ivo Nikkolo kaubamärgi omandamisega siseneb Baltika naiste premium-moe turule. Baltika Grupp planeerib lähiaastatel laiendada Ivo Nikkolo poodide võrku ka riikidesse, mis on hetkel kaetud teiste Baltika kaubamärkidega. 2007. aasta lõpuks on kavas suurendada poodide arvu üheksani ja müügipinda 1,000 ruutmeetrini. 2007. aastal on planeeritud saavutada kaubamärgi käibeks 45 miljonit krooni (2.9 mln eurot) ehk kahekordistada 2005. aasta müügitulu.

HULGIMÜÜK

Baltika omatoodangu hulgemüügi osakaal kogu müügituludes oli esimese üheksa kuu jooksul 20% ulatudes 120.8 miljoni kroonini (7.7 mln euron) ja kasvades eelmise aastaga võrreldes 21.3%. 2006. aasta hulgemüügi kasvu toetab põhiliselt Venemaa-suunaline müük.

Kolmas kvartal on traditsiooniliselt tugev hulgemüügi periood ning siis moodustas hulgemüügi osakaal kogumüügis 23%. Kolmanda kvartali hulgemüügi kasvuks kujunes 7.8%.

KASUM

Kolmandas kvartalis algas tihe uute poodide avamise periood. Augusti ja septembri ehk kahe kuu jooksul avati pooled 2006. aastal üheksa kuu jooksul avatud poed – kokku 10 kauplust. Suure arvu uute poodide avamine mõjutab ettevõtte kasumlikkust, kuna uute poodide müügiefektiivsus on käivitumisperioodil madalam, samas kui opereerimiskulud kajastuvad täies mahus. Lisaks uute poodide avamisele, mõjutab kolmandat kvartalit madalama kasumlikkusega hooaja lõpumüük, kusjuures sel aastal hilines pika suve tõttu uue hooaja algus. Samuti avaldab kasumlikkusele mõju suurema osakaaluga hulgemüük, mille brutomarginaal on jaemüügist madalam.

Üheksa kuu kokkuvõttes ulatus Grupi brutomarginaal 53.3%-ni võrreldes eelmise aasta 50.9%-se rentaablusega. Kolmanda kvartali brutomarginaal oli 48.7% (49.3% 3 kv 2005). Grupi üheksa kuu brutokasum kasvas 31.8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning ulatus 329.3 miljoni kroonini (21.0 mln euron).

Grupi üheksa kuu ärirentaablus ulatus 9.9%-ni võrreldes 9.4%-ga 2005. aasta samal perioodil. Kolmanda kvartali ärirentaabluseks kujunes 9.5% (10.7% 3 kv 2005). Kokkuvõttes ulatus üheksa kuu ärikasum 60.9 miljoni kroonini (3.9 mln euron) ning kasvas aastaga 32.8%.

Ärikasum sisaldab muude äritulude all ka kolmandas kvartalis teenitud ühekordset tulu kinnistu hoonestusõiguse müügist summas 7.3 miljonit krooni (467 tuhat eurot). Baltika tütarettevõtte OÜ Baltika TP müüs septembrikuus Tallinnas Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu hoonestusõiguse AS-ile Kawe Group. Vastavalt sõlmitud lepingule kohustub Kawe Group ehitama kinnistule 2007. aasta novembriks tootmishoone, kuhu kolitakse Baltika ühissetevõttele OÜ Baltika Tailor kuuluv ja Tallinna kesklinnas Veerenni tn. 24 asuv õmblusvabrik ning Baltika TP kohustub üürima ehitatud tootmishoonet järgneva 10 aasta jooksul.

Grupi finantstulud ja -kulud olid üheksal kuul kokku -1.3 miljonit krooni (-82 tuhat eurot). Intressikulud ulatusid samal perioodil 3.9 miljoni kroonini (248 tuhande euron), vähenedes eelmise aastaga võrreldes 3.8% võrra.

Baltika Grupi üheksa kuu kasum enne tulumaksu ulatus 59.7 miljoni kroonini (3.8 mln euron), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 35.0%. Grupi tulumaks on eelmise aastaga võrreldes tõusnud 131% ulatuses 2.9 miljoni kroonini (185 tuhande euron) üheksa kuu jooksul. Antud tõus tuleneb dividendide tulumaksust, kuna teises kvartalis maksis ettevõtte seoses dividendide väljamaksmisega tulumaksu summas 1,679 tuhat krooni (107 tuhat eurot). 2005. aastal kehtis dividendide väljamaksmisel tulumaksusoodustus.

Kokku teeniti 2006. aasta esimese üheksa kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusosalust) 56.3 miljonit krooni (3.6 mln eurot), mis teeb puhaskasumi aastaseks kasvuks 21.5%. Üheksa kuu puhasrentaablus ulatus 9.1%-ni võrreldes 9.4%-ga 2005. aasta samal perioodil. Kolmanda kvartali puhasrentaablus oli 8.8% (10.1% 3 kv 2005).

BILANSS

Seisuga 30.09.2006 ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 548.1 miljoni kroonini (35.0 mln euron), kasvades aastaga 62.5% ja 45.3% võrreldes 2005. aasta lõpu seisuga.

Septembri lõpus moodustasid Grupi varud kokku 183.3 miljonit krooni (11.7 mln eurot), kasvades aastaga 50.8 miljoni krooni (3.2 mln euro) ehk 38.4% võrra. Varude kasv tuleneb poodide arvu suurenemisest ehk Grupi jaesüsteemi kasvust. Aastatagusega võrreldes on Grupis toimunud varude juhtimise paranemine, mille tulemusena on varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) tõusnud 4.57-lt 5.34-le.

Tulenevalt jõudsalt suurenenud hulгимüügi käibest ning krediidimüügilepingutest hulгимüügipartneritega on Grupi nõuded ostjatele aastaga suurenenud 35.6 miljoni krooni (2.3 mln euro) võrra 87.5 miljoni kroonini (5.6 mln euron). Seoses jaesüsteemi olulise suurenemisega on võlad hankijatele kasvanud aastaga 59.7 miljoni krooni (3.8 mln euro) võrra tasemele 85.8 miljonit krooni (5.5 mln eurot).

Üheksa kuu lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused kokku 160.6 miljoni kroonini (10.3 mln euron), sealhulgas olid pangalaenu kokku 112.2 miljonit krooni (7.2 mln eurot). Ülejäänud võlakohustused moodustasid kapitalirendi kohustused (17.7 mln krooni/1.1 mln eurot) ja võlakirjad (30.7 mln krooni/2.0 mln eurot). Aasta jooksul on võlakoormus suurenenud 58.0 miljoni krooni (3.7 mln euro) võrra. Võlakoormus on suurenenud seoses jaesüsteemi laiendamiseks tehtavate investeeringute ning uue logistikakeskuse ehituse finantseerimisega. 2006. aasta üheksa kuu jooksul on ettevõtte maksnud pangalaene tagasi summas 7.7 miljonit krooni (0.5 mln eurot). Grupi netovõla suhe omakapitali oli septembri lõpu seisuga 57.0%, aasta tagasi oli näitaja 48.4%.

AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE

Seoses D-võlakirjade vahetamisega aktsiate vastu suurendati Baltika aktsiakapitali kolmandas kvartalis 824,000 krooni (52,663 euro) võrra, lastes välja 82,400 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot) aktsia kohta. Aktsiate väljalaskehind oli 28.95 krooni (1.85 eurot) aktsia kohta sisaldades ülekursi 18.95 krooni (1.21 eurot) aktsia kohta.

Ettevõtte uus aktsiakapital on 60,973,500 krooni (3,896,917 eurot) ja aktsiate arv 6,097,350. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 1,561,480 krooni (99,797 eurot).

INVESTEERINGUD

Baltika Grupi investeeringud ulatusid 2006. aasta esimesel üheksal kuul kokku 101.4 miljoni kroonini (6.48 mln euron). Lisaks tekkis seoses Venemaa tütarettevõttes vähemusosaluse ostuga firmaväärtus summas 7.1 miljonit krooni (0.45 mln eurot). Jaekaubandusse investeeriti 58.4 miljonit krooni (3.73 mln eurot), logistikakeskusesse 33.7 miljonit krooni (2.15 mln eurot) ning infotehnoloogiasse 6.0 miljonit krooni (0.38 mln eurot). Tootmisse ja muudeks investeeringuteks kulus 3.3 miljonit krooni (0.21 mln eurot).

Juulikuus lõpetati Grupi lähiaastate laienemise seisukohalt strateegiliselt tähtis investeering – tegevust alustas Baltika Grupi uus logistikakeskus, mille läbilaskevõime on vanast oluliselt suurem. Uus logistikakeskus võimaldab kiiremini käsitleda suurenevaid kaubavoogusid, muutes varude juhtimise paindlikumaks ja operatiivsemaks. Logistikakeskuse ehitusmaksumuseks kujunes 32.9 miljonit krooni (2.1 mln eurot). Lao seadmetesse investeeriti 4.6 miljonit krooni (0.3 mln eurot). Uus logistikakeskus asub Tallinnas Lasnamäe Tööstuspargis.

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 30.09.2006 seisuga 1,822 inimest, sh tootmises 875 ja jaekaubanduses 767 inimest. Väljaspool Eestit töötas 603 inimest. Aasta tagasi oli töötajate arv 1,626, sh 905 inimest tootmises ja 568 jaekaubanduses. Üheksa kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1,741 (1,655 9k 2005).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul kokku töötasu summas 75.5 miljonit krooni (4.8 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud olid kokku 3.9 miljonit krooni (249 tuhat eurot).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (9 kuud 2006)

	30.09.2006	30.09.2005	+/-
Müügitulu (EEK mln)	618.3	490.6	26.0%
Jaemüük (EEK mln)	488.3	380.6	28.3%
Jaemüügi osakaal müügituludes	79%	78%	
Poodide arv	100	79	26.6%
Müügi pind (m ²)	16,118	11,693	37.8%
Töötajate arv (perioodi lõpu seisuga)	1,822	1,626	12.1%
Brutorentaablus, %	53.3%	50.9%	
Ärimentaablus, %	9.9%	9.4%	
Maksueelse kasumi rentaablus, %	9.6%	9.0%	
Puhasrentaablus, %	9.1%	9.4%	
Likviidsuskordaja	1.6	2.6	-38.5%
Varude käibekordaja	5.34	4.57	16.8%
Võla ja omakapitali suhe	59.8%	55.8%	
Omakapitali tootlus	37.2%	39.2%	
Koguvarede tootlus	19.6%	18.1%	

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu - Müüdüd kaupade kulu) / Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum / Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu / Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtte osa) / Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu / Keskmised varud*

Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused / Omakapital

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

Koguvarede tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa) / Keskmised koguvarede*

*12 kuu keskmine

1 EUR = 15.6466 EEK

Ülle Järv

Juhatus liige

Lisainformatsioon:

Triin Palge

Investorsuhete juht

+372 630 2886

triin.palge@baltikagroup.com

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

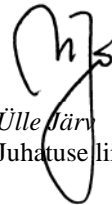
Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-37 toodud AS Baltika 2006. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

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.



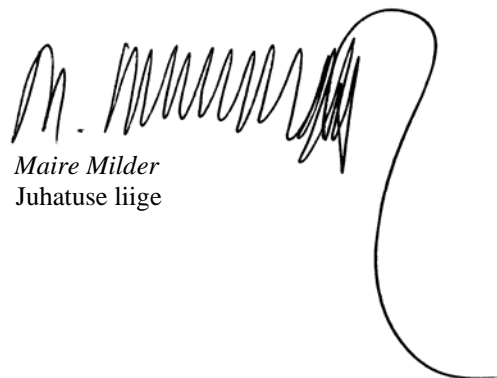
Meelis Milder
Juhatuse esimees



Ülle Järvi
Juhatuse liige



Boriss Lotfenfeld
Juhatuse liige



Maire Milder
Juhatuse liige

28. november 2006. a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	30.09.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	7,659	25,961
Lühiajalised finantsvarad	4	0	1,808
Nõuded ostjatele	5	87,473	39,566
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6,7	37,369	14,992
Varud	8	183,293	144,459
Käibevara kokku		315,794	226,786
Põhivara			
Investeeringud ühissettevõttesse		0	234
Kinnisvarainvesteeringud	9	19,192	27,193
Edasilükkunud tulumaksu nõue		3,598	3,598
Muud pikaajalised varad	10	6,815	4,708
Materiaalne põhivara	11	154,933	88,089
Immateriaalne põhivara	12	47,769	26,491
Põhivara kokku		232,307	150,313
VARAD KOKKU		548,101	377,099
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	13,14	80,285	30,278
Võlad hankijatele		85,789	44,782
Maksuvõlad	7	17,085	17,563
Viitvõlad	15	16,075	13,505
Muud lühiajalised võlad	15	157	466
Lühiajalised kohustused kokku		199,391	106,594
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	13	80,333	62,553
Pikaajalised kohustused kokku		80,333	62,553
KOHUSTUSED KOKKU		279,724	169,147
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses		60,150	58,230
Registreerimata aktsiakapital		824	0
Ülekurss		56,860	49,690
Reservid		9,721	9,532
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		73,521	13,077
Perioodi puhaskasum		56,302	72,664
Realiseerimata kursivahed		4,043	4,131
Omakapital enne vähemusosalust kokku		261,421	207,324
Vähemusosa		6,956	628
OMAKAPITAL KOKKU	16	268,377	207,952
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		548,101	377,099

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	30.09.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	489	1,659
Lühiajalised finantsvarad	4	0	116
Nõuded ostjatele	5	5,591	2,529
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6,7	2,388	958
Varud	8	11,715	9,233
Käibevara kokku		20,184	14,495
Põhivara			
Investeeringud ühissettevõttesse		0	15
Kinnisvarainvesteeringud	9	1,227	1,738
Edasilükkunud tulumaksu nõue		230	230
Muud pikaajalised varad	10	436	301
Materiaalne põhivara	11	9,902	5,630
Immateriaalne põhivara	12	3,053	1,693
Põhivara kokku		14,847	9,607
VARAD KOKKU		35,031	24,102
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	13,14	5,131	1,935
Võlad hankijatele		5,483	2,862
Maksuvõlad	7	1,092	1,122
Viitvõlad	15	1,027	863
Muud lühiajalised võlad	15	10	30
Lühiajalised kohustused kokku		12,743	6,813
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	13	5,134	3,998
Pikaajalised kohustused kokku		5,134	3,998
KOHUSTUSED KOKKU		17,878	10,811
OMAKAPITAL			
Aktiikapital nimiväärtuses		3,844	3,722
Registreerimata aktiikapital		53	0
Ülekurss		3,634	3,176
Reservid		621	609
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4,699	836
Perioodi puhaskasum		3,598	4,644
Realiseerimata kursivahed		258	264
Omakapital enne vähemusosalust kokku		16,709	13,251
Vähemusosa		445	40
OMAKAPITAL KOKKU	16	17,153	13,291
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		35,031	24,102

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	3 kv 2006	3 kv 2005	9k 2006	9k 2005
Müügitulu	18	228,113	180,083	618,317	490,571
Müüdnud kaupade kulu	19	-116,912	-91,369	-289,050	-240,759
Brutokasum		111,201	88,714	329,267	249,812
Turustuskulud	20	-73,664	-51,070	-203,901	-147,831
Üldhalduskulud	21	-22,955	-18,817	-67,829	-61,174
Muud äritulud	22	7,451	2,495	7,609	8,177
Muud ärikulud	23	-432	-2,094	-4,206	-3,090
Ärikasum		21,601	19,228	60,940	45,894
Finantstulud (kulud)		-556	-665	-1,284	-1,699
Finantstulud (kulud) investeringult ühissetevõttesse		0	-522	-234	412
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		304	956	1,890	1,415
Intressikulud		-1,635	-1,249	-3,884	-4,039
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		196	126	483	131
Muud finantstulud (kulud)		579	24	461	382
Kasum enne tulumaksu		21,045	18,563	59,656	44,195
Tulumaks		-308	-539	-2,891	-1,251
Puhaskasum		20,737	18,024	56,765	42,944
Vähemusosale kuuluv osa puhaskasumist		704	-146	463	-3,386
Emattevõttele kuuluv osa puhaskasumist		20,033	18,170	56,302	46,330
Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK	24	3.40	3.12	9.44	8.09
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK	24	3.31	2.96	9.10	7.55

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	3 kv 2006	3 kv 2005	9k 2006	9k 2005
Müügitulu	18	14,579	11,509	39,518	31,353
Müüdnud kaupade kulu	19	-7,472	-5,840	-18,474	-15,387
Brutokasum		7,107	5,670	21,044	15,966
Turustuskulud	20	-4,708	-3,264	-13,032	-9,448
Üldhalduskulud	21	-1,467	-1,203	-4,335	-3,910
Muud äritulud	22	476	159	486	523
Muud ärikulud	23	-28	-134	-269	-197
Ärikasum		1,381	1,229	3,895	2,933
Finantstulud (kulud)		-36	-43	-82	-109
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	-33	-15	26
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		19	61	121	90
Intressikulud		-104	-80	-248	-258
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		13	8	31	8
Muud finantstulud (kulud)		37	2	29	24
Kasum enne tulumaksu		1,345	1,186	3,813	2,825
Tulumaks		-20	-34	-185	-80
Puhaskasum		1,325	1,152	3,628	2,745
Vähemusosale kuuluv osa puhaskasumist		45	-9	30	-216
Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist		1,280	1,161	3,598	2,961
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	24	0.22	0.20	0.60	0.52
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	24	0.21	0.19	0.58	0.48

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	9k 2006	9k 2005
Äritegevus			
Ärikasum		60,940	45,894
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	11,12	20,336	15,530
Kasum (kahjum) põhivara müügist		26	197
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	9	-7,513	0
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-62,410	-26,452
Varude saldo muutus	8	-38,834	12,944
Võlgnevuse muutus hankijatega		35,098	-4,635
Makstud intressid		-4,158	-4,706
Makstud tulumaks		-4,568	-1,101
Rahavoog äritegevusest kokku		-1,083	37,671
Investeeringud			
Põhivara soetamine	11,12	-94,883	-23,049
Sellest kapitalirendi tingimustel		5,469	14,275
Põhivara müük		918	375
Kinnisvarainvesteeringu müük	9	11,055	0
Osaluse soetamine tütarettevõttes		-786	0
Saadud intressid		69	67
Väärtpaberite müük	4	2,131	0
Antud laenud		0	-1,505
Antud laenude tagasimaksed	23	226	160
Rahavoog investeerimisest kokku		-75,801	-9,677
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksed	13	-8,317	-29,401
Saadud laenud	13	57,224	0
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-941	-1,768
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest	15	9,399	6,254
Makstud dividende	15	-12,020	-4,474
Saadud dividende		15	0
Võlakirjade lunastamine	14	-17,500	-6
Saadud võlakirjade emissioonist	14	30,239	352
Rahavoog finantseerimisest kokku		58,099	-29,043
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		483	131
Rahavoog kokku		-18,302	-918
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	25,961	12,515
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	7,659	11,597
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-18,302	-918

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	9k 2006	9k 2005
Äritegevus			
Ärikasum		3,895	2,933
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	11,12	1,300	993
Kasum (kahjum) põhivara müügist		2	13
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	9	-480	0
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-3,989	-1,691
Varude saldo muutus	8	-2,482	827
Võlgnevuse muutus hankijatega		2,243	-296
Makstud intressid		-266	-301
Makstud tulumaks		-292	-70
Rahavoog äritegevusest kokku		-69	2,408
Investeeringimine			
Põhivara soetamine	11,12	-6,063	-1,473
Sellest kapitalirendi tingimustel		350	912
Põhivara müük		59	24
Kinnisvarainvesteeringu müük	9	707	0
Osaluse soetamine tütarettevõttes		-50	0
Saadud intressid		4	4
Väärtpaberite müük	4	136	0
Antud laenud		0	-96
Antud laenude tagasimaksed	23	14	10
Rahavoog investeerimisest kokku		-4,845	-617
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksed	13	-532	-1,879
Saadud laenud	13	3,657	0
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksleid		-60	-113
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest	15	601	400
Makstud dividende	15	-768	-286
Saadud dividende		1	0
Võlakirjade lunastamine	14	-1,118	0
Saadud võlakirjade emissioonist	14	1,933	22
Rahavoog finantseerimisest kokku		3,713	-1,856
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		31	8
Rahavoog kokku		-1,169	-59
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	1,659	800
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	489	741
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1,169	-59

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Aksia- 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	-2,358	-2,358	-381	-2,739
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	46,330	0	46,330	-3,386	42,944
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	46,330	-2,358	43,972	-3,767	40,205
Makstud dividendid	0	0	0	-4,367	0	-4,367	0	-4,367
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	834	-834	0	0	0	0
Aktiikapitali 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 30.09.2005	58,230	49,061	9,532	59,406	4,264	180,494	3,257	183,750
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	-88	-88	-7	-95
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	56,302	0	56,302	463	56,765
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	56,302	-88	56,214	456	56,670
Omakapitaliga arveldatavad aktiipõhised tehingud (Lisa 14,16)	0	315	0	0	0	315	0	315
Makstud dividendid (Lisa 16)	0	0	0	-12,031	0	-12,031	0	-12,031
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (Lisa 16)	0	0	189	-189	0	0	0	0
Aktiikapitali suurendamine (Lisa 14,16)	2,744	6,855	0	0	0	9,599	0	9,599
Muutused vähemusesas	0	0	0	0	0	0	5,872	5,872
Saldo 30.09.2006	60,974	56,860	9,721	129,823	4,043	261,421	6,956	268,377

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aksia- 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	3,601	2,845	1,712	12	423	8,593	450	9,043
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-151	-151	-24	-175
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	2,961	0	2,961	-216	2,745
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	2,961	-151	2,810	-241	2,569
Makstud dividendid	0	0	0	-279	0	-279	0	-279
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	53	-53	0	0	0	0
Aksiakapitali suurendamine	121	291	0	0	0	412	0	412
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	-1,156	1,156	0	0	0	0
Saldo 30.09.2005	3,722	3,136	609	3,797	273	11,536	209	11,745
Saldo 31.12.2005	3,722	3,176	609	5,480	264	13,251	40	13,291
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-6	-6	0	-6
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	3,598	0	3,598	30	3,628
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	3,598	-6	3,593	30	3,623
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (Lisa 14,16)	0	20	0	0	0	20	0	20
Makstud dividendid (Lisa 16)	0	0	0	-769	0	-769	0	-769
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (Lisa 16)	0	0	12	-12	0	0	0	0
Aksiakapitali suurendamine (Lisa 14,16)	175	438	0	0	0	613	0	613
Muutused vähemusosas	0	0	0	0	0	0	375	375
Saldo 30.09.2006	3,897	3,634	621	8,297	258	16,709	445	17,153

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

2006. a. III kvartali ja 9 kuu 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 73%. Kontserni olulisemad müügivaluutad on LTL (Leedu lilt), LVL (Läti lilt), 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 mõjutas aruandeperioodil keskmiste valuutakursside muutus Eesti krooni suhtes riikides, kus AS Baltikal on tütarettevõtted: Poola zlott -3.15%, Ukraina grivna -6.5% ja Vene rubla +0.1%. 2005. a. 9 kuu mõjud keskmiste valuutakursside muutusest Eesti krooni suhtes olid järgmised: Poola zlott +4.2%, Ukraina grivna +19.3% ja Vene rubla +10.2%.

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

Laekunud müügivaluutasid kasutatakse võimaluse korral samas ostuvaluutas kajastatud kohustuste tasumiseks. Valuutakursi kasumite ja -kahjumite kohta vaata Lisast 22 ja 23.

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 87.5 miljonit krooni (5.6 miljonit eurot), sh. Venemaa hulgipartneri krediidirisk 48.6 miljonit krooni (3.1 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.

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab kontserni liikmetel neile AS Baltika poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid (Lisa 13).

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	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	2,953	1,896	189	121
Pangakontod	4,706	11,267	301	720
Lühiajalised deposiidid	0	12,798	0	818
Kokku	7,659	25,961	489	1,659

2005. a. lõpu seisuga oli emaettevõttes üleöö deposiiti paigutatud vahendeid summas 12.8 miljonit krooni (0.8 miljonit eurot). Intresse maksti sõltuvalt deponeeritud valuutast 2.05% EEK, 1.55% EUR ja 4.00% USD eest. 2006. a. 30. septembri seisuga kontsernil raha üleöö deposiiti hoiustatud ei olnud.

LISA 4 Lühiajalised finantsvarad

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Tallinna Kaubamaja aktsiad	0	1,808	0	116

Lühiajaliste finantsvaradena kajastatud Tallinna Kaubamaja aktsiad müüdi 22.08.2006. a. Tehingust saadi kasumit 198 tuhat krooni (13 tuhat eurot), mis kajastati muude finantstuludena.

LISA 5 Nõuded ostjatele

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	88,781	39,579	5,674	2,530
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1,308	-13	-84	-1
Kokku	87,473	39,566	5,591	2,529

Nõuded ostjatele sisaldab emaettevõtte nõuet ühissetevõttele summas 2.0 miljonit krooni (127 tuhat eurot); 31. detsember 2005: 1.7 miljonit krooni (110 tuhat eurot) (Lisa 25).

Muutus ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldises tuleneb OOO-le Streit ebatõenäoliseks hinnatud nõuete kajastamisest, kuna alates 2006. a. algusest ei kuulu OOO Streit kontserni aruannetes konsolideeritavate ettevõtete hulka. 2006. a. 9 kuu jooksul kanti lootusetuks nõudeid summas 13 tuhat krooni (831 eurot), eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid ei laekunud.

2005. a. 9 kuu jooksul hinnati nõudeid alla summas 429 tuhat krooni (27.4 tuhat eurot), laekus eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid summas 24 tuhat krooni (1.5 tuhat eurot) ja lootusetuks kanti nõudeid summas 72 tuhat krooni (4.6 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	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Muud lühiajalised nõuded	3,366	3,578	215	228
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	12,517	5,189	800	332
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	21,484	6,207	1,374	397
Intressinõuded	2	18	0	1
Kokku	37,369	14,992	2,388	958

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad ettemakstud rendimaksed, kindlustusmaksed, infotehnoloogiliste teenuste ettemaksed, perioodiliste väljaannete tellimiskulud jm. 2006. a. 9 kuu jooksul 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	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Käibemaks	10,568	4,818	675	308
Tulumaksu ettemaks	1,068	323	68	21
Muud maksud	881	48	56	3
Kokku	12,517	5,189	800	332

Maksukohustused

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Isiku tulumaks	2,763	2,601	177	166
Sotsiaalmaks	5,279	5,686	337	363
Käibemaks	8,684	7,958	555	509
Ettevõtte tulumaksu võlg	0	932	-1	60
Muud maksud	359	386	23	24
Kokku	17,085	17,563	1,092	1,122

LISA 8 Varud

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	52,729	65,630	3,370	4,195
Materjalivarude allahindlus	-1,304	-2,534	-83	-162
Lõpetamata toodang	2,259	1,600	144	102
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	129,642	77,816	8,286	4,973
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-1,856	-1,556	-119	-99
Ettemaksud hankijatele	1,823	3,503	117	224
Kokku	183,293	144,459	11,715	9,233

Kontserni varusid oli aruandeperioodi lõpul kontsernivälistes ettevõtetes vastutaval hoiul 5.1 miljoni krooni (0.33 miljoni euro) eest, 31. detsember 2005 seisuga 7.5 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

2006. a. 30. septembri seisuga on müügihinnani alla hinnatud kangaid soetusmaksumusega 2.8 miljonit krooni/0.18 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 209 tuhat krooni/13.4 tuhat eurot (9 kuud 2005: 1.1 miljonit krooni/71 tuhat eurot). Eelnevalt allahinnatud materjalivarud on ettevõtte realiseerinud täiendavat kahjumit saamata.

Seoses vanade varude realiseerimise parema planeerimisega vähenes kaupade allahindluskulu kontsernis aruandeperioodil 1.4 miljoni krooni (92 tuhande euro) võrra, 2005. aasta samal perioodil 902 tuhande krooni (58 tuhande euro) võrra.

LISA 9 Kinnisvarainvesteeringud

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Kinnisvarainvesteeringud	19,192	27,193	1,227	1,738

31.12.2005 seisuga kajastati kontserni bilansis kinnisvarainvesteeringuna:

- ühissetevõttele OÜ Baltika Tailor väljarenditud tootmispind aadressil Veerenni 24, Tallinn, õiglasest väärtuses 19.2 miljonit krooni (1.2 miljonit eurot);
- tütarettevõttele OÜ Baltika TP kuuluva kinnistu hoonestusõigus Tallinnas asuvas Lasnamäe Tööstuspargis vastavalt hoonestusõiguse lepingule õiglasest väärtuses 8.0 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

Septembris 2006. a. sõlmis tütarettevõtte OÜ Baltika TP ostu-müügilepingu, millega müüs Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu hoonestusõiguse. Vastavalt lepingule kohustub ostja ehitama kinnistule 2007. aasta lõpuks tootmishoone, kuhu kolitakse ühissetevõttele OÜ Baltika Tailor kuuluv ja praegu Tallinnas, Veerenni tn. 24, asuv õmblusvabrik. OÜ Baltika TP sõlmis arendajaga samaaegselt rendilepingu, millega kohustub rentima rajatavat tootmishoonet järgneva 10 aasta jooksul.

Kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumuses sisaldus kinnistu hoonestusõiguse kapitalirendina kajastatud nüüdisväärtusesse diskonteeritud väljaostumaksumus summas 4.5 miljonit krooni (0.3 miljonit eurot). Tehingujärgselt lõpetati kapitalirendikohustuse kajastamine.

Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu müügihind oli 11.1 miljonit krooni (0.7 miljonit eurot), sealhulgas müügikasum 7.5 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

LISA 10 Muud pikaajalised varad

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Laen ühissetevõttele	1,313	1,302	84	83
Pikaajaline rendi ettemaks	5,193	3,361	332	215
Muud pikaajalised finantsvarad	309	45	19	3
Kokku	6,815	4,708	436	301

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

LISA 11 Materiaalne põhivara

Aruandeperioodil ulatusid kontserni investeeringud materiaalsesse põhivarasse 83.6 miljoni kroonini (5.3 miljoni euroni), 2005. aasta 9 kuu jooksul 15.2 miljoni kroonini (0.97 miljoni euroni). Uue logistikakeskuse ehituseks investeeriti 33.7 miljonit krooni (2.2 miljonit eurot). Investeeringuid jaekaubandusse tehti kõigil turgudel kokku summas 45.0 miljonit krooni/2.9 miljonit eurot (9 kuud 2005: 3.7 miljonit krooni/0.2 miljonit eurot). Tootmisega seotud varadesse investeeriti 3.0 miljonit krooni/0.19 miljonit eurot (9 kuud 2005: 1.1 miljonit krooni/0.1 miljonit eurot), infotehnoloogiasse 1.6 miljonit krooni/0.1 miljonit eurot (9 kuud 2005: 0.5 miljonit krooni/0.03 miljonit eurot) ja muusse põhivarasse 0.3 miljonit krooni/0.02 miljonit eurot (9 kuud 2005: 0.6 miljonit krooni/0.04 miljonit eurot).

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumuses 0.6 miljoni krooni/0.04 miljoni euro eest (9 kuud 2005: 1.6 miljoni krooni/0.1 miljoni euro eest). Maha kanti materiaalselt põhivara aruandeperioodil kokku soetusmaksumuses 8.3 miljoni krooni/0.53 miljoni euro eest (9 kuud 2005: 1 miljoni krooni/0.07 miljoni euro eest).

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis

EEK '000	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpetamata 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	7,969	1,961	2,103	1,873	1,135	190	15,231
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	-118	-56	0	0	-174
Maha kantud perioodi jooksul	0	-180	0	-82	0	0	-262
Kasutusele võetud	0	0	0	0	-68	0	-68

Ümbergrupeerimine	0	0	132	-132	0	0	0
Kulum	0	-4,296	-3,728	-5,351	0	0	-13,375
Kursivahed	0	397	27	523	3	0	950
Soetusmaksumus 30.09.2005	10,973	71,799	72,238	49,018	1,138	190	205,356
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	0	-26,743	-65,469	-33,517	0	0	-125,729
Jääkväärtus 30.09.2005	10,973	45,056	6,769	15,501	1,138	190	79,627
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	38,174	4,551	24,790	12,188	3,920	83,623
Müüdüd perioodi jooksul	0	-207	-63	-74	0	0	-344
Maha kantud perioodi jooksul	0	-1,645	-236	-649	0	0	-2,530
Maha kantud reservi arvelt	0	1,243	0	0	0	0	1,243
Ümbergrupeerimine	0	3,795	0	0	-675	-3,120	0
Kulum	0	-5,454	-2,777	-6,481	0	0	-14,712
Kursivahed	0	-208	50	-261	11	-28	-436
Soetusmaksumus 30.09.2006	10,973	112,446	77,071	69,138	13,533	4,077	287,238
Akumuleeritud kulum 30.09.2006	0	-30,259	-68,524	-33,522	0	0	-132,305
Jääkväärtus 30.09.2006	10,973	82,187	8,547	35,616	13,533	4,077	154,933

EUR '000	Lõpetamata						Kokku
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ettemaksud	
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	509	125	134	120	73	12	973
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	-8	-3	0	0	-11
Maha kantud perioodi jooksul	0	-12	0	-5	0	0	-17
Kasutusele võetud	0	0	0	0	-4	0	-4
Ümbergrupeerimine	0	0	8	-8	0	0	0
Kulum	0	-275	-237	-343	0	0	-855
Kursivahed	0	24	2	33	0	0	61
Soetusmaksumus 30.09.2005	701	4,589	4,616	3,134	73	12	13,125
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	0	-1,709	-4,184	-2,142	0	0	-8,036
Jääkväärtus 30.09.2005	701	2,880	432	991	73	12	5,089
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	2,440	290	1,584	779	251	5,344
Müüdüd perioodi jooksul	0	-13	-4	-5	0	0	-22
Maha kantud perioodi jooksul	0	-104	-15	-41	0	0	-162
Maha kantud reservi arvelt	0	79	0	0	0	0	79
Ümbergrupeerimine	0	243	0	0	-43	-199	0
Kulum	0	-349	-177	-414	0	0	-940
Kursivahed	0	-13	3	-17	1	-2	-28
Soetusmaksumus 30.09.2006	701	7,186	4,926	4,419	865	261	18,358
Akumuleeritud kulum 30.09.2006	0	-1,935	-4,379	-2,142	0	0	-8,456
Jääkväärtus 30.09.2006	701	5,253	546	2,276	865	261	9,902

LISA 12 Immateriaalne põhivara

Investeeringutena immateriaalsetesse varadesse summas 17.8 miljonit krooni/1.14 miljonit eurot (9 kuud 2005: 948 tuhat krooni/61 tuhat eurot) kajastati tarkvara litsentside ja kaubamärgi soetamiseks tehtud kulud. Seoses Venemaa tütaretevõttes vähemusosaluse ostuga kajastati firmaväärtus summas 7.1 miljonit krooni (0.45 miljonit eurot).

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis

EEK '000	Litsentsid, tarkvara ja kaubamärgid	Ettemaksed	Positiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	20,070	0	13,924	33,994
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-6,011	0	0	-6,011
Jääkväärtus 31.12.2004	14,059	0	13,924	27,983
Soetatud perioodi jooksul	948	0	0	948
Kasutusele võetud	77	0	0	77
Amortisatsioon	-2,155	0	0	-2,155
Kursivahed	10	0	-55	-45
Soetusmaksumus 30.09.2005	21,105	0	13,869	34,974
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	-8,166	0	0	-8,166
Jääkväärtus 30.09.2005	12,939	0	13,869	26,808
Soetusmaksumus 31.12.2005	21,125	0	14,129	35,254
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-8,763	0	0	-8,763
Jääkväärtus 31.12.2005	12,362	0	14,129	26,491
Soetatud perioodi jooksul	14,577	3,204	7,086	24,867
Maha kantud perioodi jooksul	-26	0	0	-26
Amortisatsioon	-3,967	0	0	-3,967
Kursivahed	-6	0	410	404
Soetusmaksumus 30.09.2006	35,643	3,204	21,625	60,472
Akumuleeritud kulum 30.09.2006	-12,703	0	0	-12,703
Jääkväärtus 30.09.2006	22,940	3,204	21,625	47,769

EUR '000	Litsentsid, tarkvara ja kaubamärgid	Ettemaksed	Positiivne firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	1,283	0	890	2,173
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-384	0	0	-384
Jääkväärtus 31.12.2004	899	0	890	1,789
Soetatud perioodi jooksul	61	0	0	61
Kasutusele võetud	5	0	0	5
Amortisatsioon	-138	0	0	-138
Kursivahed	1	0	-4	-3
Soetusmaksumus 30.09.2005	1,350	0	886	2,236
Akumuleeritud kulum 30.09.2005	-522	0	0	-522
Jääkväärtus 30.09.2005	828	0	886	1,714
Soetusmaksumus 31.12.2005	1,350	0	903	2,253
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-560	0	0	-560
Jääkväärtus 31.12.2005	790	0	903	1,693
Soetatud perioodi jooksul	932	205	453	1,589
Maha kantud perioodi jooksul	-2	0	0	-2
Amortisatsioon	-254	0	0	-254
Kursivahed	0	0	26	26

Soetusmaksumus 30.09.2006	2,277	205	1,383	3,865
Akumuleeritud kulum 30.09.2006	-812	0	0	-812
Jääkväärtus 30.09.2006	1,465	205	1,383	3,053

LISA 13 Võlakohustused

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	4,379	11,443	280	731
Lühiajalised pangalaenud	44,707	0	2,857	0
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	442	194	28	12
Vahetusvõlakirjad	12	212	1	14
Võlakirjad	30,745	18,429	1,965	1,178
Kokku	80,285	30,278	5,131	1,935
Pikaajalised võlakohustused				
Pikaajalised pangalaenud	63,106	51,840	4,033	3,313
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	10,674	10,713	682	685
Muud pikaajalised kohustused	6,553	0	419	0
Kokku	80,333	62,553	5,134	3,998

Pangalaenud kontsernis 30.09.2006

EEK '000	Laenu- võlgnevus 30.09.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	4,912	234	4,678	6 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	2,292	208	2,084	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	42,676	1,883	40,793	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	5,714	1,428	4,286	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank	10,000	10,000	0	4.00%
Nordea Pank	11,891	626	11,265	3 kuu Euribor+1.0%
Hansapank (arvelduskrediit)	32,000	32,000	0	4.20%
Nordea Pank (arvelduskrediit)	2,707	2,707	0	4.61%
Kokku	112,192	49,086	63,106	

EUR '000	Laenu- võlgnevus 30.09.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	314	15	299	6 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	146	13	133	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	2,727	120	2,607	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	365	91	274	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank	639	639	0	4.00%
Nordea Pank	760	40	720	3 kuu Euribor+1.0%
Hansapank (arvelduskrediit)	2,044	2,044	0	4.20%
Nordea Pank (arvelduskrediit)	173	173	0	4.61%
Kokku	7,170	3,137	4,033	

Kõik seisuga 30. september 2006 bilansis kajastuvad pikaajalised pangalaenud on sõlmitud ujuva intressimääraga, mis muutub vastavalt Euribor-i muutumisele kolme või kuue kuu tagant ja fikseeritakse vastavalt järgmiseks kolmeks või kuueks kuuks. Kuna laenud 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 õiglane väärtus ei erine oluliselt laenude bilansilisest väärtusest.

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

Mais 2006 võttis AS Baltika lühiajalist laenu Hansapangast summas 10 miljonit krooni (0.64 miljonit eurot) teisel poolaastal tehtavate investeeringute 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.

Septembris 2006. a. sõlmis AS Baltika Nordea pangaga arvelduskrediidi lepingu. Arvelduskrediidi limiit on 6.3 miljonit krooni (0.4 miljonit eurot) ja fikseeritud intress 4.61%. Leping on tähtajatu.

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 14 Võlakirjad

Vahetusvõlakirjad

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

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2005	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2006
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	117,600
Kokku			392,000	117,600

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. Emiteeritud aktsiad annavad õiguse dividendidele alates 2006. aastast.

Aktsiakapitali suurus peale C-võlakirjade vahetamist aktsiateks on 60,149,500 krooni (3,844,254 eurot) ja 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).

Septembris 2006. a. vahetati aktsiate vastu 82,400 D-võlakirja. Tehingu käigus emiteeriti 82,400 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot). Aktsia väljalaskehinnaks kujunes 28.95 krooni (1.85 eurot), mis sisaldas ülekursi 18.95 krooni (1.21 eurot) aktsia kohta. Emiteeritud aktsiad annavad aktsionärile õiguse saada dividende alates 2007. aastal tehtavatest dividendide väljamaksetest.

Aktsiakapitali suurus peale D-võlakirjade osalist vahetamist aktsiateks on 60,973,500 krooni (3,896,917 eurot) ja aktsiate arv 6,097,350. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 1,561,480 krooni (99,797 eurot).

D-võlakirjade vahetamisest tulenev aktsiakapitali suurenemine summas 824 tuhat krooni (52.7 tuhat eurot) on käesolevas vahearuanandes kajastatud bilansi kirjel Registreerimata aktsiakapital, kuna registrikannet ei olnud 30.09.2006 seisuga veel tehtud.

EEK '000	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Vahetus- võlakirjad 30.09.2006
D-Võlakiri	21.12.2004	20	01.07.2006- 30.12.2006	8	12
EUR '000	Väljalaske- kuupäev	Väljalaske koguväärtus	Aktsiate märkimis- periood	Aktsiateks konverteeritud võlakirjad	Vahetus- võlakirjad 30.09.2006
D-Võlakiri	21.12.2004	1.3	01.07.2006- 30.12.2006	0.5	0.8

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.

Juulis 2006 emiteeriti täiendavalt kinnise emissioonina tagamata võlakirju kogumahu 11.1 miljonit krooni (0.7 miljonit eurot). Võlakirjade lunastamispäev on 18. aprill 2007. a. Emiteeriti 1,150 võlakirja nimiväärtusega 10,000 krooni (639 eurot) hinnaga 9,661.73 krooni (617.50 eurot). Võlakirjad ei maksa kupongiintressi. Nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahena on võlakirjade intressiks 4.6% aastas. Saadud vahendeid kasutatakse teise poolaasta investeringute finantseerimiseks.

	Kogus	Nimiväärtus (EEK)	Emissiooni hind (EEK)	Saldo 30.09.2006 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	10,000	9,597	19,544	4.08%	16.03.2007
Võlakirjad	1,150	10,000	11,111	11,201	4.60%	18.04.2007
Kokku	3,150		20,708	30,745		

	Kogus	Nominaal (EUR)	Emissiooni hind (EUR)	Saldo 30.09.2006 (EUR '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	639	613	1,249	4.08%	16.03.2007
Võlakirjad	1,150	639	710	716	4.60%	18.04.2007
Kokku	3,150		1,324	1,965		

LISA 15 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Võlad töövõtjatele	15,675	12,767	1,002	816
Väljamaksmata dividendid	7	2	0	0
Intressivõlad	0	27	0	2
Ostjate ettemaksed	157	409	10	26
Muud lühiajalised võlad	393	766	25	49
Kokku	16,232	13,971	1,037	893

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

LISA 16 Omakapital**Aktsiakapital**

EEK '000	30.09.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	60,974	58,230
Aktsiate arv	6,097,350	5,822,950
Aksia nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital	5,823	5,634
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3,898	3,898

EUR '000	30.09.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	3,897	3,722
Aktsiate arv	6,097,350	5,822,950
Aksia 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
Emiteeritud 18.09.2006	D-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	82,400
Aktsiate arv 30.09.2006		6,097,350

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 14). 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).

Septembris 2006. a. vahetati aktsiate vastu 82,400 D-võlakirja. Tehingu käigus emiteeriti 82,400 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot). Aktsia väljalaskehinnaks kujunes 28.95 krooni (1.85 eurot), mis sisaldas ülekursi 18.95 krooni (1.21 eurot) aktsia kohta. Emiteeritud aktsiad annavad aktsionäri õiguse saada dividende alates 2007. aastal tehtavatest dividendide väljamaksetest. Aktsiakapitali suurus peale D-võlakirjade osalist vahetamist aktsiateks on 60,973,500 krooni (3,896,917 eurot) ja aktsiate arv 6,097,350. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 1,561,480 krooni (99,797 eurot).

D-võlakirjade vahetamisest tulenev aktsiakapitali suurenemine summas 824 tuhat krooni (52.7 tuhat eurot) on käesolevas vahearuanandes kajastatud bilansi kirjel Registreerimata aktsiakapital kuna registrikannet ei olnud 30.09.2006 seisuga veel tehtud.

Aktsionäride struktuur 30.09.2006

	Aktsiate arv	Osalus %
1. BMIG OÜ	1,295,072	21.53
2. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	506,479	8.42
3. Morgan Stanley Client Account	395,000	6.57
4. Juhatus 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	3,464,975	57.61
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. Juhatus 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 AS Baltika juhatuse liikmete kontrolli all. Kontserni emaettevõtte aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või koos tegutsev aktsionäride grupp.

Aktsionäride struktuur 30.09.2006 seisuga ei peegelda 2006. a. septembris toimunud D-võlakirjade vahetamist aktsiate vastu ja sellest tulenevat juhatuse liikmetele kuuluvate aktsiate arvu muutust, kuna registrikanne aktsiakapitali suurendamise kohta ei olnud 30.09.2006 seisuga veel tehtud.

LISA 17 Segmendid

Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmendid kliendi asukoha järgi

Seisuga 30. september 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 segmenti;
- muud turud (Soome, jm.) – ettevõtte kohalolek muudel turgudel on väikesemahuline või pigem juhusliku iseloomuga ning ükski neist turgudest ei moodusta eraldiseisvat segmenti aruandluse tarbeks.

9 kuud 2006

EEK '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	166,837	74,850	121,620	124,155	89,126	25,602	16,127	0	618,317
Segmentide vaheline müük	0	49,034	88,222	21,690	60,096	12,855	0	-231,897	0
Müük kokku	166,837	123,884	209,842	145,845	149,222	38,457	16,127	-231,897	618,317
Segmendi ärikasum	41,869	20,001	23,609	28,696	7,729	-5,697	6,634	0	122,841
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-61,901
Ärikasum kokku									60,940
Muud finantstulud (-kulud)									-1,284
Tulumaks									-2,891
Kasum enne vähemusosalust									56,765
Vähemusosa									463
Puhaskasum									56,302
Varad	164,342	36,025	63,867	211,569	79,978	13,138	41	-146,099	422,861
Kontserni jagamatud varad									125,240
sh. tootmistegevusega seotud varad									72,185
üldjuhtimisega seotud varad									6,446
muud jagamatud varad									46,609
Varad kokku									548,101
Kohustused	31,521	24,264	48,036	70,427	50,739	8,637	0	-175,704	57,920
Kontserni jagamatud kohustused									221,804
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									58,476
muud jagamatud kohustused									163,328
Kohustused kokku									279,724
Põhivara soetus aruandeperioodil	26,825	3,928	2,366	31,182	10,951	63	0	0	75,315
Põhivara soetus, jagamatu									33,175
Amortisatsioon aruandeperioodil	7,262	1,032	3,206	1,334	1,752	1,501	0	0	16,087
sh. materiaalse põhiv. amort.	3,742	914	2,993	1,334	1,740	1,448	0	0	12,171
immateriaalse põhiv. amort.	3,520	118	213	0	12	53	0	0	3,916
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									2,592

EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	10,663	4,784	7,771	7,935	5,696	1,637	1,031	0	39,518
Segmentide vaheline müük	0	3,134	5,639	1,386	3,841	822	0	-14,821	0
Müük kokku	10,663	7,918	13,411	9,321	9,537	2,459	1,031	-14,821	39,518
Segmendi ärikasum	2,676	1,278	1,509	1,834	494	-364	423	0	7,851
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-3,956
Ärikasum kokku									3,895
Muud finantstulud (-kulud)									-82
Tulumaks									-185
Kasum enne vähemusosalust									3,628
Vähemusosa									30
Puhaskasum									3,598
Varad	10,503	2,302	4,082	13,522	5,112	840	3	-9,337	27,027
Kontserni jagamatud varad									8,004
sh. tootmistegevusega seotud varad									4,613
üldjuhtimisega seotud varad									412
muud jagamatud varad									2,979
Varad kokku									35,031
Kohustused	2,015	1,551	3,070	4,501	3,243	552	0	-11,230	3,703
Kontserni jagamatud kohustused									14,176
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									3,737
muud jagamatud kohustused									10,439
Kohustused kokku									17,878
Põhivara soetus aruandeperioodil	1,715	251	151	1,993	700	4	0	0	4,814
Põhivara soetus, jagamatu									2,120
Amortisatsioon aruandeperioodil	464	66	205	85	112	96	0	0	1,028
sh. materiaalse põhiv. amort.	238	58	191	85	111	93	0	0	778
immateriaalse põhiv. amort.	225	9	14	0	1	3	0	0	251
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									166

9 kuud 2005

EEK '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	139,163	57,249	90,186	88,976	68,218	28,759	18,020	0	490,571
Segmentide vaheline müük	0	34,548	59,545	14,684	26,943	16,755	3,027	-155,502	0
Müük kokku	139,163	91,797	149,731	103,660	95,161	45,514	21,047	-155,502	490,571
Segmendi ärikasum	28,784	12,799	16,357	23,801	16,100	-5,783	6,657	0	98,715
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-52,821
Ärikasum kokku									45,894
Muud finantstulud (-kulud)									-1,699
Tulumaks									-1,251
Kasum enne vähemusosalust									42,944
Vähemusosa									-3,386
Puhaskasum									46,330

AS Baltika 2006. a. III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne

Varad	110,862	23,376	50,078	87,071	31,701	31,082	641	-86,346	248,465
Kontserni jagamatud varad									88,915
sh. tootmistegevusega seotud varad									60,839
üldjuhtimisega seotud varad									6,882
muud jagamatud varad									21,194
Varad kokku									337,380
Kohustused	15,486	20,769	35,832	22,480	21,126	18,733	0	-107,419	27,007
Kontserni jagamatud kohustused									126,624
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									23,975
muud jagamatud kohustused									102,649
Kohustused kokku									153,631
Põhivara soetus aruandeperioodil	2,703	328	3,277	157	175	138	0	0	6,778
Põhivara soetus, jagamatu									9,401
Amortisatsioon aruandeperioodil	6,493	953	2,099	434	1,220	2,185	0	0	13,384
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									2,145
EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	8,894	3,659	5,764	5,687	4,360	1,838	1,153	0	31,353
Segmentide vaheline müük	0	2,207	3,806	938	1,722	1,071	194	-9,938	0
Müük kokku	8,894	5,866	9,570	6,624	6,082	2,909	1,347	-9,938	31,353
Segmendi ärikasum	1,840	818	1,045	1,521	1,029	-370	424	0	6,309
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-3,376
Ärikasum kokku									2,933
Muud finantstulud (-kulud)									-109
Tulumaks									-80
Kasum enne vähemusosalust									2,745
Vähemusosa									-216
Puhaskasum									2,961
Varad	7,085	1,494	3,201	5,565	2,026	1,987	41	-5,520	15,880
Kontserni jagamatud varad									5,683
sh. tootmistegevusega seotud varad									3,888
üldjuhtimisega seotud varad									440
muud jagamatud varad									1,355
Varad kokku									21,563
Kohustused	990	1,327	2,290	1,437	1,350	1,197	0	-6,865	1,726
Kontserni jagamatud kohustused									8,093
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									1,532
muud jagamatud kohustused									6,560
Kohustused kokku									9,819
Põhivara soetus aruandeperioodil	173	21	209	10	11	9	0	0	433
Põhivara soetus, jagamatu									601
Amortisatsioon aruandeperioodil	414	61	134	28	78	140	0	0	855
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									136

Jagatud tulud ja kulud on otseselt seotud konkreetse segmendi 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 tööjõuga 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. september 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	
	9k 2006	9k 2005	30.09.2006	30.09.2005	9k 2006	9k 2005
Jaekaubandus	488,276	380,615	220,648	121,047	52,112	5,593
Hulgikaubandus ja muu	120,756	99,547	41	174	0	0
Tootmistegevus	0	556	72,185	66,908	2,911	1,390
Segmentide vahel jagamatu	9,285	9,853	255,227	149,251	53,467	9,196
Kokku	618,317	490,571	548,101	337,380	108,490	16,179

EUR '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	9k 2006	9k 2005	30.09.2006	30.09.2005	9k 2006	9k 2005
Jaekaubandus	31,207	24,326	14,102	7,736	3,331	356
Hulgikaubandus ja muu	7,718	6,362	3	11	0	0
Tootmistegevus	0	36	4,613	4,276	186	89
Segmentide vahel jagamatu	593	629	16,313	9,540	3,417	589
Kokku	39,518	31,353	35,031	21,563	6,934	1,034

LISA 18 Müügitulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Kaupade müük	609,031	480,163	38,924	30,688
Õmblusteenuse müük	0	556	0	36
Renditulu	4,458	4,285	285	274
Muu	4,828	5,567	310	356
Kokku	618,317	490,571	39,518	31,353

LISA 19 Müüdid kaupade kulu

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Kauba- ja materjali kulu	252,046	207,108	16,109	13,237
Varude allahindluse muutus	-929	213	-59	14
Mitmesugused tootmiskulud	4,153	3,479	265	222
Tootmise tööjõukulud	29,400	23,343	1,879	1,492
Tootmispõhivara kulum	2,017	2,129	129	136
Varude jääkide muutus	2,363	4,487	151	288
Kokku	289,050	240,759	18,474	15,387

LISA 20 Turustuskulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Rendikulud	78,554	58,619	5,021	3,746
Tööjõukulud	63,613	46,643	4,066	2,981
Põhivara kulum	11,520	8,696	736	556
Reklaamikulud	16,000	9,097	1,023	581
Transpordikulud	8,286	4,173	530	267
Krediitkaardi kulud	3,303	2,593	211	166
Sidekulud	1,536	1,348	98	86
Infotehnoloogia kulud	1,496	946	96	60
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	566	674	36	43
Kaupluste remondikulud	887	403	57	26
Muud müügikulud	18,140	14,639	1,160	935
Kokku	203,901	147,831	13,032	9,448

LISA 21 Üldhalduskulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Tööjõukulud	41,350	38,440	2,643	2,457
Põhivara kulum	5,604	4,703	358	301
Lähetuskulud	2,617	1,811	167	116
Rendikulud	2,583	3,333	165	213
Infotehnoloogia kulud	2,162	1,613	138	103
Sponsorlus	944	648	60	41
Sidekulud	1,178	907	75	58
Pangateenused	737	757	47	48
Muud üldhalduskulud	10,654	8,962	681	573
Kokku	67,829	61,174	4,335	3,910

LISA 22 Muud äritulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Kasum valuutakursside muutustest	0	5,612	0	359
Kasum põhivara müügist	7,438	201	475	13
Muud äritulud	171	2,364	11	151
Kokku	7,609	8,177	486	523

LISA 23 Muud ärikulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Kahjum valuutakursside muutustest	1,952	0	125	0
Trahvid, viivised, maksuintressid	564	26	36	2
Esinduskulud	678	586	43	37
Muud ärikulud	1,012	2,478	64	158
Kokku	4,206	3,090	269	197

LISA 24 Puhaskasum aktsia kohta**Tava puhaskasum aktsia kohta**

		9k 2006	9k 2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	5,966,194	5,728,450
Puhaskasum	EEK '000	56,302	46,330
	EUR '000	3,598	2,961
Tava puhaskasum aktsia kohta	EEK	9.44	8.09
	EUR	0.60	0.52

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		9k 2006	9k 2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6,189,629	6,133,512
Puhaskasum	EEK '000	56,302	46,330
	EUR '000	3,598	2,961
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	9.10	7.55
	EUR	0.58	0.48

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 25 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	9k 2006		9k 2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Tütarettevõtted	32,870	323,273	27,436	225,631
Ühisettevõtte	26	2,642	16	3,589
Kaupade ost-müük kokku	32,896	325,915	27,452	229,220
Teenuste ost-müük				
Tütarettevõtted	20,014	1,293	20,842	1,099
Ühisettevõtte	23,354	5,162	21,044	5,310
Teenuste ost-müük kokku	43,368	6,455	41,886	6,409

EUR '000	9k 2006		9k 2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Tütarettevõtted	2,101	20,662	1,754	14,421
Ühisettevõtte	3	169	1	229
Kaupade ost-müük kokku	2,102	20,831	1,755	14,650
Teenuste ost-müük				
Tütarettevõtted	1,279	83	1,332	70
Ühisettevõtte	1,494	331	1,346	340
Teenuste ost-müük kokku	2,773	413	2,678	410

Saldod seotud osapooltega

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Tütarettevõtted	153,571	75,636	9,815	4,834
Ühisettevõtte	1,990	1,724	127	110
Lühiajalised nõuded kokku	155,561	77,360	9,942	4,944
Tütarettevõtted	17,032	12,703	1,089	812
Ühisettevõtte	0	0	0	0
Lühiajalised kohustused kokku	17,032	12,703	1,089	812
Tütarettevõtted	35,273	9,415	2,255	602
Ühisettevõtte	1,313	1,302	84	83
Pikaajalised nõuded kokku	36,586	10,717	2,339	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 summas 1,313 tuhat krooni (84 tuhat eurot). Laenult arvestatud ja aruandeperioodi lõpuks maksmata intressid moodustavad kokku 11.5 tuhat krooni (0.7 tuhat eurot).

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

Võlakirjad

Seisuga 30. september 2006. a. oli juhatuse liikmetele väljastatud ja märgitud D-vahetusvõlakirju 117,600 tükki, summas 12 tuhat krooni (0.8 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2005. a. vastavalt C- ja D-vahetusvõlakirju 227,953 tükki, summas 138 tuhat krooni (9 tuhat eurot) (Lisa 14).

Laenud juhtkonna liikmetele

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2006	9k 2005	9k 2006	9k 2005
Saldo perioodi algul	354	574	22	37
Antud laenud	0	0	0	0
Saadud laenu tagasimaksed	-226	-160	-14	-10
Kursikasum (-kahjum)	0	67	0	4
Saldo perioodi lõpus	128	481	8	31

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