



AS BALTIKA

2007. a. I kvartali konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltika.ee
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Rõivaste jae- ja hulgimüük
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2007 - 31.12.2007

SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus.....	3
Tegevusaruanne	4
RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	8
Juhatuse deklaratsioon	8
Konsolideeritud bilanss.....	9
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	13
Omakapitali muutuste aruanne.....	15
VAHEARUANDE LISAD	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid.....	17
LISA 3 Kassa ja pangakontod.....	19
LISA 4 Nõuded ostjatele.....	19
LISA 5 Muud nõuded ja ettemakstud kulud	19
LISA 6 Maksunõuded ja -kohustused	19
LISA 7 Varud.....	20
LISA 8 Muud pikaajalised finantsvarad.....	20
LISA 9 Materiaalne põhivara.....	20
LISA 10 Immateriaalne põhivara.....	22
LISA 11 Võlakohustused.....	23
LISA 12 Võlakirjad.....	25
LISA 13 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad.....	26
LISA 14 Omakapital	26
LISA 15 Segmendid.....	27
LISA 16 Müügitulud.....	31
LISA 17 Müüdü kaupade kulu	31
LISA 18 Turustuskulud.....	31
LISA 19 Üldhalduskulud	32
LISA 20 Muud äritulud.....	32
LISA 21 Muud ärikulud.....	32
LISA 22 Puhaskasum aktsia kohta.....	32
LISA 23 Seotud osapooled.....	33
LISA 24 Tütarettevõtted	33

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern ja tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette kuues riigis – Eestis, Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas ja Venemaal. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise ja jaekaubanduse. Baltika turustab oma tooteid ka hulgimüügi vahendusel.

AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil.

Kontserni töötajate arv seisuga 31. märts 2007 oli 2 017 (31. detsember 2006 seisuga 1 915).

Kontserni emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24.

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2007	Osalus 31.12.2006
Emaettevõtte				
AS Baltika	Eesti			
Tütarettevõtted				
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija	Läti	Jaekaubandus	75%	75%
UAB Baltika Lietuva	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd	Ukraina	Jaekaubandus	99%	99%
OOO Kompania „Baltman Rus”	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
AS Elina STC	Eesti	Tootmine	62,50%	62,50%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	82,66%	82,66%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvaraarendus	100%	100%
Ühisettevõtte				
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	50%	50%

2006. aasta märtsis omandas AS Baltika täiendavalt 37,5% tütarettevõtte AS Elina STC aktsiatest, mille tulemusena AS Baltika osalus tütarettevõttes suurenes 100%-ni. Kanne väärtpaberite keskregistris tehti 17. aprillil 2007. a.

TEGEVUSARUANNE**Konsolideeritud majandustulemused, I kvartal 2007**

Baltika Grupi 2007. aasta esimese kvartali puhaskasum ulatus 24.0 miljoni kroonini (1.5 miljoni euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 69.2%. Esimese kvartali puhaskasum sisaldab 16.2 miljoni krooni (1.0 miljoni euro) ulatuses ühekordset tulu hoonestusõiguse ja logistikakeskuse müügist. Kvartali puhasrentaabluseks kujunes 9.0% (1 kv 2006: 7.7%). Baltika 2007. aasta esimese kolme kuu müügitulud kasvasid 43.8%, sealhulgas saavutati jaemüügis 53.4%-ne kasv ning hulgimüük suurenes 15.9%. Grupi esimese kvartali brutorentaablus oli 53.4% (1 kv 2006: 53.9%) ning ärirentaablus 9.9% (1 kv 2006: 7.8%). Ärikasum ulatus 26.4 miljoni kroonini (1.7 miljoni euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 83.1%.

MÜÜGITULUD**Müük segmenti**

EEK mln	1 kv 2007	1 kv 2006	+/-
Jaemüük	213.6	139.2	53.4%
Hulgimüük	49.6	42.8	15.9%
Muud müügitulud	3.1	3.2	-0.9%
Kokku	266.3	185.2	43.8%

1 EUR = 15.6466 EEK

JAEMÜÜK

2007. aasta esimese kvartali jaemüük ulatus 213.6 miljoni kroonini (13.7 miljoni euron) kasvades aastaga 53.4%. Eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kasvas esimese kvartali keskmine müügi pind 55% ning müügiefektiivsus (müük/m²) jäi samale tasemele. Grupi keskmisele müügiefektiivsusele avaldavad mõju suure arvu uute poodide lisandumine ning avatud poodide pindade suurenemine. Võrreldavate poodide (*like-for-like*) müügis saavutati aga esimeses kvartalis tugev 16%-ne kasv.

Esimeses kvartalis toodi turule uus tootegrupp. Märtsi viimastel päevadel hakati Mosaici kauplustes lisaks naiste- ja meesterõivastele pakkuma ka lasterõivaid. Lastekollektsiooni müüki alustati Baltikumis; Ukrainas ja Venemaal alustatakse müüki aprillikuu jooksul. Mosaici lastekollektsioon on suunatud 2-10 aastastele poistele ja tüdrukutele. Lisaks rõivastele on müügil ka lastele mõeldud aksessuaarid ning tulevikus hakatakse pakkuma ka teisi kaubagruppe. Ka Montonil on sel aastal kavas kollektsiooni laiendamine – sügisel tulevad müüki jalanõud.

Brändide lõikes moodustas Montoni käive esimese kvartali jaemüügist 55% ehk 118 miljonit krooni (7.5 miljonit eurot). Montoni jaemüük kasvas aastaga 63%. Mosaici müük moodustas 31% jaemüügist ning kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 47% ulatudes 67 miljoni kroonini (4.3 miljoni euron). Baltmani müük kasvas 49% 21 miljoni kroonini (1.4 miljoni euron). Baltika uue, 2006. aasta septembris omandatud, kaubamärgi Ivo Nikkolo müük oli esimeses kvartalis kokku 4.2 miljonit krooni (0.3 miljonit eurot).

Turgude lõikes oli Grupi suurimaks jaeturuks esimeses kvartalis 24%-se osakaaluga Eesti. Suuruselt teine jaeturg oli Leedu ning kolmandaks on tõusnud Venemaa. Kõige kiiremini kasvas esimeses kvartalis jaemüük Venemaal, kus avati eelmisel aastal ka kõige rohkem uusi poode. Poolas esimese kolme kuu jooksul kogumüük küll poodide sulgemise tõttu vähenes, kuid võrreldavate poodide müük samal perioodil suurenes 12% võrra.

Jaemüük turgude lõikes

EEK mln	1 kv 2007	1 kv 2006	+/-	Osakaal, 1 kv 2007
Eesti	52.3	37.6	39%	24%
Läti	29.6	18.4	61%	14%
Leedu	47.9	34.6	38%	22%
Ukraina	37.4	25.3	48%	18%
Venemaa	39.7	14.6	172%	19%
Poola	6.7	8.7	-23%	3%
Kokku	213.6	139.2	53%	100%

POED JA MÜÜGIPIND

2007. aasta märtsi lõpu seisuga oli Baltika Grupil 118 kauplust müügipinnaga 20,901 ruutmeetrit. Eelmisel aastal samal ajal oli kauplusi 90 ning müügipind ulatus 13,423 ruutmeetrini. Jaesüsteemi netokasvuks kujunes aasta jooksul 28 kauplust ja 7,478 ruutmeetrit, mille tulemusena suurenes Baltika Grupi poolt opereeritav müügipind aastaga 56% võrra.

Poed turgude lõikes

	31.03.2007	31.03.2006
Eesti	28	24
Läti	13	10
Leedu	26	23
Ukraina	22	15
Venemaa	24	11
Poola	5	7
Poed kokku	118	90
Müügipind kokku, m²	20,901	13,423

Esimeses kvartalis avati kuus uut poodi ning üks kauplus viidi üle suuremale pinnale. Poed avati Leedus, Ukrainas ja Venemaal.

Märtsis avati esimene Ivo Nikkolo kauplus väljaspool Eestit. Tegemist on Leedus Vilniuse suurimal kaubandustänaval asuva esinduspoega, milles on esmakordselt kasutatud Baltika poolt välja töötatud uut poekontseptsiooni.

Esimesel poolaastal on planeeritud avada kokku 12-16 poodi ning kogu aasta jooksul 20-25 poodi.

HULGIMÜÜK

Esimene kvartal on traditsiooniliselt tugev hulgimüügiperiood. Baltika kolleksioonide hulgimüük ulatus esimeses kvartalis 49.6 miljoni kroonini (3.2 miljoni euron) ning kasvas eelmise aastaga võrreldes 15.9%.

KASUM

Baltika Grupi esimese kvartali tulemusi mõjutab kiire laienemine ning suure arvu uute poodide avamine eelmisel aastal Venemaal ja Ukrainas (sh üheksa poodi Venemaal neljandas kvartalis), kus võrreldes Baltikumiga on uute poodide käivitumisperiod pikem ning poodide opereerimiskulud kõrgemad. Aasta esimest kvartalit iseloomustab ka jaanuaris ning veebruaris toimuv hooajalõpu allahindlus.

Kolme kuu kokkuvõttes ulatus Grupi brutomarginaal 53.4%-ni (1 kv 2006: 53.9%). Esimese kvartali brutokasum oli 142.3 miljonit krooni (9.1 miljonit eurot) kasvades aastaga 42.6%.

Esimese kvartali ärikasum ulatus 26.4 miljoni kroonini (1.7 miljoni euron) ning kasvas 83.1%. Esimese kvartali ärirentaabluseks kujunes 9.9% (1 kv 2006: 7.8%). Kvartali ärikasum sisaldab muude äritulude all ühekordse iseloomuga tulu põhivara müügist summas 16.2 miljonit krooni (1.0 miljonit eurot). Märtsis sõlmis AS Baltika tütarettevõtte OÜ Baltika TP hoonestusõiguse müügilepingu, millega müüs Tallinnas Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu hoonestusõiguse koos sellel asuva logistikakeskusega. Vastavalt sõlmitud lepingule kohustub Baltika TP üürima kinnistul asuvat logistikakeskust järgneva kümne aasta jooksul.

Grupi finantskulud kasvasid esimeses kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 36.1% ning ulatusid 1.8 miljoni kroonini (117 tuhande euron). Põhiline osa finantskulude kasvust tuleneb intressikulude tõusust. Esimeses kvartalis olid intressikulud kokku 1.8 miljonit krooni (118 tuhat eurot) kasvades eelmise aastaga võrreldes 85.6%. Intressikulude kasv on toimunud laenukoormuse suurenemise ja osaliselt Euribori tõusu tulemusena.

Kokku teeniti 2007. aasta esimese kolme kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusosalust) 24.0 miljonit krooni (1.5 miljonit eurot), mis teeb puhaskasumi aastaseks kasvuks 69.2%. Esimese kvartali puhaskasum ulatus 9.0%-ni (1 kv 2006: 7.7%).

BILANSS

2007. aasta 31. märtsi seisuga ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 628 miljoni kroonini (40.1 miljoni euroni) kasvades aastaga 53%. Bilansis kajastatud varad ja kohustused suurenevad ettevõtte kiire laienemise tulemusena.

Märtsi lõpus moodustasid varud kokku 208 miljonit krooni (13.3 miljonit eurot) kasvades aastaga 39%. Grupi varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) tõusis aastaga 5.2% 5.16-lt 5.43-le.

Grupi nõuded ostjatele on aastaga suurenenud 25 miljoni krooni (1.6 miljoni euro) võrra ulatudes 96 miljoni kroonini (6.1 miljoni euroni) esimese kvartali lõpu seisuga. Tavapärastelt on nõuete tase kõrgem nendel kuudel, mis jäävad tugevate hulgemüügiperioodide, nagu esimene ja kolmas kvartal, sisse. Võlad hankijatele suurenesid aastaga 36 miljoni krooni (2.3 miljoni euro) võrra 80 miljoni kroonini (5.1 miljoni euroni). Esimese kolme kuu jooksul kahanesid võlad hankijatele 17 miljoni krooni (1.1 miljoni euro) võrra.

Esimese kvartali lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused kokku 170 miljoni kroonini (10.9 miljoni euroni), sealhulgas olid pangalaenu kokku 125 miljonit krooni (8.0 miljonit eurot). Ülejäänud võlakohustused moodustasid võlakirjad (40 miljonit krooni/2.6 miljonit eurot) ja kapitalirendi kohustused (5 miljonit krooni/0.3 miljonit eurot). Aasta jooksul on võlakoormus suurenenud 66 miljoni krooni (4.2 miljoni euro) võrra. Baltika Grupi üldine võlakoormus on suurenenud seoses jaesüsteemi laiendamiseks tehtavate investeeringute finantseerimisega.

Grupi netovõla (Intressi kandvad võlakohustused-Raha ja lühiajalised finantsvarad) suhe omakapitali oli märtsi lõpu seisuga 35.3%, aasta tagasi oli vastav näitaja 40.2%.

INVESTEERINGUD

Grupi investeeringud ulatusid 2007. aasta esimeses kvartalis 23.8 miljoni kroonini (1.52 miljoni euroni). Jaekaubandusse investeeriti 20.2 miljonit krooni (1.29 miljonit eurot), infotehnoloogiasse 2.2 miljonit krooni (0.14 miljonit eurot) ning tootmisse 1.4 miljonit krooni (0.09 miljonit eurot).

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 2007. aasta märtsi lõpu seisuga 2,017 (31. märts 2006: 1,705) inimest, sealhulgas jaekaubanduses 968 (662), tootmises 847 (885) ning peakontoris 202 (158) inimest. Väljaspool Eestit töötas 792 (515) inimest ehk 39% Grupi töötajatest. Kolme kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1,949 (1 kv 2006: 1,693).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2007. aasta esimeses kvartalis kokku töötasusid summas 40.1 miljonit krooni (2.6 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid kokku 1.3 miljoni kroonini (83 tuhande euroni).

100%-LISE KONTROLLI OMANDAMINE TOOTMISSETEVÕTETES

Esimeses kvartalis sõlmis Baltika ostu-müügi lepingud, mille tagajärjel saab AS Baltika kahe Gruppi kuuluva tootmisettevõtte 100%-liseks omanikuks. Baltika omandab tootmisettevõtetes 100%-lise kontrolli seoses oma jaesüsteemi kiire kasvuga ning suurenenud vajadusega kvaliteetse tootmisbaasi järele.

Veebruaris sõlmiti ostu-müügi leping Soome rõivatootjaga Oy Turo Tailor Ab 50%-lise osa tagasiostmiseks ühisettevõttes OÜ Baltika Tailor. Ühisettevõtte loodi 2004. aasta novembris Baltikale kuuluva tootmisettevõtte baasil ning selle põhitegevusalaks on meesterõivaste tootmine.

Märtsis toimunud tehingus omandas AS Baltika täiendavalt 37.5% oma tütarettevõtte AS Elina STC aktsiatest. AS Elina STC põhitegevusalaks on naisterõivaste tootmine.

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I kv 2007)

	31.03.2007	31.03.2006	+/-
Müügitulu (EEK mln)	266.3	185.2	43.8%
Jaemüük (EEK mln)	213.6	139.2	53.4%
Jaemüügi osakaal müügituludes	80%	75%	
Poodide arv	118	90	31.1%
Müügi pind (m ²)	20,901	13,423	55.7%
Töötajate arv (perioodi lõpp)	2,017	1,705	18.3%
Brutorentaablus	53.4%	53.9%	
Ärimentaablus	9.9%	7.8%	
Maksueelse kasumi rentaablus	9.2%	7.1%	
Puhasrentaablus	9.0%	7.7%	
Likviidsuskordaja	2.0	2.2	-9.1%
Varude käibekordaja	5.43	5.16	5.2%
Võla ja omakapitali suhe	51.9%	43.9%	
Omakapitali tootlus	36.6%	41.6%	
Koguvarede tootlus	18.3%	22.1%	

1 EUR = 15.6466 EEK

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu - Müüdüd kaupade kulu) / Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum / Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu / Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtte osa) / Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu / Keskmised varud*

Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused / Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa) / Keskmise omakapitali*

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

*12 kuu keskmine

Ülle Järv

Finantsdirektor, Juhatuse liige

+372 630 2741

Lisainformatsioon:

Triin Palge

Investorsuhete juht

+372 630 2886

triin.palge@baltikagroup.com

RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

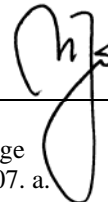
Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-34 toodud AS Baltika 2007. aasta I kvartali konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

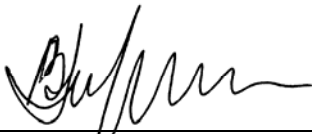
1. vahearuanne koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;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



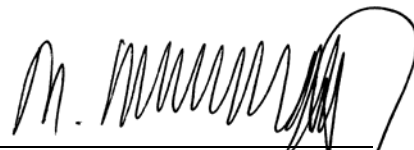
Meelis Milder
Juhatusesimees
10. mai 2007. a.



Ülle Järv
Juhatusesimees
10. mai 2007. a.



Boriss Lohfeld
Juhatusesimees
10. mai 2007. a.



Maire Milder
Juhatusesimees
10. mai 2007. a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	31.03.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	54 370	12 584
Nõuded ostjatele	4	95 832	86 402
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	5,6	39 652	42 069
Varud	7	208 489	200 702
Käibevara kokku		398 343	341 757
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud		23 572	23 572
Edasilükkunud tulumaksu vara		4 462	4 462
Muud pikaajalised finantsvarad	8	11 641	11 077
Materiaalne põhivara	9	141 523	166 448
Immateriaalne põhivara	10	48 413	49 074
Põhivara kokku		229 611	254 633
VARAD KOKKU		627 954	596 390
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	11,12	73 592	88 179
Võlad hankijatele		79 517	96 535
Maksuvõlad	6	26 513	23 006
Viitvõlad	13	20 031	18 174
Muud lühiajalised kohustused	13	2 881	7 022
Lühiajalised kohustused kokku		202 534	232 916
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	11	96 879	59 234
Pikaajalised kohustused kokku		96 879	59 234
KOHUSTUSED KOKKU		299 413	292 150
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses		62 150	62 150
Ülekurss		59 088	59 088
Reservid		9 721	9 721
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		160 897	73 521
Aruandeperioodi kasum		24 038	87 376
Valuutakursi muutuste reserv		4 451	4 319
Emattevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		320 345	296 175
Vähemusosalus		8 196	8 065
OMAKAPITAL KOKKU	14	328 541	304 240
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		627 954	596 390

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.03.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	3 475	804
Nõuded ostjatele	4	6 125	5 522
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	5,6	2 534	2 689
Varud	7	13 325	12 827
Käibevara kokku		25 459	21 843
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud		1 507	1 507
Edasilükkunud tulumaksu vara		285	285
Muud pikaajalised finantsvarad	8	744	708
Materiaalne põhivara	9	9 045	10 638
Immateriaalne põhivara	10	3 094	3 136
Põhivara kokku		14 675	16 274
VARAD KOKKU		40 134	38 117
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	11,12	4 703	5 636
Võlad hankijatele		5 082	6 170
Maksuvõlad	6	1 694	1 470
Viitvõlad	13	1 280	1 162
Muud lühiajalised kohustused	13	184	449
Lühiajalised kohustused kokku		12 944	14 886
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	11	6 192	3 786
Pikaajalised kohustused kokku		6 192	3 786
KOHUSTUSED KOKKU		19 136	18 672
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses		3 972	3 972
Ülekurss		3 776	3 776
Reservid		621	621
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		10 283	4 699
Aruandeperioodi kasum		1 536	5 584
Valuutakursi muutuste reserv		284	276
Emajärgelise aktsionäridele kuuluv omakapital		20 474	18 930
Vähemusosalus		524	515
OMAKAPITAL KOKKU	14	20 998	19 445
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		40 134	38 117

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	1 kv 2007	1 kv 2006
Müügitulu	16	266 330	185 198
Müüdnud kaupade kulu	17	-124 054	-85 401
Brutokasum		142 276	99 797
Turustuskulud	18	-117 788	-72 966
Üldhalduskulud	19	-12 887	-11 310
Muud äritulud	20	16 278	39
Muud äriksulud	21	-1 431	-1 113
Äriksaum		26 448	14 447
Finantstulud (kulud)		-1 836	-1 349
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	-234
Intressikulud		-1 845	-994
Kasum valuutakursi muutustest		13	230
Muud finantskulud		-4	-351
Kasum enne maksustamist		24 612	13 098
Tulumaks		-422	-461
Aruandeperioodi kasum		24 190	12 637
Emettevõtja aktsionäride osa kasumist		24 038	14 208
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		152	-1 571
Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK	22	3,87	2,42
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK	22	3,87	2,34

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	1 kv 2007	1 kv 2006
Müügitulu	16	17 022	11 836
Müüdnud kaupade kulu	17	-7 928	-5 458
Brutokasum		9 093	6 378
Turustuskulud	18	-7 528	-4 663
Üldhalduskulud	19	-824	-723
Muud äritulud	20	1 040	2
Muud ärikulud	21	-91	-71
Ärikasum		1 690	923
Finantstulud (kulud)		-117	-86
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	-15
Intressikulud		-118	-64
Kasum valuutakursi muutustest		1	15
Muud finantskulud		0	-22
Kasum enne maksustamist		1 573	837
Tulumaks		-27	-29
Aruandeperioodi kasum		1 546	808
Emettevõtja aktsionäride osa kasumist		1 536	908
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		10	-100
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	22	0,25	0,15
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	22	0,25	0,15

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	1 kv 2007	1 kv 2006
Äritegevus			
Ärikasum		26 448	14 447
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	9,10	9 023	6 472
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-16 253	-17
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-6 435	-25 551
Varude saldo muutus	7	-7 787	-5 392
Võlgnevuse saldo muutus		-11 586	-5 856
Makstud intressid		-1 409	-2 037
Makstud tulumaks		-37	-1 026
Rahavoog äritegevusest kokku		-8 036	-18 960
Investeeringud			
Põhivara soetamine	9,10	-23 840	-19 096
Sellest kapitalirendi tingimustel		366	0
Põhivara müük		50 310	17
Osaluse soetamine tütarettevõttes	24	-1 300	-353
Saadud intressid		12	39
Antud laenude tagasimaksud		0	64
Rahavoog investeerimisest kokku		25 548	-19 329
Finantseerimine			
Saadud laenud	11	43 641	13 031
Laenude tagasimaksud	11	-23 329	-2 325
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-4 574	-56
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		0	7 021
Võlakirjade lunastamine	12	-20 000	-17 500
Saadud võlakirjade emissioonist	12	28 523	19 148
Rahavoog finantseerimisest kokku		24 261	19 319
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		13	230
Rahavoog kokku		41 786	-18 740
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	12 584	25 961
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	54 370	7 221
Raha ja raha ekvivalentide muutus		41 786	-18 740

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	1 kv 2007	1 kv 2006
Äritegevus			
Ärikasum		1 690	923
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	9,10	577	414
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-1 039	-1
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-411	-1 633
Varude saldo muutus	7	-498	-345
Võlgnevuse saldo muutus		-740	-374
Makstud intressid		-90	-130
Makstud tulumaks		-2	-66
Rahavoog äritegevusest kokku		-514	-1 212
Investeeringud			
Põhivara soetamine	9,10	-1 523	-1 220
Sellest kapitalirendi tingimustel		23	0
Põhivara müük		3 215	1
Osaluse soetamine tütarettevõttes	24	-83	-23
Saadud intressid		1	2
Antud laenude tagasimaksed		0	4
Rahavoog investeerimisest kokku		1 633	-1 234
Finantseerimine			
Saadud laenud	11	2 789	833
Laenude tagasimaksed	11	-1 491	-149
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-292	-4
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		0	449
Võlakirjade lunastamine	12	-1 278	-1 118
Saadud võlakirjade emissioonist	12	1 823	1 224
Rahavoog finantseerimisest kokku		1 551	1 235
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		1	15
Rahavoog kokku		2 672	-1 198
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	804	1 659
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	3 475	462
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 672	-1 198

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Aksia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutus- te reserv	Kokku ema- ettevõtja osalus	Vähe- muse osa	Kokku
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	-55	-55	7	-48
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	-55	-55	7	-48
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0		14 208	0	14 208	-1 571	12 637
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	14 208	-55	14 153	-1 564	12 589
Aksiakapitali suurendamine	1 920	5 294	0	0	0	7 214	0	7 214
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	9 186	9 186
Saldo 31.03.2006	60 150	54 984	9 532	99 947	4 076	228 689	8 250	236 939
Saldo 31.12.2006	62 150	59 088	9 721	160 897	4 319	296 175	8 065	304 240
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	132	132	-21	111
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	132	132	-21	111
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	24 038	0	24 038	152	24 190
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	24 038	132	24 170	131	24 301
Saldo 31.03.2007	62 150	59 088	9 721	184 935	4 451	320 345	8 196	328 541

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aksia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutus- te reserv	Kokku ema- ettevõtja osalus	Vähe- muse osa	Kokku
Saldo 31.12.2005	3 722	3 176	609	5 480	264	13 251	40	13 291
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-4	-4	0	-4
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	-4	-4	0	-4
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	908	0	908	-100	808
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	908	-4	905	-100	804
Aksiakapitali suurendamine	123	338	0	0	0	461	0	461
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	587	587
Saldo 31.03.2006	3 845	3 514	609	6 388	261	14 617	527	15 144
Saldo 31.12.2006	3 972	3 776	621	10 283	276	18 930	515	19 445
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	8	8	-1	7
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	8	8	-1	7
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	1 536	0	1 536	10	1 546
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	1 536	8	1 544	9	1 553
Saldo 31.03.2007	3 972	3 776	621	11 819	284	20 474	524	20 998

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

2007. aasta I kvartali kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2006 lõppenud majandusaasta aruandes. Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasel väärtuses, nagu on kirjeldatud 2006. 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 (sealhulgas valuutarisk ja intressirisk), krediidirisk, tegevusrisk ja likviidsusrisk.

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

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

Tururisk

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

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

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

Valuutarisk

Baltika Grupi käibest moodustab eksport 75%. Olulisemad müügivaluutad kontserni jaeturgudel on LTL (Leedu lutt), LVL (Läti lutt), UAH (Ukraina grivna), PLN (Poola zlott), RUR (Vene rubla); kontserni muud müügivaluutad on EUR (euro), GBP (Suurbritannia nael). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist imporditakse. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse ainult eurodes.

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.

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

Kontserni tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine Eesti krooni suhtes riikides, kus tegutsevad kontserni tütarettevõtted. Keskmiste valuutakursside muutuse mõju Eesti krooni suhtes oli aruandeperioodil järgmine: Poola zlott -1,3% (2006: +5,1%), Ukraina grivna -7,8% (2006: +14,0%), Vene rubla -1,8% (2006: +7,9%) ja Läti lant -0,9% (2006: +0,0%). Leedu lant on euro suhtes fikseeritud, seega mõju kontserni tulemusele puudub.

Valuutariskide maandamiseks ei ole 2007. aastal kasutatud eraldi instrumente. Välisturgudel asuvate tütarettevõtetega arveldatakse üldjuhul eurodes, Poola tütarettevõtte puhul toimuvad arveldused zlottides ja Vene tütarettevõtte puhul mindi alates 2005. aasta oktoobrist üle arveldamisele rublades.

Laekunud müügivaluutasid kasutatakse võimaluse korral samas ostuvaluutas kajastatud kohustuste tasumiseks. Valuutakursi kasumite ja -kahjumite kohta vaata lisa 20 ja 21.

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 95 832 tuhat krooni/6 125 tuhat eurot (31. detsember 2006: 86 402 tuhat krooni/5 522 tuhat eurot), sh Venemaa hulgipartneri krediidirisk summas 55 333 tuhat krooni/3 536 tuhat eurot (31. detsember 2006: 49 044 tuhat krooni/3 134 tuhat eurot).

Venemaa krediidirisk on seotud ühe kliendiga, kellega on sõlmitud frantsiisi- ja hulgi müügilepingud ja kes omas kuni 2006. aasta aprillini vähemusosa kontserni Venemaa Euroopa piirkonnas jaekaubanduse arendamiseks asutatud tütarettevõttes Baltman Rus.

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab kontserni liikmetel neile AS Baltika poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid (lisa 11).

Rahavoo ja õiglase väärtuse intressirisk

Kuna kontsernil puuduvad olulised intressikandvad finantsvarad, ei mõjuta turu intressimäärade muutus kontserni tulemit ega äritegevuse rahavoogu.

Kontserni intressirisk on seotud pikaajaliste võlakohustustega. Ujuva intressimääraga võetud laenudest tulenev intressirisk mõjutab kontserni rahavoogu. Fikseeritud intressiga võlakohustustest tuleneb intressimäärade õiglase väärtuse risk. Intressirisk on eelkõige seotud Euribori võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Kontserni pikaajalised võlakohustused olid nii 2007. kui 2006. aastal fikseeritud eurodes, seega ei kaasne nendega valuutariski.

Intressiriski mõju kontserni tulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine. Intressiriski maandamiseks ei ole aruandeperioodil ega sellele eelnenud majandusaastal kasutatud finantsinstrumente.

Tegevusriskid

Olulisimaks tegevusriskiks 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 kontserni infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks. 2006. aastal lisandus üks oluline risk, milleks on

planeeritust hilisem kaubanduskeskuste avamine ja sellest tulenev võimalik varude üleplaneerimine.

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 seisu 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 müügiimahtusid 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	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	2 951	3 879	188	248
Pangakontod	51 399	8 705	3 286	556
Lühiajalised deposiidid	20	0	1	0
Kokku	54 370	12 584	3 475	804

LISA 4 Nõuded ostjatele

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Nõuded ostjatele	97 140	87 710	6 209	5 606
Nõuete allahindlus	-1 308	-1 308	-84	-84
Kokku	95 832	86 402	6 125	5 522

Nõuded ostjatele sisaldab emattevõtte nõuet ühissetevõttele summas 6 298 tuhat krooni/403 tuhat eurot (31. detsember 2006: 4 659 tuhat krooni/298 tuhat eurot). Lisainformatsiooni vaata lisast 23.

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

LISA 5 Muud nõuded ja ettemakstud kulud

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Muud lühiajalised nõuded	5 874	9 065	375	579
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	17 647	14 356	1 128	918
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	16 131	18 648	1 031	1 192
Kokku	39 652	42 069	2 534	2 689

LISA 6 Maksunõuded ja -kohustused

Maksunõuded (-ettemaksud)

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Käibemaks	16 357	13 260	1 045	847
Ettevõtte tulumaks	638	978	41	63
Muud maksud	652	118	42	8
Kokku	17 647	14 356	1 128	918

Maksukohustused

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Isiku tulumaks	3 753	3 895	240	249
Sotsiaalmaks	7 175	7 444	459	476
Käibemaks	14 381	10 565	919	675
Ettevõtte tulumaks	451	406	29	26
Muud maksud	753	696	47	44
Kokku	26 513	23 006	1 694	1 470

LISA 7 Varud

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Tooraine ja materjal	56 817	71 239	3 631	4 552
Materjalivarude allahindlus	-500	-524	-32	-33
Lõpetamata toodang	2 267	2 293	145	147
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	149 853	129 335	9 577	8 265
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-2 807	-2 807	-179	-179
Ettemaksud hankijatele	2 859	1 166	183	75
Kokku	208 489	200 702	13 325	12 827

2007. aasta 31. märtsi seisuga oli kontsernil varusid vastutataval hoiul summas 11 469 tuhat krooni/733 tuhat eurot (31. detsember 2006: 3 191 tuhat krooni/204 tuhat eurot).

Neto realiseerimismaksumuses kajastatud kangaste soetusmaksumus seisuga 31. märts 2007 moodustas 1 343 tuhat krooni/86 tuhat eurot (31. detsember 2006: 2 203 tuhat krooni/141 tuhat eurot).

Neto realiseerimismaksumuses kajastatud valmistoodangu soetusmaksumus ei ole aruandeperioodil muutunud. 31. detsember 2006 seisuga oli netorealiseerimismaksumuses kajastatud valmistoodangu soetusmaksumus ligikaudu 10 900 tuhat krooni/697 tuhat eurot.

LISA 8 Muud pikaajalised finantsvarad

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Laen ühissetevõttele	1 363	1 359	87	87
Pikaajaline rendi ettemaks	10 278	9 718	657	621
Kokku	11 641	11 077	744	708

Lisainformatsioon ühissetevõttele antud laenu kohta on esitatud lisas 23.

LISA 9 Materiaalne põhivara

Kontsern investeeris materiaalsesse põhivarasse aruandeperioodil 22 633 tuhat krooni/1 448 tuhat eurot (2006: 18 666 tuhat krooni/1 193 tuhat eurot). Jaekaubandusse investeeriti 20 277 tuhat krooni/1 296 tuhat eurot (2006: 10 963 tuhat krooni/701 tuhat eurot). Tootmisseedmetesse investeeriti 1 381 tuhat krooni/88 tuhat eurot (2006: 626 tuhat krooni/40 tuhat eurot) ja infotehnoloogiasse 1 005 tuhat krooni/64 tuhat eurot (2006: 589 tuhat krooni/38 tuhat eurot). 2006. aasta võrreldaval perioodil investeeriti lisaks uue logistikakeskuse ehitamiseks 6 403 tuhat krooni/409 tuhat eurot ja muu põhivara soetamiseks 85 tuhat krooni/5 tuhat eurot.

2007. aasta märtsis müüdi kontserni Lasnamäe Tööstuspargis asuva kinnistu hoonestusõigus koos sellel paikneva logistikakeskusega. Samaaegselt sõlmiti ostjaga kümneks aastaks rendileping logistikakeskuse rendile võtmiseks. Tehingu hind oli 50 186 tuhat krooni/3 207 tuhat eurot ja kasum 16 210 tuhat krooni/1 036 tuhat eurot.

Materiaalse põhivara liikumine kontsernis

EEK '000	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpe- tamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2005							
Soetusmaksumus	10 973	74 005	71 321	51 440	2 009	3 305	213 053
Akumuleeritud kulum	0	-27 516	-64 299	-33 149	0	0	-124 964
Jääkväärtus	10 973	46 489	7 022	18 291	2 009	3 305	88 089
Soetatud	0	2 987	925	6 117	7 905	732	18 666
Müüdnud ja maha kantud	0	-269	-43	-455	0	0	-767
Kulum	0	-1 580	-1 017	-1 922	0	0	-4 519
Kursivahed	0	-3	-7	0	-15	-10	-35
31.03.2006							
Soetusmaksumus	10 973	75 109	71 892	56 176	9 899	4 027	228 076
Akumuleeritud kulum	0	-27 485	-65 012	-34 145	0	0	-126 642
Jääkväärtus	10 973	47 624	6 880	22 031	9 899	4 027	101 434
31.12.2006							
Soetusmaksumus	10 973	116 708	78 982	94 154	1 605	1 552	303 974
Akumuleeritud kulum	0	-31 667	-68 899	-36 960	0	0	-137 526
Jääkväärtus	10 973	85 041	10 083	57 194	1 605	1 552	166 448
Soetatud	0	4 195	2 052	8 372	5 473	2 571	22 663
Müüdnud ja maha kantud	-7 969	-32 181	0	-6	0	0	-40 156
Ümbergrupeerimine	0	8 780	95	-6 888	-1 975	-12	0
Kulum	0	-2 528	-1 046	-3 606	0	0	-7 180
Kursivahed	0	-128	-11	-62	-36	-15	-252
31.03.2007							
Soetusmaksumus	3 004	95 557	80 618	94 857	5 067	4 096	283 199
Akumuleeritud kulum	0	-32 378	-69 445	-39 853	0	0	-141 676
Jääkväärtus	3 004	63 179	11 173	55 004	5 067	4 096	141 523
EUR '000							
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpe- tamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2005							
Soetusmaksumus	701	4 730	4 558	3 289	128	211	13 617
Akumuleeritud kulum	0	-1 759	-4 109	-2 119	0	0	-7 987
Jääkväärtus	701	2 971	449	1 169	128	211	5 630
Soetatud	0	191	59	391	505	47	1 193
Müüdnud ja maha kantud	0	-17	-3	-29	0	0	-49
Kulum	0	-101	-65	-123	0	0	-289
Kursivahed	0	0	0	0	-1	-1	-2
31.03.2006							
Soetusmaksumus	701	4 800	4 596	3 590	633	257	14 577
Akumuleeritud kulum	0	-1 757	-4 155	-2 182	0	0	-8 094
Jääkväärtus	701	3 044	441	1 408	633	257	6 483

31.12.2006

Soetusmaksumus	701	7 459	5 048	6 018	103	99	19 427
Akumuleeritud kulum	0	-2 024	-4 403	-2 362	0	0	-8 790
Jääkväärtus	701	5 435	644	3 655	103	99	10 638
Soetatud	0	268	131	535	350	164	1 448
Müüdid ja maha kantud	-509	-2 057	0	0	0	0	-2 566
Ümbergrupeerimine	0	561	6	-440	-126	-1	0
Kulum	0	-162	-67	-230	0	0	-459
Kursivahed	0	-7	0	-5	-3	0	-16

31.03.2007

Soetusmaksumus	192	6 107	5 153	6 062	324	262	18 100
Akumuleeritud kulum	0	-2 069	-4 439	-2 547	0	0	-9 055
Jääkväärtus	192	4 038	714	3 515	324	262	9 045

LISA 10 Immateriaalne põhivara

Investeeringuid infosüsteemide arendamiseks tehti 2007. aasta esimeses kvartalis summas 1 177 tuhat krooni/75 tuhat eurot (2006: 280 tuhat krooni/18 tuhat eurot). Investeeringute soetusmaksumus amortiseeritakse 10 aasta jooksul.

Immateriaalse põhivara liikumine kontsernis

EEK '000	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2005					
Soetusmaksumus	21 125	0	0	14 129	35 254
Akumuleeritud kulum	-8 763	0	0	0	-8 763
Jääkväärtus	12 362	0	0	14 129	26 491
Soetatud	280	0	0	0	280
Maha kantud	-14	0	0	0	-14
Amortisatsioon	-1 172	0	0	0	-1 172
Kursivahed	-3	0	0	188	185
31.03.2006					
Soetusmaksumus	21 378	0	0	14 317	35 695
Akumuleeritud kulum	-9 925	0	0	0	-9 925
Jääkväärtus	11 453	0	0	14 317	25 770
31.12.2006					
Soetusmaksumus	31 114	10 060	1 450	20 423	63 047
Akumuleeritud kulum	-13 928	-45	0	0	-13 973
Jääkväärtus	17 186	10 015	1 450	20 423	49 074
Soetatud	919	0	258	0	1 177
Amortisatsioon	-1 594	-249	0	0	-1 843
Kursivahed	-8	0	0	13	5
31.03.2007					
Soetusmaksumus	32 018	10 060	1 708	20 436	64 222
Akumuleeritud kulum	-15 515	-294	0	0	-15 809
Jääkväärtus	16 503	9 766	1 708	20 436	48 413

EUR '000	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtes	Kokku
31.12.2005					
Soetusmaksumus	1 350	0	0	903	2 253
Akumuleeritud kulum	-560	0	0	0	-560
Jääkväärtus	790	0	0	903	1 694
Soetatud	18	0	0	0	18
Maha kantud	-1	0	0	0	-1
Amortisatsioon	-75	0	0	0	-75
Kursivahed	0	0	0	12	12
31.03.2006					
Soetusmaksumus	1 366	0	0	915	2 281
Akumuleeritud kulum	-634	0	0	0	-634
Jääkväärtus	732	0	0	915	1 647
31.12.2006					
Soetusmaksumus	1 988	643	93	1 305	4 029
Akumuleeritud kulum	-890	-3	0	0	-893
Jääkväärtus	1 098	640	93	1 305	3 136
Soetatud	59	0	16	0	75
Amortisatsioon	-101	-16	0	0	-117
Kursivahed	-1	0	0	1	0
31.03.2007					
Soetusmaksumus	2 046	643	109	1 306	4 104
Akumuleeritud kulum	-991	-19	0	0	-1 010
Jääkväärtus	1 055	624	109	1 306	3 094

LISA 11 Võlakohustused

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	11 085	13 946	708	891
Lühiajalised pangalaenud	21 544	41 911	1 377	2 679
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	871	1 149	56	73
Võlakirjad	40 092	31 173	2 562	1 993
Kokku	73 592	88 179	4 703	5 636
Pikaajalised võlakohustused				
Pikaajalised pangalaenud	92 700	49 160	5 925	3 142
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	4 179	10 074	267	644
Kokku	96 879	59 234	6 192	3 786

2007. aasta märtsis sõlmiti Hansapangaga laenuleping limiidiga 50 000 tuhat krooni/3 196 tuhat eurot. Laen kajastatakse kuni laenulimiidi lõpliku kasutusele võtmiseni septembris 2007. a. kogu kasutatud ulatuses pikaajalise kohustusena. Laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on märtsis 2015. aastal.

Lisaks refinantseeriti 2007. aasta märtsis üks Hansapanga laenudest. Refinantseerimise tulemusena suurenes laenusumma 628 tuhande krooni/40 tuhande euro võrra, muud tingimused jäid samaks.

Aruandeperioodil tasus kontsern laenumakseid summas 23 329 tuhat krooni/1 491 tuhat eurot (2006: 2 325 tuhat krooni/149 tuhat eurot).

Aruandeperioodil tasus kontsern laenuintresse summas 1 347 tuhat krooni/86 tuhat eurot (2006: 676 tuhat krooni/43 tuhat eurot). Intressikulu on kajastatud netomeetodil kasumiaruandes intressikuludes.

Laenud seisuga 31. märts 2007

EEK '000	Saldo 31.03.2007	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	4 444	702	3 742	6 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	1 875	625	1 250	3 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	43 013	0	43 013	6 kuu Euribor+0,9%
Hansapank	4 286	2 143	2 143	6 kuu Euribor+2,35%
Hansapank	39 527	5 737	33 790	6 kuu Euribor+1,5%
Nordea Pank	10 640	1 878	8 762	3 kuu Euribor+1,0%
Hansapank (arvelduskrediit)	21 544	21 544	0	4,25%
Kokku	125 329	32 629	92 700	

EUR '000	Saldo 31.03.2007	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	284	45	239	6 kuu Euribor+2,5%
Nordea Pank	120	40	80	3 kuu Euribor+2,5%
Hansapank	2 749	0	2 749	6 kuu Euribor+0,9%
Hansapank	274	137	137	6 kuu Euribor+2,35%
Hansapank	2 526	367	2 160	6 kuu Euribor+1,5%
Nordea Pank	680	120	560	3 kuu Euribor+1,0%
Hansapank (arvelduskrediit)	1 377	1 377	0	4,25%
Kokku	8 010	2 085	5 925	

Laenud seisuga 31. detsember 2006

EEK '000	Saldo 31.12.2006	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	4,678	936	3,742	6 kuu Euribor+2.5%
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	Saldo 31.12.2006	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	299	60	239	6 kuu Euribor+2.5%
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	3,142	

LISA 12 Võlakirjad**Kinnine võlakirjaemissioon**

15. märtsil 2007. a. emiteeris AS Baltika 3 000 võlakirja nimiväärtusega 10 000,00 krooni/639,12 eurot ja väljalaskehinnaga 9 517,51 krooni/608,28 eurot. Kinnise võlakirjaemissiooni kogumaht oli 30 000 tuhat krooni/1 917 tuhat eurot. Võlakirjade lunastamispäev on 14. märts 2008. a. Nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahena on võlakirjade intressiks 5,0% aastas. Võlakirjad on tagamata.

Emissioonist laekunud vahendeid kasutati 16. märtsil 2007. a. lõppenud võlakirjaemissiooni lunastamiseks. Lõppenud võlakirjaemissiooni maht oli 20 000 tuhat krooni/1 278 tuhat eurot.

Võlakirjad seisuga 31. märts 2007

	Kogus	Nimiväärtus (EEK)	Emissiooni hind (EEK '000)	Saldo 31.03.2007 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1 150	10 000	11 111	11 473	4,60%	18.04.2007
Võlakirjad	3 000	10 000	28 553	28 619	5,00%	14.03.2008
Kokku	4 150		39 664	40 092		

	Kogus	Nimiväärtus (EUR)	Emissiooni hind (EUR '000)	Saldo 31.03.2007 (EUR '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	1 150	639	710	733	4,60%	18.04.2007
Võlakirjad	3 000	639	1 825	1 829	5,00%	14.03.2008
Kokku	4 150		2 535	2 562		

Võlakirjad seisuga 31. detsember 2006

	Kogus	Nimiväärtus (EEK)	Emissiooni hind (EEK '000)	Saldo 31.12.2006 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2 000	10 000	19 208	19 835	4,08%	16.03.2007
Võlakirjad	1 150	10 000	11 111	11 338	4,60%	18.04.2007
Kokku	3 150		30 319	31 173		

	Kogus	Nimiväärtus (EUR)	Emissiooni hind (EUR '000)	Saldo 31.12.2006 (EUR '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	2 000	639	1 228	1 268	4,08%	16.03.2007
Võlakirjad	1 150	639	710	725	4,60%	18.04.2007
Kokku	3 150		1 938	1 993		

LISA 13 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Võlad töövõtjatele	19 747	17 250	1 262	1 102
Väljamaksmata dividendid	7	7	0	0
Intressivõlad	0	43	0	3
Ostjate ettemaksud	232	392	15	25
Muud viitvõlad	277	874	18	56
Muud lühiajalised kohustused	2 649	6 630	169	425
Kokku	22 912	25 196	1 464	1 611

Muude lühiajaliste kohustustena on kajastatud Ivo Nikkolo kaubamärgi soetamise eest 2008. aastal tasumisele kuuluv diskonteeritud osamakse.

LISA 14 Omakapital**Aktsiakapital**

EEK '000	31.03.2007	31.12.2006
Aktsiakapital	62 150	62 150
Aktsiate arv	6 214 950	6 214 950
Aksia nimiväärtus (EEK)	10,00	10,00
Kohustuslik reservkapital	5 823	5 823
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3 898	3 898
EUR '000	31.03.2007	31.12.2006
Aktsiakapital	3 972	3 972
Aktsiate arv	6 214 950	6 214 950
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,64	0,64
Kohustuslik reservkapital	372	372
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	249	249

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

Aktsiate arvu muutus

	Emissiooni vorm	Aktsiate arv
Aktsiate arv 31.12.2002		5 444 450
Emiteeritud 20.02.2003	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	15 500
Emiteeritud 30.07.2003	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	39 500
Aktsiate arv 31.12.2003		5 499 450
Emiteeritud 15.07.2004	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	88 000
Emiteeritud 16.12.2004	A-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	46 500
Aktsiate arv 31.12.2004		5 633 950
Emiteeritud 17.05.2005	B-võlakirjade vahetamine aktsiate vastu	189 000
Aktsiate arv 31.12.2005		5 822 950
Emiteeritud 30.03.2006	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
Aktsiate arv 31.03.2007		6 214 950

Aktsionäride struktuur 31.03.2007

	Aktsiate arv	Osalus
1. BMIG OÜ	1 295 072	20,84%
2. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	390 860	6,29%
3. Clearsteam Banking Luxembourg S.A. Clients	345 372	5,56%
4. Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähikondsed		
Meelis Milder	247 183	3,98%
Maire Milder	115 361	1,86%
Boriss Loifenfeld	41 272	0,66%
Andres Erm	36 000	0,58%
Ülle Järv	23 158	0,37%
5. Ülejäänud väikeaktsionärid	3 720 672	59,87%
Kokku	6 214 950	100,00%

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. Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähikondsed		
Meelis Milder	247 183	3,98%
Maire Milder	115 361	1,86%
Boriss Loifenfeld	50 122	0,81%
Andres Erm	36 000	0,58%
Ülle Järv	23 158	0,37%
5. Ülejäänud väikeaktsionärid	3 725 094	59,94%
Kokku	6 214 950	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 15 Segmendid**Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmendid kliendi asukoha järgi**

2007. aasta 31. märtsi seisuga tegutseb ettevõtte järgmistel turgudel:

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

Finantsinformatsioon geograafiliste segmentide lõikes I kv 2007

EEK '000								Sise- tehingud	Kokku
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud		
Kontserniväline müük	67 580	32 755	48 701	66 964	37 410	6 706	6 214	0	266 330
Segmentide vaheline müük	0	20 224	36 991	19 344	21 210	3 985	0	-101 754	0
Müük kokku	67 580	52 979	85 692	86 308	58 620	10 691	6 214	-101 754	266 330
Segmendi ärikasum	8 213	5 079	4 999	3 153	759	-1 395	1 510	0	22 318
Jagamatud ärikulud ja -tulud									4 130
Ärikasum kokku									26 448
Muud finantstulud (-kulud)									-1 836
Tulumaks									-422
Kasum enne vähemusosalust									24 190

Vähemusosa									152
Puhaskasum									24 038
Varad	181 884	43 099	81 345	280 828	91 216	10 277	1 726	-192 865	497 510
Kontserni jagamatud varad									130 444
sh. tootmistegevusega seotud varad									73 235
üldjuhtimisega seotud varad									6 202
muud jagamatud varad									51 007
Varad kokku									627 954
Kohustused	25 706	21 782	49 563	123 731	60 052	5 160	0	-232 790	53 204
Kontserni jagamatud kohustused									246 209
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									65 587
muud jagamatud kohustused									180 622
Kohustused kokku									299 413
Põhivara soetus aruandeperioodil	2 312	4 463	6 858	7 892	1 267	63	0	0	22 855
Põhivara soetus, jagamatu									985
Amortisatsioon aruandeperioodil	3 107	586	990	2 084	916	336	0	0	8 019
sh. materiaalse põhiv. amort.	1 423	544	919	2 084	912	323	0	0	6 205
immateriaalse põhiv. amort.	1 684	42	71	0	4	13	0	0	1 814
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									1 004

EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	4 319	2 093	3 113	4 280	2 391	429	397	0	17 022
Segmentide vaheline müük	0	1 293	2 364	1 236	1 356	254	0	-6 503	0
Müük kokku	4 319	3 386	5 477	5 516	3 747	683	397	-6 503	17 022
Segmendi ärikasum	524	325	319	202	49	-89	96	0	1 426
Jagamatud ärikulud ja -tulud									264
Ärikasum kokku									1 690
Muud finantstulud (-kulud)									-117
Tulumaks									-27
Kasum enne vähemusosalust									1 546
Vähemusosa									10
Puhaskasum									1 536
Varad	11 625	2 755	5 199	17 948	5 830	657	110	-12 327	31 797
Kontserni jagamatud varad									8 337
sh. tootmistegevusega seotud varad									4 681
üldjuhtimisega seotud varad									396
muud jagamatud varad									3 260
Varad kokku									40 134
Kohustused	1 643	1 392	3 168	7 908	3 838	330	0	-14 879	3 400
Kontserni jagamatud kohustused									15 736
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									4 192
muud jagamatud kohustused									11 544
Kohustused kokku									19 136
Põhivara soetus aruandeperioodil	148	285	438	504	81	4	0	0	1 460

Põhivara soetus, jagamatu									63
Amortisatsioon aruandeperioodil	199	37	63	133	59	21	0	0	512
sh. materiaalse põhiv. amort.	91	35	59	133	58	21	0	0	397
immateriaalse põhiv. amort.	108	2	4	0	1	0	0	0	115
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									64

Finantsinformatsioon geograafiliste segmentide lõikes I kv 2006

EEK '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	48 365	21 328	35 286	39 195	25 297	8 733	6 994	0	185 198
Segmentide vaheline müük	0	15 306	28 801	5 356	23 921	5 483	0	-78 867	0
Müük kokku	48 365	36 634	64 087	44 551	49 218	14 216	6 994	-78 867	185 198
Segmendi ärikasum	16 818	4 283	4 057	8 501	2 454	-2 327	3 163	0	36 949
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-22 502
Ärikasum kokku									14 447
Muud finantstulud (-kulud)									-1 349
Tulumaks									-461
Kasum enne vähemusosalust									12 637
Vähemusosa									-1 571
Puhaskasum									14 208
Varad	113 486	23 684	62 788	112 237	72 999	17 375	883	-97 519	305 933
Kontserni jagamatud varad									104 791
sh. tootmistegevusega seotud varad									91 045
üldjuhtimisega seotud varad									6 613
muud jagamatud varad									7 133
Varad kokku									410 724
Kohustused	30 981	19 540	44 707	24 999	37 996	8 109	0	-116 106	50 226
Kontserni jagamatud kohustused									123 559
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									38 209
muud jagamatud kohustused									85 350
Kohustused kokku									173 785
Põhivara soetus aruandeperioodil	8 009	228	2 176	3 557	4 926	50	0	0	18 946
Põhivara soetus, jagamatu									0
Amortisatsioon aruandeperioodil	2 958	306	1 045	329	467	586	0	0	5 691
sh. materiaalse põhiv. amort.	1 922	269	974	329	463	568	0	0	4 525
immateriaalse põhiv. amort.	1 036	37	71	0	4	18	0	0	1 166

EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	3 091	1 363	2 255	2 505	1 617	558	447	0	11 836
Segmentide vaheline müük	0	978	1 841	342	1 529	350	0	-5 041	0
Müük kokku	3 091	2 341	4 096	2 847	3 146	909	447	-5 041	11 836
Segmendi ärikasum	1 075	274	259	543	157	-149	202	0	2 361
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-1 438
Ärikasum kokku									923
Muud finantstulud (-kulud)									-86

Tulumaks									-29
Kasum enne vähemusosalust									808
Vähemusosa									-100
Puhaskasum									908
Varad	7 253	1 514	4 013	7 173	4 665	1 110	56	-6 233	19 553
Kontserni jagamatud varad									6 697
sh. tootmistegevusega seotud varad									5 819
üldjuhtimisega seotud varad									423
muud jagamatud varad									456
Varad kokku									26 251
Kohustused	1 980	1 249	2 857	1 598	2 428	518	0	-7 421	3 210
Kontserni jagamatud kohustused									7 897
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									2 442
muud jagamatud kohustused									5 455
Kohustused kokku									11 108
Põhivara soetus aruandeperioodil	512	15	139	227	315	3	0	0	1 211
Põhivara soetus, jagamatu									0
Amortisatsioon aruandeperioodil	189	20	67	21	30	37	0	0	364
sh. materiaalse põhiv. amort.	123	17	62	21	30	36	0	0	289
immateriaalse põhiv. amort.	66	2	5	0	0	1	0	0	75

Teisese segmendi aruanne – ärisegmendid tegevusala järgi

2007. aasta 31. märtsi seisuga tegutseb kontsern järgmistes tegevusvaldkondades, millega kaasnevad riskid ja hüved erinevad üksteisest oluliselt ja iga tegevusala on eraldi piisavalt suure osakaaluga, et moodustada eraldi kajastatavat segmenti:

- jaekaubandus ja jaekettide opereerimine turgudel;
- hulgikaubandus ja muude teenuste osutamine;
- tootmine.

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.

Finantsinformatsioon tegevusalade lõikes

EEK '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasasse	
	3k 2007	3k 2006	31.03.2007	31.12.2006	3k 2007	3k 2006
Jaekaubandus	213 595	139 235	275 782	250 075	20 935	11 076
Hulgikaubandus ja muu	49 607	42 797	45 948	67 204	0	0
Tootmistegevus	0	13	73 235	72 092	985	626
Segmentide vahel jagamatu	3 128	3 153	232 989	207 019	1 920	7 244
Kokku	266 330	185 198	627 954	596 390	23 840	18 946

EUR '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasasse	
	3k 2007	3k 2006	31.03.2007	31.12.2006	3k 2007	3k 2006
Jaekaubandus	13 651	8 898	17 626	15 983	1 338	708
Hulgikaubandus ja muu	3 171	2 735	2 937	4 295	0	0
Tootmistegevus	0	1	4 681	4 608	63	40
Segmentide vahel jagamatu	200	202	14 890	13 231	122	463
Kokku	17 022	11 836	40 134	38 117	1 523	1 211

LISA 16 Müügitulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Kaupade müük	263 202	183 338	16 822	11 717
Õmblusteenuse müük	0	13	0	1
Renditulu	1 834	1 465	117	94
Muu	1 294	382	83	24
Kokku	266 330	185 198	17 022	11 836

LISA 17 Müüdid kaupade kulu

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Kauba- ja materjali kulu	106 694	70 407	6 819	4 500
Varude allahindlus	-23	-498	-1	-32
Mitmesugused tootmiskulud	1 565	1 551	100	99
Tootmise tööjõukulud	11 262	9 338	720	597
Tootmispõhivara kulum	738	642	47	41
Varude jääkide muutus	3 818	3 961	243	253
Kokku	124 054	85 401	7 928	5 458

LISA 18 Turustuskulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Rendikulud	46 948	24 394	3 001	1 559
Tööjõukulud	38 732	27 149	2 475	1 735
Põhivara kulum	6 808	3 999	435	256
Reklaamikulud	5 831	4 501	373	288
Transpordikulud	3 304	2 509	211	160
Kaardimaksete kulud	1 493	944	95	60
Sidekulud	822	595	53	38
Pangateenused	727	310	46	20
Kaupluste remondikulud	666	85	43	5
Pakkematerjali kulu	436	269	28	17
Infotehnoloogia kulud	425	778	27	50
Vormirõivaste kulu	246	107	16	7
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	184	237	12	15
Muud müügikulud	11 166	7 089	713	453
Kokku	117 788	72 966	7 528	4 663

LISA 19 Üldhalduskulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Tööjõukulud	5 921	5 180	378	331
Põhivara kulum	1 478	1 050	94	67
Lähetuskulud	88	122	6	8
Rendikulud	839	695	54	44
Juhtimis- ja konsultatsioonitasud	92	462	6	30
Infotehnoloogia kulud	929	432	59	28
Kütte- ja elektrikulu	266	346	17	22
Sponsorlus	291	7	19	0
Pangateenused	265	296	17	19
Sidekulud	161	86	10	5
Muud üldhalduskulud	2 557	2 634	164	169
Kokku	12 887	11 310	824	723

LISA 20 Muud äritulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Kasum põhivara müügist	16 239	17	1 038	1
Muud äritulud	39	22	2	1
Kokku	16 278	39	1 040	2

LISA 21 Muud ärikulud

	EEK '000		EUR '000	
	3k 2007	3k 2006	3k 2007	3k 2006
Kahjum valuutakursside muutustest	1 189	172	76	11
Trahvid, viivised, maksuintressid	65	490	4	31
Esinduskulud	97	97	6	6
Muud ärikulud	80	354	5	23
Kokku	1 431	1 113	91	71

LISA 22 Puhaskasum aktsia kohta**Tava puhaskasum aktsia kohta**

		3k 2007	3k 2006
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6 214 950	5 861 350
Emaettevõtja osalus kasumis	EEK '000	24 038	14 208
	EUR '000	1 536	908
Tava puhaskasum aktsia kohta	EEK	3,87	2,42
	EUR	0,25	0,15

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		3k 2007	3k 2006
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	6 214 950	6 065 793
Lahustatud puhaskasum	EEK '000	24 038	14 208
	EUR '000	1 536	908
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	3,87	2,34
	EUR	0,25	0,15

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) 2007. aasta esimeses kvartalis oli 378,57 krooni/24,20 eurot (2006: 214,22 krooni/13,69 eurot).

LISA 23 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.

Tehingud ühissettevõttega

EEK '000	3k 2007		3k 2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük	9	952	6	1 057
Teenuste ost-müük	9 079	1 735	7 411	1 724

EUR '000	3k 2007		3k 2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük	1	61	0	68
Teenuste ost-müük	580	111	474	110

Arvelduste saldod ühissettevõttega

	EEK '000		EUR '000	
	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2007	31.12.2006
Nõuded kauba (teenuste müügist)	6 298	4 659	403	298
Muud lühiajalised nõuded	0	1 736	0	111
Pikaajalised nõuded	1 363	1 359	87	87
Võlad kauba (teenuste eest)	3 414	3 125	218	200

Ühissetevõttele 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.

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

LISA 24 Tütarettevõtted

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			31.03.2007	31.12.2006
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija	Läti	Jaekaubandus	75%	75%
UAB Baltika Lietuva	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd	Ukraina	Jaekaubandus	99%	99%
OOO Kompania „Baltman RUS”	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
AS Elina STC	Eesti	Tootmine	62,50%	62,50%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	82,66%	82,66%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvaraarendus	100%	100%

Vähemusosaluse soetamine tütarettevõttes AS Elina STC

2007. aasta märtsis omandas AS Baltika täiendavalt 37,5% tütarettevõtte AS Elina STC aktsiakapitalist, mille tulemusena AS Baltika osalus suurenes 100%-ni. Tehingu hind oli 1 300 tuhat krooni/83 tuhat eurot, mille eest tasuti rahas. Kanne väärtpaperite keskregistris tehti 17. aprillil 2007. a.

Tütarettevõtte asutamine Tšehhis

2007. aastal alustati Tšehhis tütarettevõtte asutamise protsessi. Märtsis 2007. aastal maksti sisse asutatava tütarettevõtte aktsiakapital. Tütarettevõtte Baltika Retail Czech Republic s.r.o. registreeriti 7. mail 2007. a. AS Baltika omab 100% tütarettevõtte aktsiatest.