



AS BALTIKA

2006. a. IV kvartali ja 12 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.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Rõivaste jae- ja hulgimüük
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2006 - 31.12.2006

SISUKORD

Kontserni lühiseloostus.....	3
Tegevusaruanne	4
RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	12
Juhatuse deklaratsioon	12
Konsolideeritud bilanss.....	13
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	15
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	17
Omakapitali muutuste aruanne.....	19
VAHEARUANDE LISAD	21
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	21
LISA 2 Finantsriskid.....	21
LISA 3 Kassa ja pangakontod.....	23
LISA 4 Lühiajalised finantsvarad	23
LISA 5 Nõuded ostjatele.....	23
LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud	23
LISA 7 Maksunõuded ja –kohustused	24
LISA 8 Varud.....	24
LISA 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	24
LISA 10 Muud pikaajalised finantsvarad.....	25
LISA 11 Materiaalne põhivara.....	25
LISA 12 Immateriaalne põhivara.....	27
LISA 13 Võlakohustused.....	28
LISA 14 Võlakirjad.....	29
LISA 15 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad.....	31
LISA 16 Omakapital.....	31
LISA 17 Segmendid.....	33
LISA 18 Müügitulud.....	37
LISA 19 Müüdü kaupade kulu.....	37
LISA 20 Turustuskulud.....	37
LISA 21 Üldhalduskulud	37
LISA 22 Muud äritulud.....	38
LISA 23 Muud ärikulud.....	38
LISA 24 Puhaskasum aktsia kohta.....	38
LISA 25 Seotud osapooled.....	38

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 31. detsember 2006. a. oli 1,915 (seisuga 31. detsember 2005 1,678).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Osalus 31.12.2006	Osalus 31.12.2005
Emaettevõtte			
AS Baltika	Eesti		
Tütarettevõtted			
OÜ Baltman	Eesti	100%	100%
SIA Baltika Latvija	Läti	75%	75%
UAB Baltika Lietuva	Leedu	100%	100%
OOO Kompania „Baltman Rus“	Venemaa	100%	50.10%
Baltika Ukraina Ltd	Ukraina	99%	99%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	100%	100%
AS Virulane	Eesti	82.66%	79.23%
AS Elina STC	Eesti	62.50%	50.10%
OÜ Baltika TP	Eesti	100%	100%
Ühisettevõtte			
OÜ Baltika Tailor	Eesti	50%	50%

2006. aasta jaanuaris 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 soetas 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 auditeerimata konsolideeritud majandustulemused, 4. kvartal ja 2006. aasta**

Baltika Grupp teenis 2006. aastal 87.4 miljoni krooni (5.6 miljoni euro) suuruse puhaskasumi ning saavutas puhasrentaabluseks 9.7% (2005: 10.7%). Grupi puhaskasum suurenes 2005. aastaga võrreldes 20.2%. Baltika müügitulud kasvasid 2006. aastal 32.1%, kusjuures jaemüügis saavutati 34.7%-ne kasv ning hulgimüük suurenes 24.6%. Grupi 2006. aasta brutorentaabluseks saavutati 54.5% võrreldes 51.6%-ga 2005. aastal. Ärirentaablus ulatus 10.8%-ni (2005: 11.0%).

Baltika neljanda kvartali konsolideeritud müügitulu oli kokku 281.2 miljonit krooni (18.0 miljonit eurot) kasvades eelmise aastaga võrreldes 47.7%, sh jaekäive kasvas 49.3% ja hulgimüük 40.0%. Neljanda kvartali brutorentaablus oli 57.4% (4 kv 2005: 53.2%) ning ärirentaablus 12.9% (4 kv 2005: 15.2%). Grupi neljanda kvartali puhaskasum kasvas eelmise aastaga võrreldes 18.0% võrra 31.1 miljoni kroonini (2.0 miljoni euroni) ning puhasrentaabluseks kujunes 11.1% (4 kv 2005: 13.8%).

MÜÜGITULUD**Müük segmenditi**

EEK mln	4 kv 2006	4 kv 2005	+/-	2006	2005	+/-
Jaemüük	248.1	166.2	49.3%	736.4	546.8	34.7%
Hulgimüük	29.8	21.3	40.0%	150.6	120.9	24.6%
Allhanke müük	0	0	0%	0	0.6	-100.0%
Muud müügitulud	3.3	2.9	12.5%	12.5	12.8	-1.7%
Kokku	281.2	190.3	47.7%	899.5	680.9	32.1%

1 EUR = 15.6466 EEK

JAEMÜÜK

2006. aastal jätkas Baltika oma kaupluste võrgu laiendamist senisest kiiremas tempos – Baltika Grupi keskmine müügipind suurenes 30% võrreldes 8%-se kasvuga 2005. aastal. Selle tulemusena kiirenes 2006. aastal ka jaemüügi kasv ning ulatus 34.7%-ni (2005: 30.1%). Grupi jaemüük ulatus 2006. aastal 736.4 miljoni kroonini (47.1 miljoni euroni).

Võrreldavate poodide (*like-for-like*) müük kasvas 2006. aastal 13%. Pood on võrreldav, kui see on olnud avatud muutumatul kujul nii aruandeperioodil kui sellele eelnenud võrreldaval perioodil.

Kiire kasvu tulemusena suurenes ka jaemüügi osakaal Grupi müügituludes. 2006. aastal moodustas jaemüük Grupi müügituludest 82% võrreldes 80%-ga 2005. aastal.

2006. aastal tõusis Grupi müügiefektiivsus (müük/m²) 3% võrra. Suure hulga poodide avamise tulemusena on Grupi keskmine müügiefektiivsuse kasv eelmise aastaga võrreldes aeglustunud, sest uutel poodidel on käivitusperioodil madalam müügiefektiivsus. 2006. aastal avati palju uusi kauplusi Venemaal ja Ukrainas ning liiguti pealinnadest teistesse suurematesse linnadesse, kus uute kaubanduskeskuste käivitamine ja seetõttu ka poodide käivitamine võib võtta 12-18 kuud. Samas saavutavad olemasolevates tugevates ostukeskustes avatud poed planeeritud müügiefektiivsuse pea kohe.

Müügiefektiivsusele avaldab mõju ka poeformaatide suurenemine. Üle poole 2006. aastal avatud Montoni poode on 300-ruutmeetrised või suuremad. 2006. aasta novembris avati seni suurim pea 500-ruutmeetrine Montoni pood ühes Moskva esinduslikemas kaubanduskeskuses Evropeiski, mis on heaks näiteks brändi strateegilisest suunast hakata opereerima suurematel pindadel.

2006. aastal muutus varude juhtimine Baltika Grupis veelgi efektiivsemaks - aastaga paranes varude käibekordaja 9% võrra 4.92-lt 5.38-le. Lähiaastate laienemise ja varude juhtimise seisukohalt teostati strateegiliselt tähtis investeering - tegevust alustas uus logistikakeskus, mille läbilaskevõime on vanast oluliselt suurem. Uus logistikakeskus võimaldab kiiremini käsitleda suurenevaid kaubavoogusid, muutes varude juhtimise paindlikumaks ja operatiivsemaks.

2006. aastal tõusis veelgi enam prioriteetseks valdkonnaks investeeringud klienti. Viidi läbi laiaulatuslikud müügi- ja teenindusalased koolitused. Lisaks arendati kahe brändi, Montoni ja Mosaici, poekontseptsioone luues

paindlikud ja ostjatele mugavad ning atraktiivsed poekeskonnad, mida saab kohaldada erinevate suurustega pindadele. Mainitud meetmete tulemusena on paranenud poodide teenindustase ning suurenenud püsiklientide arv. 2006. aastal kasvas Baltika poodide külastajate arv 37% võrra.

Strateegilisi eesmärke ja tuleviku kasvu silmas pidades laiendati ettevõtte brändiportfelli Ivo Nikkolo kaubamärgi ostmisega, millega siseneti naiste *premium* moe turule. Lisaks viidi aasta alguses edukalt läbi ühe brändi nimevahetus – CHR/Evermen muudeti Mosaiciks – seda selleks, et kaubamärgi kõlapildi lihtsustamisega suurendada kontseptsiooni läbilöögivõimet rahvusvahelisel turul.

2006. aasta neljas kvartal kujunes jaemüügi osas Baltikale väga edukaks – jaemüük kasvas eelmise aastaga võrreldes 49.3% ning oli kokku 248.1 miljonit krooni (15.9 miljonit eurot). Neljanda kvartali müügile aitasid kaasa nii viimase 12 kuu jooksul avatud poed kui müügiefektiivsuse tõus olemasolevates poodides. Võrreldavate poodide (*like-for-like*) müük kasvas neljandas kvartalis 14%.

ÜLEVAADE TURGUDEST

2006. aastal jätkus kõikidel Baltika jaeturgudel soodne majanduskliima. Kõige kiirem oli üldine majanduskasv Baltika koduturul ehk Balti riikides (7-12%) ning see väljendus ka meie klientide kasvanud ostujõus. Balti riikides kasvas tekstiiltoodete, rõivaste, jalatsite ja nahktoodete jaemüük püsivhindades 2006. aastal 35-42%. Venemaal ja Ukrainas oli 2006. aasta majanduskasv samuti tugev - esialgsel hinnangul vastavalt 6.7% ja 7.0%.

Jaemüük turgude lõikes

EEK mln	2006	2005	+/-	Turgude osakaal, 2006
Eesti	202.2	153.0	32%	28%
Läti	105.7	74.3	42%	14%
Leedu	178.8	130.5	37%	24%
Ukraina	128.5	98.6	30%	17%
Venemaa	86.7	51.3	69%	12%
Poola	34.4	39.2	-12%	5%
Kokku	736.4	546.8	35%	100%

Balti riigid säilitasid 2006. aastal 66%-se osakaalu Baltika jaemüügis. Kuna 2006. aastal avati neil turgudel vaid mõned poed, siis tulenes suurem osa kasvust müügi suurenemisest olemasolevates poodides. Eriti tugev müügiefektiivsuse tõus toimus Eestis ja Lätis. Leedus aitasid müügi kasvule kaasa 2005. aastal lisandunud kaheksa uut poodi.

Üksikute maade lõikes oli müügitulude järgi Baltika kõige suuremaks jaeturuks 2006. aastal jätkuvalt Eesti, mis andis Grupi jaemüügist 28% ehk 202.2 miljonit krooni (12.9 miljonit eurot). Jaemüük kasvas Eestis 2006. aastal 32%. Leedu säilitas 24%-se osakaaluga oma suuruselt teise turu positsiooni. Jaemüügi käive ulatus Leedus 2006. aastal 178.8 miljoni kroonini (11.4 miljoni euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 37%. Tugevaimat jaemüügi kasvu Balti riikide hulgas näitas aga Läti, kus jaemüük suurenes 42% 105.7 miljoni kroonini (6.8 miljoni euron).

Peamine poodide avamine toimus 2006. aastal Ukrainas ja Venemaal. Ukrainas avati kümme poodi, millega sealne müügi pind kahekordistus ca 4,000 ruutmeetri. Enamus uusi poode avati pealinnast väljaspool teistes suuremates linnades - Odessas, Donetskis ja Dnepropetrovskis. Pealinnas Kiievis avati vaid üks kauplus, sest seal napib uute tänapäevaste ostukeskuste arendusi. Olukorra paranemist võiks Kiievis oodata 2008. aastal.

Ukrainas pärssis mõnevõrra klientide ostuhuvi moerõivaste vastu eelmisel aastal kõrge inflatsioon peamiselt gaasi, kommunaalteenuste ja toidu hinnatõusu tagajärjel. Tarbekaubad ja teenused kallinesid 2006. aastal Ukrainas keskmiselt 9.1%, kusjuures teenused üksi kallinesid 27.8%. Baltika jaemüük kasvas Ukrainas 2006. aastal 30% võrra 128.5 miljoni kroonini (8.2 miljoni euron), kuid samas jäi mainitud mõjude tõttu võrreldavate poodide müügi kasv Grupi keskmisest poole väiksemaks.

Venemaal avati 2006. aastal turgude lõikes kõige rohkem poode - kokku 15 uut poodi (sh 9 poodi neljandas kvartalis), mille tagajärjel suurenes müügi pind sellel turul aasta jooksul neli korda 5,000 ruutmeetri. Venemaal siseneti kahte uude linna, Krasnodari ja Nižni Novgorodi, ning samuti lisandus kaks poodi Kaasanis. Kõige suurem laienemine toimus aga Peterburis, kus avati kaheksa poodi. Poodide arvu tõus kümnele on kindlasti suurendanud Baltika brändide tuntust Peterburis. Moskvas kasvatab Montoni tuntust esinduspoodide avamine kahes linna kõige tähtsamates kaubanduskeskuses. 2006. aasta novembris avati Montoni pood ühes Moskva uues

ja esinduslikemas Evropeiski keskuses. 2007. aasta alguses avati Montoni kauplus Moskva kõige külastatavamas ostukeskuses Ohotnõi Rjad.

Venemaal on alanud aktiivsem keskuste avamise ajajärk Moskvast ja Peterburis. Trendi tugevnemist on tunda ka järgmistel aastatel. Samuti on aktiveerunud arendustegevus teistes Venemaa suuremates linnades. Antud olukorras on Baltika jaoks tähtis valida sobivaimad keskused ning avada poed. Samas peab silmas pidama, et konkurents jaekaubanduses on tihe ning keskuste avamine ületab kohati tarbijatepoolse nõudluse kasvu. Tegemist on väga suurte linnadega, kus kliendi ostukultuuri muutumine ning kaubanduskeskuste külastamise harjumuse juurdumine võtab rohkem aega. Seetõttu võtab poodide käivitumine Vene turul rohkem aega kui Baltika koduturul ehk kuni 12-18 kuud. Hetkel on Baltika üks peamisi eesmärke laienemise kõrval püsiklientuuri ehk lojaalsete klientide arvu kasvatamine ja brändide tuntuse tõstmine Vene turul. Viimasele aitavad kaasa eelpool mainitud esinduskaupluste avamine Moskvast.

2006. aastal kasvas Baltika Grupi jaemüük Venemaal 69% võrra 86.7 miljoni kroonini (5.5 miljoni euron). Kuigi hetkel on Venemaa osakaal Grupi jaemüügis veel 12%, muutub kiire laienemise tagajärjel see turg tulevikus järjest olulisemaks. 2006. aasta aprillis sai Baltika peale täiendava 49.9%-se osaluse omandamist oma Venemaa tütarettevõtte 100%-liseks omanikuks.

Vaatamata müügi vähenemisele toimusid 2006. aastal Baltika jaoks väga positiivsed arengud Poola turul. 2006. aastal ulatus jaemüük Poolas 34.4 miljoni kroonini (2.2 miljoni euron) vähenedes aastaga 12%. Müügi vähenemine tulenes sellest, et 2006. aastal suleti sellel turul kolm poodi kaheksast. Sulgemiste tagajärjel vähenes müügi pind aastaga 38%, kuid müük ainult 12%. Seda seetõttu, et Poola saavutas müügiefektiivsuses 2006. aasta jooksul 16%-se ning võrreldavate poodide müügis 9%-se kasvu. Positiivsed trendid hakkasid Poolas ilmuma 2006. aasta teisel poolel, kui *like-for-like* müük kasvas 21% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Oma viie poega on Poola hetkel Baltika kõige väiksem jaeturg moodustades 5% Grupi jaemüügist.

ÜLEVAADE BRÄNDIDEST

Brändide lõikes moodustas 2006. aastal 52%-ga kõige suurema osa Baltika Grupi jaemüügist Monton. Mosaici müügi osakaal Grupi jaemüügis oli 33% ja Baltmanil 11%. Uus bränd, Ivo Nikkolo, mis omandati 2006. aasta septembris, moodustas jaemüügist esialgu vaid ühe protsendi. Ülejäänud 3% jaemüügist andsid vabrikupoed ning üks multibrändi pood, kus müüakse koos mitme Baltika brändi kollektioone.

Monton kui Baltika suurim bränd kasvas jõuliselt ka 2006. aastal, saavutades jaemüügi käibeks 385 miljonit krooni (24.6 miljonit eurot), mis on 31% rohkem kui 2005. aastal. Müügi kasvu tagasid nii suurenenud kaupluste arv kui ka paremini koordineeritud põhikollektsioon ning edukas uute tootegruppide turuletoomine. Nagu kogu Baltika Grupile, oli 2006. aasta ka Montoni jaoks laienemise aastaks - aasta jooksul avati 15 uut kauplust kasvatades poodide arvu 44-le. Vastavalt püstitatud eesmärkidele läks Monton üle suuremate poodide opereerimisele avades 2006. aastal kaheksa 300-400-ruutmeetrisest pinnaga poodi ja ühe 500-ruutmeetrisest esinduspoe Moskvast. Edaspidi keskendutakse vaid keskmiste (300-400 m²) ja suurte (500 m² ja suuremate) poodide avamisele. Et kliendi jaoks põnevamaks muutuda laiendati valikut põhikollektsioonis, toodi edukalt turule pesu- ja rannarõivaste kollektsioon ning suurendati aksessuaaride valikut mitmete uute tootegruppidega. Aksessuaaride müügis saavutati võrreldes rõivastega veelgi suurem kasv (+47%), mille tagasid väga edukas päikeseprillide lansseerimine, oma suka-soki kollektsioon ning fookuseeritud ja põhikollektsiooniga paremini kokku sobiv valik. Eriliselt kiire müügitõusu tegi läbi ka Montoni meestekollektsioon, kasvades rohkem kui brändi keskmiselt.

Eelmisel aastal kasvatas Monton brändi tuntust luues väga eduka Eesti olümpiakoondise paraadvormi Torino olümpiamängude jaoks. Koostöö Eesti Olümpiakomiteega jätkub 2008. aasta Pekingi olümpiamängudel. Lisaks on Monton valitud ka Ukraina Olümpiakomitee ametlikuks partneriks riietamiseks selle maa sportlasi 2008. aasta Pekingi olümpiamängudel.

Möödunud aasta näitas, et Monton suudab endiselt olla innovaatiline, üllatada oma kliente uuendusliku turundusega, tuua edukalt turule uusi tootegruppe, arendada targalt edasi oma põhikollektsiooni ning opereerida tulemuslikult suurematel poepindadel. 2007. aastal plaanib Monton tuua turule jalanõude kollektsiooni. Samuti on eesmärgiks muuta bränd veelgi efektiivsemaks.

2006. aasta oli Mosaici brändi sünniaasta – veebruaris said senised CHR/Evermeni poed kuuel turul uue nime – Mosaic. Nimemuutuse taga on soov lihtsustada ja ühtlustada kaubamärgi kõlapilti, et seeläbi suurendada brändi läbilöögivõimet rahvusvahelisel turul. Seda eelkõige suurte turgudel nagu Venemaa ja Ukraina, kus veel kõrget tuntust ei omata. Nimevahetust võib kindlalt lugeda õnnestunuks – 56%-lise jaemüügi kasvuga oli Mosaic 2006.

aastal kõige kiiremini kasvav Baltika bränd. Mosaici jaemüük ulatus 2006. aastal 242 miljoni kroonini (15.4 miljoni euron). Müügitulude kasv tulenes nii müügiefektiivsuse tõusust olemasolevates poodides kui ka uute poodide lisandumisest. Aasta lõpuks oli Mosaici nime kandvaid poode kokku 45, millest 14 olid uued.

Kollektsioonide tasandil oli jätkuvalt väga hea aasta nii Mosaici naiste- kui meestekollektsioonile. Suurim muutus naistekollektsiooni pakkumise osas toimus sügisel, mil peokollektsioonid toodi kauplustesse juba septembris ning valikut täiendati nii oktoobris kui novembris. Edaspidi on Mosaici naistekollektsioonis pidulikud rõivad saadaval aasta läbi. Mosaici meestekollektsioon tegi läbi olulised muudatused kollektsiooni käekirja seisukohalt muutudes stiilsemaks ning sisaldades rohkem moodsaid detaile. Muutuse eesmärgiks on tõsta Mosaici meestekollektsiooni müügiefektiivsust. 2006. aastal saavutati see Balti riikides ning 2007. aasta eesmärgiks on müügiefektiivsuse tõus kõikidel turgudel. Ka aksessuaaride kollektsioonis tehti 2006. aastal läbi märkimisväärne areng, mille tulemusena kasvas aksessuaaride müük 71% võrreldes eelmise aastaga. 2007. aastal on plaanis aksessuaaride osatähtsust veelgi suurendada.

2007. aasta kujuneb Mosaicile tähelepanuväärseks – kevadel on plaanis turule tuua esimene lasteriide kollektsioon suuremates Mosaici poodides. Tulevikus kujuneb Mosaic kogu pere poeks. Nii naiste, meeste kui ka aksessuaaride kollektsioone arendatakse jätkuvalt edasi suunas, mis võeti 2006. aastal koos nimevahetusega. Kollektsioonid on omavahel balansseeritud ning arenevad koos kliendiga, kes soovib Mosaicilt üha enam uudset, stiilset ning moodsat toodet. Alates 2007. aastast suurendatakse ka kollektsioonide arvu seniselt neljalt seitsmele kollektsioonile aastas.

Baltmani jaemüük ulatus 2006. aastal 80 miljoni kroonini (5.1 miljoni euron) kasvades 39% võrreldes eelmise aastaga. 2006. aastal avati kolm uut poodi ning aasta lõpuks oli Baltmanil 15 kauplust viies riigis. Kogu 2006. aasta tervikuna möödus Baltmanile edukalt - edu põhjusena peab mainima järjest täpsemat valikut pakkuvat kollektsiooni sihtkliendile. Samuti moodsamat ja kvaliteetsemat toodet, mis on brändi põhiväärtustele omane. Uued detailid, innovaatilised kangad ja viimistlused ning olemasolevate tootesarjade täiendused on kõik kliendi poolt väga hästi vastu võetud. Väga edukaks võiks lugeda 2006. aasta tulemust ka aksessuaaride osas, kus täpsema ja suurenenud valiku pakkumine tõi oodatust suurema müügikasvu. Lisaks tõid müügieedu ka õigeaegsed ja edukalt läbi viidud kampaaniad, eriti Baltmani reisiülikondade (*Travel*) kampaania. Eelmisel aastal sõlmiti koostööleping Baltmani ja Eesti jalgpallikoondise vahel, mille tulemusena reisib Eesti jalgpallikoondis järgmistel aastatel Baltmani *Travel* ülikondades. Jalgpallikoondise riietamine on iga tõsise meesterõiva brändi eesmärgiks. Eelmisel aastal pikendas Baltman kehtivat koostöölepingut ka Läti jalgpallikoondisega.

2006. aasta septembris omandas Baltika Eesti tuntud moekaubamärgi Ivo Nikkolo. Ostu eesmärgiks oli Baltika brändiportfelli laiendamine ja sisenemine naiste *premium* moe segmenti. Koos kaubamärgi õigustega võeti üle ka kolme Ivo Nikkolo Eestis asuva kaupluse opereerimine. Brändi liitmine Baltikaga on toimunud edukalt - Ivo Nikkolo ühinemisejärgne käive 2006. aastal ulatus üle viie miljoni krooni (0.35 miljoni euro) ning käibe hinnanguline kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga oli 40%.

Ivo Nikkolo kaubamärgile on Baltika Grupi brändiportfellis leitud oma nišš – edaspidi keskendutakse naistemoele. Eesmärk on säilitada Ivo Nikkolo eripärane käekiri ning kasvatada kollektsiooni valikut. Baltika Grupi tootmisbaas võimaldab pakkuda *premium* brändile olulist tippasemel õmbluskvaliteeti. Lisaks laiendatakse vabaaja rõivaste valikut ning lõpptulemusena muutub kogu kollektsioon ühtlasemaks ja tasakaalustatumaks. 2007. aastal suurendatakse ka kollektsioonide arvu - edaspidi valmib Ivo Nikkolo kollektsioon seitse korda aastas.

2006. aastal töötati Ivo Nikkolo brändi jaoks välja täiesti uus poekeskond ja –kontseptsioon. Brändi eesmärk on pakkuda oma klientidele mugavat ja meeleolukat ostukeskkonda, kus on oluline kliendikeskne ja personaalne teenindus. Lähiaastatel on plaanis laiendada Ivo Nikkolo poodide võrku riikidesse, mis on hetkel kaetud teiste Baltika kaubamärkidega. Esimesed uue kontseptsiooniga poed avatakse 2007. aastal Leedus ja Lätis. Kokku on 2007-2008. aasta jooksul kavas avada 8-12 Ivo Nikkolo poodi.

POED JA MÜÜGIPIND

2006. aasta lõpu seisuga oli Baltikal 112 kauplust kuues riigis müügiplinnaga 19,594 ruutmeetrit. 2005. aasta lõpus oli Grupil 86 kauplust müügiplinnaga 12,736 ruutmeetrit. 2006. aasta jooksul avati 32 uut poodi, suleti üheksa ning seoses Ivo Nikkolo kaubamärgi ostuga omandati kolm poodi. Kõik poed avati kaubanduskeskustes. Jaesüsteemi netokasvuks kujunes 26 kauplust ja 6,858 ruutmeetrit, mille tulemusena suurenes Baltika Grupi poolt opereeritav müügiplind 2006. aastal 54% võrra.

Turgude lõikes toimus kõige suurem poeketi laienemine Venemaal ja Ukrainas, kus avati vastavalt 15 ja 10 uut kauplust. Lätis avati neli, Eestis kaks ja Leedus üks pood.

Poed turgude lõikes

	31.12.2006	31.12.2005
Eesti	28	24
Läti	13	10
Leedu	22	23
Ukraina	21	12
Venemaa	23	9
Poola	5	8
Poed kokku	112	86
Müügipind kokku, m²	19,594	12,736

Kõige enam avati eelmisel aastal Montoni (15) ja Mosaici (14) poode. Veel lisandus kolm kauplust Mosaici ketti seoses Venemaal asuvate multibrändi poodide muutmisega Mosaici poodideks. Baltmani poode avati kolm. 2006. aasta lõpu seisuga oli Baltika jaeketis 45 Mosaici, 44 Montoni, 15 Baltmani, 3 Ivo Nikkolo ja 4 vabrikupoodi. Lisaks oli Baltikal veel üks multibrändi poodi, kus müüakse mitut Baltika brändi koos.

Neljandas kvartalis avas Baltika 13 poodi ning sulges ühe. Neljanda kvartali avamised toimusid peamiselt Venemaal – kokku üheksa. Ukrainas avati kolm poodi ja Leedus üks.

HULGIMÜÜK

Baltika kollektsioonide hulgimüük moodustas Grupi müügituludest 2006. aastal 17% ja ulatus 150.6 miljoni kroonini (9.6 miljoni euron). Hulgimüügi kasv, mis ulatus pea 25%-ni kujunes oodatust tugevamaks. Kasvu toetas põhiliselt Venemaa müük.

Baltika üks suurimaid hulgimüügipartnerid Venemaal on ettevõtte, mis opereerib Siberi ja Uurali piirkonnas ligikaudu 30 Baltika kaubamärke müüvat poodi. Teised hulgimüügipartnerid on kaubamajad Soomes ja Baltikumis, nagu Stockmann ja Tallinna Kaubamaja Grupp. Kaubamajadele müüakse hulgi peamiselt Mosaici ja Baltmani kollektsioone, kusjuures Mosaici bränd moodustab pea poole kogu Baltika hulgimüügist. Montonit müüakse hulgi ainult Baltika Venemaa äripartnerile.

Neljas kvartal on sesoonselt madal hulgimüügiperiood. Kvartali hulgimüük oli kokku 29.8 miljonit krooni (1.9 miljonit eurot) ning selle osakaal kogumüügis 11%. Samas saavutas hulgimüük aasta viimases kvartalis eelmise aastaga võrreldes tugeva 40.0%-se kasvu.

KASUM

2006. aasta oli Baltika Grupi kolmeaastase strateegilise perioodi, mille eesmärgiks on kasumlik kasv, esimene aasta. Aasta oli edukas, sest ettevõtte laienes kiiresti ning valmistas ette mitmed projektid tuleviku kasvu seisukohalt (uue logistikakeskuse ehitus, uue brändi ost, brändi nimevahetus, poekontseptsioonide arendused, uute tootevaldkondade lansseerimine ja ettevalmistamine). Kuigi ettevõtte laienes kiiresti ning riskantsematel turgudel nagu Venemaa ja Ukraina, kus poodide käivitumine võtab kauem aega ning avaldab survet kasumimarginaalidele, säilitas ettevõtte tugeva kasumlikkuse. Tulemusi toetasid jätkuvalt jaemüügi kiire kasv (+35%), sh võrreldavate poodide müügi tugev kasv (+13%), suurenenud müügiefktiivsus (+3%) ning paranenud varude juhtimine.

2006. aasta kokkuvõttes suutis ettevõtte brutomarginaali tõsta 54.5%-ni võrreldes eelmise aasta 51.6%-se tasemega. Brutorentaabluse tõusule aitasid kaasa paranenud sisseostu marginaalid ja täpsem hinnapoliitika. Neljanda kvartali brutorentaablus tõusis edukate müügitulemuste tulemusena 57.4%-ni (4 kv 2005: 53.2%). 2006. aasta brutokasum oli kokku 490.6 miljonit krooni (31.4 miljonit eurot) kasvades 39.7% võrreldes 2005. aastaga.

Grupi tegevuskulud kasvavad seoses jaesüsteemi laienemisega. Vaatamata sellele, et uute poodide müügiefktiivsus on käivitumisperioodil madalam, samas kui opereerimiskulud kajastuvad täies mahus, jäi Baltika 2006. aasta ärirentaabluse tase eelmise aastaga võrreldes praktiliselt samaks. 2006. aasta ärirentaabluseks kujunes 10.8% võrreldes 11.0%-ga 2005. aastal. Grupi 2006. aasta ärikasum ulatus 97.3 miljoni kroonini (6.2 miljoni euron) ning kasvas aastaga 29.9%.

Baltika ärikasum sisaldab 2006. aastal muude äritulude all ka ühekordse iseloomuga tulusid kinnisvara müügist ja ümberhindlusest summas 11.89 miljonit krooni (760 tuhat eurot). Kolmandas kvartalis teeniti Tallinnas Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu hoonestusõiguse müügist tulu 7.51 miljonit krooni (480 tuhat eurot). Antud kinnistule ehitatakse 2007. aasta novembriks tootmishoone, kuhu kolitakse Baltika ühisetevõttele OÜ Baltika Tailor kuuluv ja Tallinna kesklinnas Veerenni 24 asuv õmblusvabrik. Neljandas kvartalis saadi kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest tulu 4.38 miljonit krooni (280 tuhat eurot). 2005. aastal saadi ühekordset tulu kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest summas 13.74 miljonit krooni (878 tuhat eurot).

2006. aastal avaldasid valuutakursside muutused ettevõttele negatiivset mõju. Muud ärikulud sisaldavad 2006. aastal valuutakursside muutusest teenitud kahjumit summas 4.71 miljonit krooni (301 tuhat eurot). 2005. aastal saadi valuutakursside muutustest kasumit 4.93 miljonit krooni (315 tuhat eurot), mis kajastub muudes ärituludes.

Grupi finantskulud ulatusid 2006. aastal 6.0 miljoni kroonini (386 tuhande euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 53.0%. Põhiline osa finantskulude kasvust on tingitud valuutakursside mõjust – 2005. aasta kasum valuutakursside muutusest (645 tuhat krooni/41 tuhat eurot) asendus 2006. aastal kahjumiga valuutakursside muutusest (-863 tuhat krooni/-55 tuhat eurot). Intressikulud olid 2006. aastal kokku 5.7 miljonit krooni (366 tuhat eurot) kasvades aastaga 5.8%.

Baltika Grupi 2006. aasta kasum enne tulumaksu ulatus 91.3 miljoni kroonini (5.8 miljoni euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 28.7%.

Kokku teeniti 2006. aastal puhaskasumit (peale makse ja vähemusalust) 87.4 miljonit krooni (5.6 miljonit eurot), mis teeb puhaskasumi aastaseks kasvuks 20.2%. 2006. aasta puhasrentaabluseks kujunes 9.7% (2005: 10.7%).

Grupi neljanda kvartali puhaskasum oli 31.1 miljonit krooni (2.0 miljonit eurot) ning puhasrentaablus 11.1% (4 kv 2005: 13.8%).

2006. aastal oli Baltika omakapitali tootluseks 35.9% (2005: 44.1%) ning Grupi koguvarade tootluseks 18.3% (2005: 22.2%).

BILANSS

Baltika konsolideeritud bilansimaht oli seisuga 31.12.2006 596.4 miljonit krooni (38.1 miljonit eurot) kasvades aastaga 58% võrra. Bilansis kajastatud varad ja kohustused on suurenenud ettevõtte kiire laienemise tulemusena.

Seoses suurenenud hulgimüügiga ning krediitimüügilepingu tingimustega on Grupi nõuded ostjatele aastaga suurenenud 46.8 miljoni krooni (3.0 miljoni euro) võrra 86.4 miljoni kroonini (5.5 miljoni euron). Muud nõuded ja ettemakstud kulud kasvasid peamiselt Venemaal ja Ukrainas ettemakstud rendi ja käibemaksu suurenemise tagajärjel.

2006. aasta lõpus moodustasid varud kokku 200.7 miljonit krooni (12.8 miljonit eurot) kasvades aastaga 56.2 miljoni krooni (3.6 miljoni euro) ehk 39% võrra. Varude kasv tuleneb jaesüsteemi laienemisest ehk poodide arvu suurenemisest. Vaatamata kiirele laienemisele on aasta jooksul Grupis varude juhtimise efektiivsus tõusnud - varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) tõusis eelmise aasta jooksul 4.92-lt 5.38-le.

Seoses jaesüsteemi olulise suurenemisega on kasvanud ka võlad hankijatele aastaga 51.7 miljoni krooni (3.3 miljoni euro) võrra ulatudes aasta lõpu seisuga 96.5 miljoni kroonini (6.2 miljoni euron).

2006. aasta lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused 147.4 miljoni kroonini (9.4 miljoni euron), sealhulgas olid pangalaenu kokku 105.0 miljonit krooni (6.7 miljonit eurot). Ülejäänud võlakohustused moodustasid kapitalirendi kohustused (11.2 miljonit krooni/0.7 miljonit eurot) ja võlakirjad (31.2 miljonit krooni/2.0 miljonit eurot). Aasta jooksul on võlakoormus suurenenud 54.6 miljoni krooni (3.5 miljoni euro) võrra, sealhulgas pangalaenu 41.7 miljoni krooni (2.7 miljoni euro) võrra. Suure osa pangalaenu suurenemisest moodustab arvelduskrediidi kasutuselevõtmine summas 31.9 miljonit krooni (2.0 miljonit eurot). Seisuga 31.12.2005 ei olnud arvelduskrediidi limiiti kasutatud. Baltika Grupi üldine võlakoormus on suurenenud seoses jaesüsteemi laiendamiseks tehtavate investeeringute ning uue logistikakeskuse ehituse finantseerimisega. 2006. aasta jooksul maksis ettevõtte pangalaene tagasi summas 12.7 miljonit krooni (0.8 miljonit eurot).

Aasta lõpu seisuga oli Grupi netovõlg (Intressi kandvad võlakohustused-Raha ja lühiajalised finantsvarad) kokku 134.8 miljonit krooni (8.6 miljonit eurot) ning netovõla suhe omakapitali 44.3%. Aasta tagasi oli antud näitaja 31.3%.

Baltika Grupi omakapital kasvas 2006. aastal 96.3 miljoni krooni (6.2 miljoni euro) võrra ja ulatus aasta lõpu seisuga 304.2 miljoni kroonini (19.4 miljoni euroni).

INVESTEERINGUD

2006. aastal ulatusid Baltika Grupi investeeringud 130.4 miljoni kroonini (8.33 miljoni euroni). 2005. aastal tehti investeeringuid 36.2 miljoni krooni (2.31 miljoni euro) ulatuses.

Jaekaubandusse investeeriti 2006. aastal 75.6 miljonit krooni (4.83 miljonit eurot) ning uude logistikakeskusesse 33.8 miljonit krooni (2.16 miljonit eurot). Venemaa tüdarettevõttes täiendava 49.9%-se osaluse omandamise eest tasuti 6.3 miljonit krooni (0.40 miljonit eurot). Infotehnoloogiat ja tarkvara litsentse soetati 10.2 miljoni krooni (0.65 miljoni euro) eest. Tootmisse ja muudeks investeeringuteks kulus 4.5 miljonit krooni (0.29 miljonit eurot).

AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE

Seoses D-võlakirjade vahetamisega aktsiate vastu suurendati Baltika aktsiakapitali neljandas kvartalis 1,176,000 krooni (75,160 euro) võrra, lastes välja 117,600 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. Ülekursi suurus antud emissioonil oli kokku 2,228,520 krooni (142,428 eurot).

Baltika aktsiakapitali suurus aasta lõpu seisuga on 62,149,500 krooni (3,972,077 eurot) ning aktsiate arv 6,214,950.

2006. aasta jooksul suurenes Grupi aktsiakapital 3,920,000 krooni (250,534 euro) võrra seoses 392,000 C- ja D-võlakirja vahetamisega aktsiate vastu. Tehingute ülekurs, mis suurendas ettevõtte aaziot, oli 9,083,440 krooni (580,538 eurot).

2006. aasta lõpu seisuga olid kõik vahetusvõlakirja programmid lõppenud.

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 31.12.2006 seisuga 1,915 (31.12.2005: 1,678) inimest, sh jaekaubanduses 857 (630), tootmises 866 (896) ning juhtimisettevõttes 192 (152) inimest. Aasta jooksul suurenes Grupi töötajate arv 237 inimese võrra, kusjuures kõige suurem kasv toimus uute poodide avamise tulemusena jaekaubanduses (+227). 2006. aasta lõpu seisuga töötas väljaspool Eestit 689 (483) inimest ehk 36% Grupi töötajatest. Aasta keskmine töötajate arv kontsernis oli 2006. aastal 1,777 (2005: 1,651).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2006. aastal kokku töötasusid summas 137.5 miljonit krooni (8.8 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid kokku 6.1 miljoni kroonini (0.4 miljoni euroni).

PERSPEKTIIVID JA EESMÄRGID 2007. AASTAKS

2007. aastal jätkab Baltika Grupp kiire ja kasumliku laienemise strateegia elluviimist:

- Grupi eesmärgiks 2007. aastal on vähemalt 40%-ne müügitulude kasv. Aasta jooksul on plaanis avada 20–25 uut poodi, mis tõstab Grupi poodide koguarvu aasta lõpuks 132–137-ni;
- Jätkates laienemist Kesk- ja Ida-Euroopas, on Baltikal eesmärgiks siseneda ühele kuni kahele uuele turule (Tšehhi ja Rumeenia);
- Baltika Grupi brutomarginaal jätkab tõusmist (2006. a. tulemus 54.5%);
- Baltika Grupi brandid toovad 2007. aasta jooksul turule uued tootegrupid: Mosaic lansseerib kevad-suvisel hooajal oma esimese lasterõivaste kollektsiooni ja Monton esitleb sügishooajal jalanõude kollektsiooni;
- Ivo Nikkolo alustab 2007. aastal laienemist teiste Balti riikide jaeturgudele;
- Jätkuvad investeeringud jaesüsteemi ja varude juhtimise infotehnoloogiasse;
- Tallinnas Lasnamäe Tööstuspargis valmib 2007. aasta sügisel uus tootmiskompleks, kuhu kolib seni kesklinnas Veerenni 24 asuv Grupi suurim tootmisettevõtte Baltika Tailor. Peale seda on Baltikale kuuluv kesklinna kinnistu valmis laiaulatuslikuks arendustegevuseks.

FINANTSTULEMUSTE AVALDAMINE 2007. AASTAL

2007. aastal avaldatakse AS Baltika konsolideeritud finantstulemused järgmistel kuupäevadel:

2006. a. auditeeritud aastaaruanne	28. märts
2007. a. I kvartali tulemused	24. aprill
2007. a. II kvartali tulemused	24. juuli
2007. a. III kvartali tulemused	23. oktoober

Lisaks avaldab Baltika iga kuu alguses eelmise kuu müügitulemused.

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (2006)

	31.12.2006	31.12.2005	+/-
Müügitulu (EEK mln)	899.5	680.9	32.1%
Jaemüük (EEK mln)	736.4	546.8	34.7%
Jaemüügi osakaal müügituludes	82%	80%	
Poodide arv	112	86	30.2%
Müügi pind (m ²)	19,594	12,736	53.8%
Töötajate arv (perioodi lõpu seisuga)	1,915	1,678	14.1%
Brutorentaablus, %	54.5%	51.6%	
Ärirentaablus, %	10.8%	11.0%	
Maksueelse kasumi rentaablus, %	10.1%	10.4%	
Puhasrentaablus, %	9.7%	10.7%	
Likviidsuskordaja	1.5	2.1	-28.6%
Varude käibekordaja	5.38	4.92	9.3%
Võla ja omakapitali suhe	48.5%	44.6%	
Omakapitali tootlus	35.9%	44.1%	
Koguarade tootlus	18.3%	22.2%	

1 EUR = 15.6466 EEK

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu - Müüdüd kaupade kulu) / Müügitulu

Ärirentaablus = Äri kasum / 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) / Keskmise omakapitali*

Koguarade tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa) / Keskmised koguarad*

*12 kuu keskmine

Ülle Järv

Finantsdirektor, Juhatuse liige

Lisainformatsioon:

Triin Palge

Investorsuhete juht

+372 630 2886

triin.palge@baltikagroup.com

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-40 toodud AS Baltika 2006. aasta IV kvartali ja 12 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.



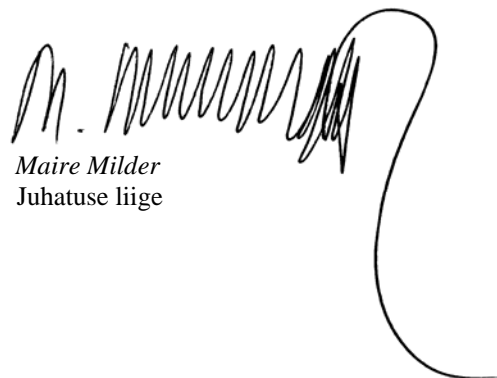
Meelis Milder
Juhatuse esimees



Ülle Järv
Juhatuse liige



Boriss Lotfenfeld
Juhatuse liige



Maire Milder
Juhatuse liige

28. veebruar 2007. a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	12,584	25,961
Lühiajalised finantsvarad	4	0	1,808
Nõuded ostjatele	5	86,402	39,566
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6,7	42,069	14,992
Varud	8	200,702	144,459
Käibevara kokku		341,757	226,786
Põhivara			
Investeeringud ühissetevõttesse		0	234
Kinnisvarainvesteeringud	9	23,572	27,193
Edasilükkunud tulumaksu nõue		4,462	3,598
Muud pikaajalised finantsvarad	10	11,077	4,708
Materiaalne põhivara	11	166,448	88,089
Immateriaalne põhivara	12	49,074	26,491
Põhivara kokku		254,633	150,313
VARAD KOKKU		596,390	377,099
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	13,14	88,179	30,278
Võlad hankijatele		96,535	44,782
Maksuvõlad	7	23,006	17,563
Viitvõlad	15	18,174	13,505
Muud lühiajalised kohustused	15	7,022	466
Lühiajalised kohustused kokku		232,916	106,594
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	13	59,234	62,553
Pikaajalised kohustused kokku		59,234	62,553
KOHUSTUSED KOKKU		292,150	169,147
OMAKAPITAL			
Aktiikapital nimiväärtuses		62,150	58,230
Ülekurss		59,088	49,690
Reservid		9,721	9,532
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		73,521	13,077
Perioodi puhaskasum		87,376	72,664
Realiseerimata kursivahed		4,319	4,131
Omakapital enne vähemusosalust kokku		296,175	207,324
Vähemusosa		8,065	628
OMAKAPITAL KOKKU	16	304,240	207,952
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		596,390	377,099

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	804	1,659
Lühiajalised finantsvarad	4	0	116
Nõuded ostjatele	5	5,522	2,529
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	6,7	2,689	958
Varud	8	12,827	9,233
Käibevara kokku		21,843	14,495
Põhivara			
Investeeringud ühissetevõttesse		0	15
Kinnisvarainvesteeringud	9	1,507	1,738
Edasilükkunud tulumaksu nõue		285	230
Muud pikaajalised finantsvarad	10	708	301
Materiaalne põhivara	11	10,638	5,630
Immateriaalne põhivara	12	3,136	1,693
Põhivara kokku		16,274	9,607
VARAD KOKKU		38,117	24,102
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	13,14	5,636	1,935
Võlad hankijatele		6,170	2,862
Maksuvõlad	7	1,470	1,122
Viitvõlad	15	1,162	863
Muud lühiajalised kohustused	15	449	30
Lühiajalised kohustused kokku		14,886	6,813
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	13	3,786	3,998
Pikaajalised kohustused kokku		3,786	3,998
KOHUSTUSED KOKKU		18,672	10,811
OMAKAPITAL			
Aktiakapital nimiväärtuses		3,972	3,722
Ülekurss		3,776	3,176
Reservid		621	609
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4,699	836
Perioodi puhaskasum		5,584	4,644
Realiseerimata kursivahed		276	264
Omakapital enne vähemusosalust kokku		18,930	13,251
Vähemusosa		515	40
OMAKAPITAL KOKKU	16	19,445	13,291
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		38,117	24,102

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	4 kv 2006	4 kv 2005	2006	2005
Müügitulu	18	281,164	190,335	899,481	680,906
Müüdnud kaupade kulu	19	-119,869	-89,068	-408,919	-329,827
Brutokasum		161,295	101,267	490,562	351,079
Turustuskulud	20	-96,978	-59,873	-300,879	-207,704
Üldhalduskulud	21	-30,097	-24,058	-97,926	-85,232
Muud äritulud	22	4,873	11,640	12,482	19,817
Muud äriksulud	23	-2,701	37	-6,907	-3,053
Äriksusum		36,392	29,013	97,332	74,907
Finantstulud (kulud)		-4,753	-2,248	-6,037	-3,947
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	-1,273	-234	-861
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		-1,568	-210	322	1,205
Intressikulud		-1,846	-1,376	-5,730	-5,415
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-1,346	514	-863	645
Muud finantstulud (kulud)		7	97	468	479
Kasum enne tulumaksu		31,639	26,765	91,295	70,960
Tulumaks		-244	-3,029	-3,136	-4,280
Puhaskasum		31,395	23,736	88,159	66,680
Vähemusosale kuuluv osa puhaskasumist		320	-2,598	783	-5,984
Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist		31,075	26,334	87,376	72,664
Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK	24	5.06	4.52	14.54	12.62
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK	24	5.01	4.30	14.12	12.11

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	4 kv 2006	4 kv 2005	2006	2005
Müügitulu	18	17,970	12,165	57,487	43,518
Müüdnud kaupade kulu	19	-7,661	-5,692	-26,135	-21,080
Brutokasum		10,309	6,472	31,353	22,438
Turustuskulud	20	-6,198	-3,827	-19,230	-13,275
Üldhalduskulud	21	-1,924	-1,538	-6,259	-5,447
Muud äritulud	22	311	744	798	1,267
Muud ärikulud	23	-173	2	-441	-195
Ärikasum		2,326	1,854	6,221	4,787
Finantstulud (kulud)		-304	-144	-386	-252
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	-81	-15	-55
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		-100	-13	21	77
Intressikulud		-118	-88	-366	-346
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-86	33	-55	41
Muud finantstulud (kulud)		0	6	30	31
Kasum enne tulumaksu		2,022	1,711	5,835	4,535
Tulumaks		-16	-194	-200	-274
Puhaskasum		2,007	1,517	5,634	4,262
Vähemusesosale kuuluv osa puhaskasumist		20	-166	50	-382
Emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist		1,986	1,683	5,584	4,644
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	24	0.32	0.29	0.93	0.81
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	24	0.32	0.27	0.90	0.77

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	2006	2005
Äritegevus			
Ärikasum		97,332	74,907
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	11,12	27,366	20,713
Kasum (kahjum) põhivara müügist		28	1,350
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	9	-7,513	0
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	9	-4,380	-13,738
Muud mitterahalised kulud	14	315	629
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-67,582	-22,956
Varude saldo muutus	8	-56,243	1,001
Võlgnevuse muutus hankijatega		53,422	20,098
Makstud intressid		-5,537	-4,338
Makstud tulumaks		-6,981	-3,043
Rahavoog äritegevusest kokku		30,227	74,623
Investeeringud			
Põhivara soetamine	11,12	-115,843	-36,164
Sellest kapitalirendi tingimustel		5,804	10,954
Põhivara müük		435	406
Kinnisvarainvesteeringu müük	9	11,055	0
Osaluse soetamine tüürettevõttes		-786	0
Saadud intressid		89	167
Väärtpaberite müük	4	2,131	0
Antud laenud		0	-1,505
Antud laenude tagasimaksud	23	352	305
Rahavoog investeerimisest kokku		-96,763	-25,837
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksud	13	-12,695	-37,456
Saadud laenud	13	54,428	0
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksleid		-1,236	-654
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest	15	12,791	6,254
Makstud dividende	15	-12,020	-4,475
Saadud dividende		15	0
Võlakirjade lunastamine	14	-17,500	-6
Saadud võlakirjade emissioonist	14	30,239	352
Rahavoog finantseerimisest kokku		54,022	-35,985
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		-863	645
Rahavoog kokku		-13,377	13,446
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	25,961	12,515
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	12,584	25,961
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-13,377	13,446

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	2006	2005
Äritegevus			
Ärikasum		6,221	4,787
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	11,12	1,749	1,324
Kasum (kahjum) põhivara müügist		2	86
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	9	-480	0
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	9	-280	-878
Muud mitterahalised kulud	14	20	40
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-4,319	-1,467
Varude saldo muutus	8	-3,595	64
Võlgnevuse muutus hankijatega		3,414	1,284
Makstud intressid		-354	-277
Makstud tulumaks		-446	-194
Rahavoog äritegevusest kokku		1,932	4,769
Investeerimine			
Põhivara soetamine	11,12	-7,403	-2,311
Sellest kapitalirendi tingimustel		371	700
Põhivara müük		28	26
Kinnisvarainvesteeringu müük	9	707	0
Osaluse soetamine tütarettevõttes		-50	0
Saadud intressid		6	11
Väärtpaberite müük	4	136	0
Antud laenud		0	-96
Antud laenude tagasimaksed	23	22	19
Rahavoog investeerimisest kokku		-6,184	-1,650
Finantseerimine			
Laenude tagasimaksed	13	-811	-2,394
Saadud laenud	13	3,479	0
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-79	-42
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest	15	817	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		3,453	-2,300
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		-55	41
Rahavoog kokku		-854	859
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	1,659	800
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	804	1,659
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-854	859

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutus- te reserv	Kokku ema- ettevõtja osalus	Vähe- muse 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	-2,491	-2,491	-413	-2,904
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0		72,664	0	72,664	-5,984	66,680
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	72,664	-2,491	70,173	-6,397	63,776
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	629	0	0	0	629	0	629
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 31.12.2005	58,230	49,690	9,532	85,741	4,131	207,324	628	207,952
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	188	188	-7	181
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	87,376	0	87,376	783	88,159
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	87,376	188	87,564	776	88,340
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised 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
Aktsiakapitali suurendamine (Lisa 14,16)	3,920	9,083	0	0	0	13,003	0	13,003
Muutused vähemusosas	0	0	0	0	0	0	6,661	6,661
Saldo 31.12.2006	62,150	59,088	9,721	160,897	4,319	296,175	8,065	304,240

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aksia- kapital	Üle- kurss	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutus- te reserv	Kokku ema- ettevõtja osalus	Vähe- muse 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	-159	-159	-26	-186
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	4,644	0	4,644	-382	4,262
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	4,644	-159	4,485	-409	4,075
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	40	0	0	0	40	0	39
Makstud dividendid	0	0	0	-279	0	-279	0	-279
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	53	-53	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	121	291	0	0	0	412	0	412
Jaotamata kasumi suurendamine	0	0	-1,156	1,156	0	0	0	0
Saldo 31.12.2005	3,722	3,176	609	5,480	264	13,250	41	13,292
Saldo 31.12.2005	3,722	3,176	609	5,480	264	13,251	40	13,291
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	12	12	0	12
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5,584	0	5,584	50	5,634
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	5,584	12	5,596	51	5,647
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
Aktsiakapitali suurendamine (Lisa 14,16)	251	581	0	0	0	831	0	831
Muutused vähemusosas	0	0	0	0	0	0	426	426
Saldo 31.12.2006	3,972	3,776	621	10,283	276	18,930	515	19,445

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

2006. a. IV kvartali ja 12 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 õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasel väärtuses, nagu on kirjeldatud 2005. a. majandusaasta aruandes esitatud arvestuspõhimõtetes.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides ning tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahühikule. Eesti kroon on seotud euroga kursiga 1 EUR = 15.6466 EEK.

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

Võrreldavus

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

LISA 2 Finantsriskid

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

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

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

Tururisk

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

Riskide maandamiseks püütakse suurendada tegevuse paindlikkust, samuti jälgitakse pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muutusi hinnatasemes, 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 tsükliarengude 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 lita), LVL (Läti lita), 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 tulemit mõjutab valuutakursside muutus Eesti krooni suhtes riikides, kus tegutsevad kontserni tütarettevõtjad. Keskliste valuutakursside muutuse mõju Eesti krooni suhtes aruandeperioodil oli järgmine: Poola zlott +3.3% (2005: +12.3%), Ukraina grivna +0.1% (2005: +4.5%), Vene rubla +3.1% (2005: +1.8%) ja Läti lant +0.0% (2005: -4.5%).

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 87.7 miljonit krooni (5.6 miljonit eurot), sh. Venemaa hulgipartneri krediidirisk 49.0 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 keskliste 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 kollektsiooni 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 alustati 2006. aastal 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	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	3,879	1,896	247	121
Pangakontod	8,705	11,267	556	720
Lühiajalised deposiidid	0	12,798	0	818
Kokku	12,584	25,961	804	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. 31. detsember 2006 seisuga kontsernil raha üleöö deposiiti hoiustatud ei olnud.

LISA 4 Lühiajalised finantsvarad

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	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	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	87,710	39,579	5,606	2,530
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1,308	-13	-84	-1
Kokku	86,402	39,566	5,522	2,529

Nõuded ostjatele sisaldab emaettevõtte nõuet ühissetevõttele summas 4.7 miljonit krooni (0.3 miljonit eurot); 31. detsember 2005: 1.7 miljonit krooni (110 tuhat eurot) (Lisa 25).

Alates 2006. aastast lõpetati OOO Streit kajastamine konsolideeritud aruannetes konsolideeritava ettevõtena. Sellest tulenevalt kajastati aruandeperioodil ebatõenäoliselt laekuvate arvetena allahinnatud nõuded OOO Streit vastu summas 1.3 miljonit krooni (0.08 miljonit eurot), mis eelnevatel perioodidel konsolideeritud aruandes elimineeriti.

2006. aastal kanti lootusetuks nõudeid summas 17 tuhat krooni (1.1 tuhat eurot), eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid ei laekunud. 2005. a. jooksul hinnati nõudeid alla summas 224 tuhat krooni (14.3 tuhat eurot), laekus eelmistel perioodidel kuluks kantud nõudeid summas 24 tuhat krooni (1.5 tuhat eurot).

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

LISA 6 Muud nõuded ja ettemakstud kulud

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Muud lühiajalised nõuded	9,065	3,578	579	228
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	14,356	5,189	918	332
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	18,648	6,207	1,192	397
Intressinõuded	0	18	0	1
Kokku	42,069	14,992	2,689	958

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes on kajastatud tulevaste perioodide rendi- ja kindlustusmaksed, ettemaksed infotehnoloogiliste teenuste eest, perioodiliste väljaannete tellimiskulud jm. 2006. aasta lõpuks on ettemakstud tulevaste perioodide kulud oluliselt suurenenud seoses uute kaupluste avamisega Venemaal.

LISA 7 Maksunõuded ja –kohustused**Maksunõuded (-ettemaksud)**

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Käibemaks	10,596	4,818	677	308
Tulumaksu ettemaks	3,642	323	233	21
Muud maksud	118	48	8	3
Kokku	14,356	5,189	918	332

Maksukohustused

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Isiku tulumaks	3,895	2,601	249	166
Sotsiaalmaks	7,444	5,686	476	363
Käibemaks	10,565	7,958	675	509
Ettevõtte tulumaksu võlg	406	932	25	60
Muud maksud	696	386	45	24
Kokku	23,006	17,563	1,470	1,122

LISA 8 Varud

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	71,239	65,630	4,553	4,195
Materjalivarude allahindlus	-524	-2,534	-33	-162
Lõpetamata toodang	2,293	1,600	147	102
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	129,335	77,816	8,266	4,973
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-2,807	-1,556	-179	-99
Ettemaksud hankijatele	1,166	3,503	74	224
Kokku	200,702	144,459	12,827	9,233

Kolmandatele osapooltele vastutavale hoiule antud varud seisuga 31. detsember 2006 moodustasid 3.2 miljonit krooni (0.2 miljonit eurot). 31. detsember 2005 seisuga oli vastutavale hoiule antud varusid soetusmaksumusega 7.5 miljonit krooni (0.5 miljonit eurot).

31. detsember 2006 seisuga on alla hinnatud kangaid soetusmaksumusega 2.2 miljonit krooni/0.14 miljonit eurot (31. detsember 2005: 6.6 miljonit krooni/0.4 miljonit eurot). Aruandeperioodil kajastati materjali allahindluse kulu kontsernis summas 356 tuhat krooni/22.8 tuhat eurot (31. detsember 2005: 1,1 miljonit krooni/70.6 tuhat eurot). Eelnevatel perioodidel allahinnatud materjal realiseeriti täiendavat kahjumit saamata.

Allahinnatud valmistoodangu soetusmaksumus 31. detsember 2006 seisuga moodustas ligikaudu 10.9 miljonit krooni/0.7 miljonit eurot (31. detsember 2005: 7.0 miljonit krooni/0.4 miljonit eurot). Valmistoodangu allahindluse eraldise kasv võrreldes eelmise perioodiga tuleneb oluliselt laienenud jaeturust ja suurenenud mahtudest. 31. detsember 2006 seisuga kajastatud valmistoodangu allahindluse eraldise osakaal valmistoodangu ja ostukauba saldost ei ole eelmise aastaga võrreldes märkimisväärselt muutunud.

LISA 9 Kinnisvarainvesteeringud

	EEK '000	EUR '000
Saldo 31.12.2004	7,500	479
Soetatud aruandeperioodil	5,956	381
Hindamine õiglasesse väärtusesse	13,737	878
Saldo 31.12.2005	27,193	1,738
Võõrandatud aruandeperioodil	-8,000	-511
Hindamine õiglasesse väärtusesse	4,379	280
Saldo 31.12.2006	23,572	1,507

31.12.2006 seisuga on kinnisvarainvesteeringuna kajastatud ühissettevõttele OÜ Baltika Tailor väljarenditud tootmispind aadressil Veerenni 24, Tallinn, õiglases väärtuses 23.6 miljonit krooni (1.5 miljonit eurot).

31.12.2005 seisuga kajastati kontserni kinnisvarainvesteeringutena:

- ühissettevõttele OÜ Baltika Tailor väljarenditud tootmispind aadressil Veerenni 24, Tallinn, õiglases väärtuses 19.2 miljonit krooni (1.2 miljonit eurot);

- tütarettevõttele OÜ Baltika TP kuuluva kinnistu hoonestusõigus Tallinnas asuvas Lasnamäe Tööstuspargis vastavalt hoonestusõiguse lepingule õiglases 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 ühissettevõttele 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 nüüdiseväärtusesse 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).

Ühissettevõttele OÜ Baltika Tailor väljarenditud tootmispind kajastati 31. detsember 2006 seisuga õiglases väärtuses 23.6 miljonit krooni (1.5 miljonit eurot). Ümberhindlus summas 4.4 miljonit krooni (0.3 miljonit eurot) kajastati muude ärituludena (vaata lisa 22).

LISA 10 Muud pikaajalised finantsvarad

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Laen ühissetvõttele	1,359	1,302	87	83
Pikaajaline rendi ettemaks	9,718	3,361	621	215
Muud pikaajalised finantsvarad	0	45	0	3
Kokku	11,077	4,708	708	301

Pikaajalised rendi ettemaksed tulenevad kontserni Lätis, Leedus, Poolas ja Venemaal jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete rendilepingutest. Lisainformatsioon ühissetvõttele antud laenu kohta on esitatud lisa 25.

LISA 11 Materiaalne põhivara

Investeeringud materiaalsesse põhivarasse moodustasid aruandeperioodil 102.4 miljonit krooni (6.5 miljonit eurot). 2005. aastal investeeriti kokku 29.0 miljonit krooni (1.9 miljonit eurot). Uue logistikakeskuse ehituseks investeeriti aruandeperioodil 33.8 miljonit krooni/2.2 miljonit eurot (2005: 11.7 miljonit krooni/0.8 miljonit eurot). Investeeringud jaekaubandusse moodustasid kokku 62.2 miljonit krooni/4.0 miljonit eurot (2005: 13.8 miljonit krooni/0.9 miljonit eurot). Tootmisega seotud varadesse investeeriti 4.1 miljonit krooni/0.2 miljonit eurot (2005: 1.5 miljonit krooni/0.1 miljonit eurot), infotehnoloogiasse 1.9 miljonit krooni/0.1 miljonit eurot (2005: 0.8 miljonit krooni/0.05 miljonit eurot) ja muusse põhivarasse 0.4 miljonit krooni/0.03 miljonit eurot (2005: 1.2 miljonit krooni/0.08 miljonit eurot).

Põhivara müüdi kontsernis aruandeperioodil soetusmaksumusega 0.9 miljonit krooni/0.06 miljoni eurot (2005: 2.2 miljonit krooni/0.2 miljonit eurot). Maha kanti materiaalsel põhivara aruandeperioodil kokku soetusmaksumusega 9.6 miljonit krooni/0.6 miljonit eurot (2005: 7.0 miljonit krooni/0.4 miljonit eurot).

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis

EEK '000	Lõpetamata						KOKKU
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ette-maksed	
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	5,960	3,364	6,554	1,892	3,295	29,034
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	-118	-72	0	0	-190
Maha kantud perioodi jooksul	0	-181	-2	-163	0	0	-346
Ümbergrupeerimine	0	0	218	-218	0	0	0
Põhivara allahindlus	0	-1,243	0	0	0	0	-1,243
Kulum	0	-5,773	-4,871	-7,175	0	0	-17,819
Kursivahed	0	552	78	639	49	10	1,328
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
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	43,104	7,195	49,224	1,448	1,414	102,385
Müüdüd perioodi jooksul	0	-207	-181	-74	0	0	-462
Maha kantud perioodi jooksul	0	-1,651	-55	-748	0	0	-2,454
Maha kantud reservi arvelt	0	1,243	0	0	0	0	1,243
Ümbergrupeerimine	0	3,795	67	1,054	-1,796	-3,120	0
Kulum	0	-7,248	-3,885	-9,634	0	0	-20,767
Kursivahed	0	-484	-80	-919	-56	-47	-1,586
Soetusmaksumus 31.12.2006	10,973	116,708	78,982	94,154	1,605	1,552	303,974
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	0	-31,667	-68,899	-36,960	0	0	-137,526
Jääkväärtus 31.12.2006	10,973	85,041	10,083	57,194	1,605	1,552	166,448

EUR '000	Lõpetamata						KOKKU
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ette-maksed	
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	381	215	419	121	211	1,856
Müüdüd perioodi jooksul	0	0	-8	-5	0	0	-12
Maha kantud perioodi jooksul	0	-12	0	-10	0	0	-22
Ümbergrupeerimine	0	0	14	-14	0	0	0
Põhivara allahindlus	0	-79	0	0	0	0	-79
Kulum	0	-369	-311	-459	0	0	-1,139
Kursivahed	0	35	5	41	3	1	85
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
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	2,755	460	3,146	93	90	6,544

Müüdnud perioodi jooksul	0	-13	-12	-5	0	0	-30
Maha kantud perioodi jooksul	0	-106	-4	-47	0	0	-157
Maha kantud reservi arvelt	0	79	0	0	0	0	79
Ümbergrupeerimine	0	243	4	67	-115	-199	0
Kulum	0	-463	-248	-616	0	0	-1,327
Kursivahed	0	-31	-5	-59	-3	-3	-101
Soetusmaksumus 31.12.2006	701	7,459	5,048	6,017	103	99	19,427
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	0	-2,024	-4,403	-2,362	0	0	-8,790
Jääkväärtus 31.12.2006	701	5,435	645	3,655	103	99	10,638

LISA 12 Immateriaalne põhivara

Investeeringutena immateriaalsetesse varadesse summas 21.7 miljonit krooni/1.4 miljonit eurot (2005: 1.1 miljonit krooni/0.07 miljonit eurot) kajastati tarkvara litsentside ja kaubamärgi soetamiseks tehtud kulud. Seoses Venemaa tütarettevõttes vähemusosaluse ostuga kajastati firmaväärtus summas 6.3 miljonit krooni (0.4 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	1,184	0	0	1,184
Amortisatsioon	-2,894	0	0	-2,894
Kursivahed	13	0	205	218
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
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	20,264	1,459	6,326	28,049
Maha kantud perioodi jooksul	-26	0	0	-26
Amortisatsioon	-5,391	0	0	-5,391
Kursivahed	-8	-9	-32	-49
Soetusmaksumus 31.12.2006	41,174	1,450	20,423	63,047
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-13,973	0	0	-13,973
Jääkväärtus 31.12.2006	27,201	1,450	20,423	49,074

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	76	0	0	76
Amortisatsioon	-185	0	0	-185
Kursivahed	1	0	13	14
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

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	1,296	93	404	1,793
Maha kantud perioodi jooksul	-2	0	0	-2
Amortisatsioon	-345	0	0	-345
Kursivahed	-1	0	-2	-3
Soetusmaksumus 31.12.2006	2,631	93	1,305	4,029
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-893	0	0	-893
Jääkväärtus 31.12.2006	1,738	93	1,305	3,136

LISA 13 Võlakohustused

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	13,946	11,443	891	731
Lühiajalised pangalaenud	41,911	0	2,679	0
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	1,149	194	74	12
Vahetusvõlakirjad	0	212	0	14
Võlakirjad	31,173	18,429	1,992	1,178
Kokku	88,179	30,278	5,636	1,935
Pikaajalised võlakohustused				
Pikaajalised pangalaenud	49,160	51,840	3,142	3,313
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	10,074	10,713	644	685
Muud pikaajalised kohustused	0	0	0	0
Kokku	59,234	62,553	3,786	3,998

Pangalaenud kontsernis 31.12.2006

EEK '000	Laenu- võlgnevus 31.12.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	2,084	833	1,251	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	40,793	7,531	33,262	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	4,286	2,143	2,143	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank	10,000	10,000	0	4.25%
Nordea Pank	11,265	2,503	8,762	3 kuu Euribor+1.0%
Hansapank (arvelduskrediit)	27,805	27,805	0	4.25%
Nordea Pank (arvelduskrediit)	4,106	4,106	0	5.30%
Kokku	105,017	55,857	49,160	

EUR '000	Laenu- võlgnevus 31.12.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	133	53	80	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	2,607	481	2,126	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	274	137	137	6 kuu Euribor+2.35%
Hansapank	639	639	0	4.25%
Nordea Pank	720	160	560	3 kuu Euribor+1.0%

Hansapank (arvelduskrediit)	1,777	1,776	0	4.25%
Nordea Pank (arvelduskrediit)	263	262	0	5.30%
Kokku	6,712	3,570	3,143	

Kõik seisuga 31. detsember 2006 bilansis kajastuvad pikaajalised pangalaenud on sõlmitud Euribor-il põhineva ujuva intressimääraga, mis fikseeritakse kas kolme või kuue kuu pikkuseks perioodiks. Kuna laenud on võetud ujuva intressi tingimustel ja marginaalid lähtuvad kontserni tegevuse riskist, on kontserni emattevõtte juhtkonna hinnangul pangalaenud võetud turutingimustel turuintressiga. Seega ei erine laenude õiglase väärtus oluliselt laenude bilansilisest väärtusest.

Kontserni pikaajalised pangalaenud 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 investeringute finantseerimiseks. Laen tagasimakse tähtaeg on 30. märts 2007. 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). Leping on tähtajatu.

Hansapangast saadud arvelduskrediidi limiit oli kuni aruandeperioodi lõpuni 37.0 miljonit krooni (2.4 miljonit eurot). Alates 01. jaanuarist 2007 on arvelduskrediidi limiidiks 32.0 miljonit krooni (2.1 miljonit eurot).

Pangalaenud kontsernis 31.12.2005

EEK '000	Laenu- võlgnevus 31.12.2005	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	5,614	936	4,678	6 kuu Euribor+2.5%
Nordea Pank	2,917	833	2,084	3 kuu Euribor+2.5%
Hansapank	48,324	7,531	40,793	6 kuu Euribor+1.5%
Hansapank	6,428	2,143	4,285	6 kuu Euribor+2.35%
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. C- ja D-võlakirjad vahetati aktsiateks aruandeperioodi jooksul.

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2005	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2006
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	0
Kokku			392,000	0

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 oli 0.10 krooni (0.006 eurot) võlakirja kohta ning need olid vahetatavad aktsiateks hinnaga 28.95 krooni (1.85 eurot), mis vastab AS Baltika aktsia kaalutud keskmisele hinnale Tallinna Börsil vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsuse vastuvõtmisele (07.12.2004) eelnenud kauplemispäeval. Võlakirjad olid aktsiateks vahetatavad tingimusel, et AS Baltika aktsia turuväärtus peab olema vähemalt 45.00 krooni (2.88 eurot) aktsia kohta. Vastavalt võlakirja tingimustele oli aasta jooksul lahkunud töötajal kohustus ettevõttele võlakirjad tagasi müüa.

2006. aasta esimesel poolaastal kajastati tööjookuludes 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 aktsionäridele 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).

Detsembris 2006. a. vahetati aktsiate vastu viimane osa D-võlakirjadest. Emiteeriti 117,600 nimelist aktsiat nimiväärtusega 10.00 krooni (0.64 eurot). Aktsiad väljastati septembris 2006. a. välja lastud aktsiatega analoogsetel tingimustel. Aktsiakapitali suurus peale D-võlakirjade viimase osa vahetamist aktsiateks on 62,149,500 krooni (3,972,077 eurot) ja aktsiate arv 6,214,950. Ülekursi suurus oli antud emissioonil kokku 2,228,520 krooni (142,428 eurot).

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 31.12.2006 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	10,000	9,597	19,835	4.08%	16.03.2007
Võlakirjad	1,150	10,000	11,111	11,338	4.60%	18.04.2007
Kokku	3,150		20,708	31,173		

	Kogus	Nimiväärtus (EUR)	Emissiooni hind (EUR)	Saldo 31.12.2006 (EUR '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2,000	639	613	1,268	4.08%	16.03.2007
Võlakirjad	1,150	639	710	725	4.60%	18.04.2007
Kokku	3,150		1,324	1,992		

LISA 15 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Võlad töövõtjatele	17,250	12,767	1,102	816
Väljamaksmata dividendid	7	2	0	0
Intressivõlad	43	27	3	2
Ostjate ettemaksud	392	409	25	26
Muud viitvõlad	874	710	56	45
Muud lühiajalised kohustused	6,630	56	425	4
Kokku	25,196	13,971	1,611	893

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

Muude lühiajaliste kohustustena on kajastatud Ivo Nikkolo kaubamärgi soetamise eest 2007. aastal tasumisele kuuluv diskonteeritud kohustus.

LISA 16 Omakapital**Aktsiakapital**

EEK '000	31.12.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	62,150	58,230
Aktsiate arv	6,214,950	5,822,950
Aksia nimiväärtus (EEK)	10.00	10.00
Kohustuslik reservkapital	5,823	5,634
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3,898	3,898

EUR '000	31.12.2006	31.12.2005
Aktsiakapital	3,972	3,722
Aktsiate arv	6,214,950	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 05.10.2006	D-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	82,400
Emiteeritud 08.12.2006	D-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	117,600
Aktsiate arv 31.12.2006		6,214,950

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

2006. aasta esimeses kvartalis 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 1.8 miljonit krooni (0.12 miljonit eurot).

2006. a. lõpus vahetati kahes osas aktsiate vastu D-võlakirjad. Tehingu käigus emiteeriti 200,000 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 õiguse saada dividende alates 2007. aastal tehtavatest dividendide väljamaksetest. Aktsiakapitali suurus peale D-võlakirjade vahetamist aktsiateks on 62,149,500 krooni (3,972,077 eurot) ja aktsiate arv 6,214,950. Ülekursi suuruseks kujunes 3,790,000 krooni (242,225 eurot).

Aktsionäride struktuur 31.12.2006

	Aktsiate arv	Osalus
1. BMIG OÜ	1,295,072	20.84%
2. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	417,020	6.71%
3. Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Clients	305,940	4.92%
4. Juhatusel liikmed ja nende lähikondsed		
Meelis Milder	247,183	3.98%
Maire Milder	115,361	1.86%
Boriss Loifenfeld	50,122	0.81%
Ülle Järv	23,158	0.37%
5. Ülejäänud väikeaktsionärid	3,761,094	60.52%
Kokku	6,214,950	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. Juhatusel liikmed ja nende lähikondsed		
Meelis Milder	151,617	2.60%
Maire Milder	82,161	1.41%
Boriss Loifenfeld	12,482	0.21%
Ülle Järv	8,158	0.14%
5. Ülejäänud väikeaktsionärid	3,496,257	60.04%
Kokku	5,822,950	100.00%

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

LISA 17 Segmendid

Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmendid kliendi asukoha järgi

Seisuga 31. detsember 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.

2006

EEK '000								Sise- tehingud	KOKKU
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud		
Kontserniväline müük	247,741	115,276	180,302	174,670	128,524	34,440	18,528	0	899,481
Segmentide vaheline müük	0	69,789	118,071	37,778	80,342	14,541	0	-320,521	0
Müük kokku	247,741	185,065	298,373	212,448	208,866	48,981	18,528	-320,521	899,481
Segmendi ärikasum	76,000	28,854	30,496	36,630	9,235	-2,548	4,699	0	183,366
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-86,034
Ärikasum kokku									97,332
Muud finantstulud (-kulud)									-6,037
Tulumaks									-3,136
Kasum enne vähemusosalust									88,159
Vähemusosa									783
Puhaskasum									87,376
Varad	181,193	37,332	62,965	254,944	87,780	9,873	303	-166,909	467,481
Kontserni jagamatud varad									128,909
sh. tootmistegevusega seotud varad									72,092
üldjuhtimisega seotud varad									6,337
muud jagamatud varad									50,480
Varad kokku									596,390
Kohustused	33,285	19,889	38,866	102,022	57,647	4,466	0	-190,868	65,307
Kontserni jagamatud kohustused									226,843
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									78,885
muud jagamatud kohustused									147,958
Kohustused kokku									292,150
Põhivara soetus aruandeperioodil	30,921	5,005	2,881	43,840	13,441	63	0	0	96,151
Põhivara soetus, jagamatu									34,283
Amortisatsioon aruandeperioodil	9,982	1,517	4,262	2,554	2,525	1,864	0	0	22,704
sh. materiaalse põhiv. amort.	5,201	1,357	3,978	2,554	2,509	1,794	0	0	17,393
immateriaalse põhiv. amort.	4,781	160	284	0	16	70	0	0	5,311
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									3,454
EUR '000								Sise- tehingud	KOKKU
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud		
Kontserniväline müük	15,834	7,367	11,523	11,163	8,214	2,201	1,184	0	57,487
Segmentide vaheline müük	0	4,460	7,546	2,414	5,135	929	0	-20,485	0
Müük kokku	15,834	11,828	19,070	13,578	13,349	3,130	1,184	-20,485	57,487

AS Baltika 2006. a. IV kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearuanne

Segmendi ärikasum	4,857	1,844	1,949	2,341	590	-163	300	0	11,719
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-5,499
Ärikasum kokku									6,221
Muud finantstulud (-kulud)									-386
Tulumaks									-200
Kasum enne vähemusosalust									5,634
Vähemusosa									50
Puhaskasum									5,584
Varad	11,580	2,386	4,024	16,294	5,610	631	19	-10,667	29,877
Kontserni jagamatud varad									8,239
sh. tootmistegevusega seotud varad									4,608
üldjuhtimisega seotud varad									405
muud jagamatud varad									3,226
Varad kokku									38,116
Kohustused	2,127	1,271	2,484	6,520	3,684	285	0	-12,199	4,174
Kontserni jagamatud kohustused									14,498
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									5,042
muud jagamatud kohustused									9,456
Kohustused kokku									18,672
Põhivara soetus aruandeperioodil	1,976	320	184	2,802	859	4	0	0	6,145
Põhivara soetus, jagamatu									2,191
Amortisatsioon aruandeperioodil	638	97	272	163	161	119	0	0	1,451
sh. materiaalse põhiv. amort.	332	87	254	163	160	115	0	0	1,112
immateriaalse põhiv. amort.	306	10	18	0	1	4	0	0	339
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									221

2005

EEK '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	195,359	82,333	132,431	111,480	98,599	39,150	21,554	0	680,906
Segmentide vaheline müük	0	46,898	83,867	17,274	36,685	21,443	3,027	-209,194	0
Müük kokku	195,359	129,231	216,298	128,754	135,284	60,593	24,581	-209,194	680,906
Segmendi ärikasum	54,075	20,275	25,771	23,348	17,487	-692	6,137	0	146,401
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-71,494
Ärikasum kokku									74,907
Muud finantstulud (-kulud)									-3,947
Tulumaks									-4,280
Kasum enne vähemusosalust									66,680
Vähemusosa									-5,984
Puhaskasum									72,664
Varad	137,248	20,510	51,782	88,197	31,108	16,887	422	-74,969	271,185
Kontserni jagamatud varad									105,914
sh. tootmistegevusega seotud varad									91,567
üldjuhtimisega seotud varad									6,719
muud jagamatud varad									7,628
Varad kokku									377,099

Kohustused	14,251	17,154	35,627	26,063	16,305	6,365	0	-86,875	28,890
Kontserni jagamatud kohustused									140,257
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									20,371
muud jagamatud kohustused									119,886
Kohustused kokku									169,147
Põhivara soetus aruandeperioodil	3,076	342	6,941	4,959	899	660	0	0	16,877
Põhivara soetus, jagamatu									13,341
Amortisatsioon aruandeperioodil	8,520	1,268	2,901	593	1,668	2,918	0	0	17,868
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									2,845
EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	12,486	5,262	8,464	7,125	6,302	2,502	1,378	0	43,518
Segmentide vaheline müük	0	2,997	5,360	1,104	2,345	1,370	193	-13,370	0
Müük kokku	12,486	8,259	13,824	8,229	8,646	3,873	1,571	-13,370	43,518
Segmendi ärikasum	3,456	1,296	1,647	1,492	1,118	-44	392	0	9,357
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-4,569
Ärikasum kokku									4,787
Muud finantstulud (-kulud)									-252
Tulumaks									-274
Kasum enne vähemusosalust									4,262
Vähemusosa									-382
Puhaskasum									4,644
Varad	8,772	1,311	3,309	5,637	1,988	1,079	27	-4,791	17,332
Kontserni jagamatud varad									6,769
sh. tootmistegevusega seotud varad									5,852
üldjuhtimisega seotud varad									429
muud jagamatud varad									488
Varad kokku									24,101
Kohustused	911	1,096	2,277	1,666	1,042	407	0	-5,552	1,846
Kontserni jagamatud kohustused									8,964
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									1,302
muud jagamatud kohustused									7,662
Kohustused kokku									10,810
Põhivara soetus aruandeperioodil	197	22	444	317	57	42	0	0	1,079
Põhivara soetus, jagamatu									853
Amortisatsioon aruandeperioodil	545	81	185	38	107	186	0	0	1,142
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									182

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 osa kontserni üldjuhtimisega seotud kuludest, nagu kontserni keskuse juhtimiskulud, reklaamikulud, infotehnoloogiakulud jm.

Segmendi varad koosnevad eelkõige turgudel asuvatest kaubavarudest ja kaupluste sisseseadest, samuti otseselt kaupluste opereerimiseks vajalikust muust käibevarast (nt. sularaha). Lisaks on segmendi varade hulgas kajastatud ka konkreetset turul tegutsemisest tekkinud arvestatud ja kontserni bilansis kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara. Segmentide kohustused koosnevad kaupluste opereerimisega seotud kohustustest, milleks on eelkõige rendilepingutest tulenevad ja tööjõuga seotud kohustused ja maksuvõlad. Võlgnevused kaupade eest on

segmentidel peamiselt kontserni emaeetvõttele, 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 jne.

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

Alates 2006. aastast muudeti geograafilise segmenti ärikasumi arvestuse põhimõtteid. Segmenti ärikasumina näidatakse lisaks kontserni emaeetvõtja hulгимүүги ärikasum ja kontserni sisetehingutest realiseerunud ärikasum klientide asukohajärgse geograafilise segmenti järgi. Jagamatute äritulude ja –kuludena kajastatakse kontserni üldhalduskulud ja jagamatute varade realiseerimisest ja ümberhindamisest saadud kasum ja kahjum. Kontserni üldhalduskuludena näidatakse kontserni emaeetvõtja üldhalduskulud ja kontserni kuuluvate tootmisettevõtete üldhalduskulud. Võrreldavatena esitatud 2005. aasta andmed on korrigeeritud vastavalt muutunud põhimõtetele.

Teise segmenti aruanne – ärisegmentid tegevusala järgi

Seisuga 31. detsember 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.

2006. aastast näidatakse jagamatute varade ja investeringutena kontserni varad ja investeringud, mis teenindavad rohkem kui ühte ärisegmenti ja mida ei ole võimalik jaotada.

Eelmistel perioodidel kajastati hulgikaubanduse segmenti investeringutena emaeetvõtja põhivara ja logistikakeskuse soetamisega kaasnenud väljaminekud. Võrreldavatena esitatud 2005. aasta andmed on korrigeeritud vastavalt muutunud põhimõtetele.

EEK '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2006	2005	31.12.2006	31.12.2005	2006	2005
Jaekaubandus	736,366	546,760	250,075	127,724	71,660	15,791
Hulgikaubandus ja muu	150,585	120,845	67,204	31,552	0	0
Tootmistegevus	12,530	13,301	72,092	79,055	5,158	1,577
Segmentide vahel jagamatu	0	0	207,019	138,768	53,616	12,850
Kokku	899,481	680,906	596,390	377,099	130,434	30,218

EUR '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2006	2005	31.12.2006	31.12.2005	2006	2005
Jaekaubandus	47,062	34,944	15,983	8,163	4,580	1,009
Hulgikaubandus ja muu	9,624	7,723	4,295	2,017	0	0
Tootmistegevus	801	850	4,608	5,053	330	101
Segmentide vahel jagamatu	0	0	13,231	8,869	3,427	821
Kokku	57,487	43,518	38,116	24,101	8,336	1,931

LISA 18 Müügitulud

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Kaupade müük	886,951	667,605	56,687	42,668
Õmblusteenuse müük	0	556	0	36
Renditulu	7,121	5,676	455	363
Muu	5,409	7,069	345	452
Kokku	899,481	680,906	57,487	43,518

LISA 19 Müüdid kaupade kulu

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Kauba- ja materjali kulu	363,874	289,619	23,256	18,510
Varude allahindluse muutus	-699	253	-45	16
Mitmesugused tootmiskulud	5,530	5,112	353	327
Tootmise tööjõukulud	39,351	31,302	2,516	2,001
Tootmispõhivara kulum	2,741	2,769	175	177
Varude jääkide muutus	-1,878	772	-120	49
Kokku	408,919	329,827	26,135	21,080

LISA 20 Turustuskulud

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Rendikulud	119,245	81,345	7,621	5,199
Tööjõukulud	92,322	66,704	5,900	4,263
Reklaamikulud	22,776	13,180	1,456	842
Põhivara kulum	16,300	11,756	1,042	751
Transpordikulud	11,127	4,734	711	303
Krediitkaardi kulud	4,988	3,697	319	236
Sidekulud	2,252	1,929	144	123
Infotehnoloogia kulud	2,090	1,373	134	88
Pangateenused	2,042	2,143	131	137
Pakkematerjali kulu	1,708	910	109	58
Kaupluste remondikulud	1,414	1,097	90	70
Vormirõivaste kulu	1,262	913	81	58
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	911	1,020	58	65
Muud müügikulud	22,442	16,903	1,434	1,082
Kokku	300,879	207,704	19,230	13,275

LISA 21 Üldhalduskulud

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Tööjõukulud	60,588	54,579	3,872	3,488
Põhivara kulum	7,498	6,187	479	395
Lähetuskulud	3,809	2,277	243	146
Rendikulud	3,529	3,683	226	235
Juhtimis- ja konsultatsioonitasud	2,976	4,164	190	266
Infotehnoloogia kulud	2,902	2,515	185	161
Kütte- ja elektrikulu	1,453	1,400	93	89
Sponsorlus	1,416	1,069	90	68

Pangateenused	994	1,020	64	65
Sidekulud	894	1,208	57	77
Muud üldhalduskulud	11,867	7,130	760	457
Kokku	97,926	85,232	6,259	5,447

LISA 22 Muud äritulud

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Kasum põhivara müügist	7,443	217	476	14
Kasum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest	4,379	13,738	280	878
Muud äritulud	660	932	42	60
Kasum valuutakursside muutustest	0	4,930	0	315
Kokku	12,482	19,817	798	1,267

LISA 23 Muud ärikulud

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Kahjum valuutakursside muutustest	4,710	0	301	0
Trahvid, viivised, maksuintressid	626	34	40	2
Esinduskulud	220	963	14	62
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	0	1,567	0	100
Muud ärikulud	1,351	489	86	31
Kokku	6,907	3,053	441	195

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

		2006	2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6,008,783	5,759,950
Puhaskasum	EEK '000	87,376	72,664
	EUR '000	5,584	4,644
Tava puhaskasum aktsia kohta	EEK	14.54	12.62
	EUR	0.93	0.81

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		2006	2005
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6,186,941	5,998,761
Puhaskasum	EEK '000	87,376	72,664
	EUR '000	5,584	4,644
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	14.12	12.11
	EUR	0.90	0.77

Lahustatud puhaskasumi aktsia kohta leidmisel on arvesse võetud juhtivtöötajate aktsioptsiooni programmi raames väljastatud ja aruandeperioodil aktsiateks konverteeritud vahetusvõlakirjad proportsionaalselt nende kehtivusajaga arvestades, 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.

Baltika kontserni konsolideeritud vahearuanne koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest;
- juhtkonna, juhatuse, nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed;
- ühissettevõtteid.

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

Tehingud seotud osapooltega

EEK '000	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Ühissettevõtte	26	2,641	76	4,267
Kaupade ost-müük kokku	26	2,641	76	4,267
Teenuste ost-müük				
Ühissettevõtte	32,734	5,163	25,976	7,033
Teenuste ost-müük kokku	32,734	5,163	25,976	7,033

EUR '000	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük				
Ühissettevõtte	2	169	5	273
Kaupade ost-müük kokku	2	169	5	273
Teenuste ost-müük				
Ühissettevõtte	2,092	330	1,660	449
Teenuste ost-müük kokku	2,092	330	1,660	449

Saldod seotud osapooltega

	EEK '000		EUR '000	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ühissettevõtte	6,395	1,724	409	110
Lühiajalised nõuded kokku	6,395	1,724	409	110
Ühissettevõtte	3,125	0	200	0
Lühiajalised kohustused kokku	3,125	0	200	0
Ühissettevõtte	1,359	1,302	87	83
Pikaajalised nõuded kokku	1,359	1,302	87	83

Ühissetvõttele OÜ Baltika Tailor on tootmisinvesteeringute tegemiseks antud laenu 1,500 tuhat krooni (96 tuhat eurot) intressiga 1%. Bilansis on antud laen kajastatud diskonteerituna 4%-se intressimääraga. Laenu saldod sisalduvad laenult arvestatud ja aruandeperioodi lõpuks maksmata intressid summas 57.0 tuhat krooni (3.6 tuhat eurot).

Võlakirjad

Seisuga 31. detsember 2005. a. oli emattevõtte juhtkonna liikmetele väljastatud 392,000 C- ja D-vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 212 tuhat krooni (14 tuhat eurot) (Lisa 14). Kõik võlakirjad vahetati aktsiateks aruandeperioodi jooksul.

Laenu juhikonna liikmete

	EEK '000		EUR '000	
	2006	2005	2006	2005
Saldo perioodi algul	352	574	22	37
Antud laenu	0	0	0	0
Saadud laenu tagasimaksed	-352	-289	-22	-18
Kursikasum (-kahjum)	0	67	0	4
Saldo perioodi lõpus	0	352	0	22

2004. aastal anti intressivaba laenu Baltika Ukraina tütarettevõtte juhile. Laenu maksti tagasi aruandeperioodi lõpuks.

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