



AS BALTIKA

2007. a. III 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	20
LISA 7 Varud.....	20
LISA 8 Kinnisvarainvesteeringud.....	20
LISA 9 Muud pikaajalised finantsvarad.....	21
LISA 10 Materiaalne põhivara.....	21
LISA 11 Immateriaalne põhivara.....	22
LISA 12 Võlakohustused.....	24
LISA 13 Võlakirjad.....	25
LISA 14 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad.....	27
LISA 15 Omakapital	27
LISA 16 Segmentid.....	28
LISA 17 Müügitulud.....	32
LISA 18 Müüdü kaupade kulu.....	32
LISA 19 Turustuskulud.....	32
LISA 20 Üldhalduskulud	33
LISA 21 Muud äritulud.....	33
LISA 22 Muud ärikulud.....	33
LISA 23 Puhaskasum aktsia kohta.....	34
LISA 24 Seotud osapooled.....	34
LISA 25 Tütarettevõtted	35

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. Ettevõtte 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 30. september 2007 oli 1 964 (31. detsember 2006 seisuga 1 915).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2007	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%
Baltika Retail Czech Republic s.r.o.	Tšehhi	Jaekaubandus	100%	0%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	50%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	82,66%	82,66%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvaraarendus	100%	100%

TEGEVUSARUANNE**Konsolideeritud majandustulemused, 9 kuud 2007**

Baltika Grupi 2007. aasta üheksa kuu konsolideeritud müügitulu oli kokku 844.1 miljonit krooni (53.9 miljonit eurot) kasvades eelmise aastaga võrreldes 36.5%. Üheksa kuu jaemüük kasvas 43.9% ning hulгимüük 1.6%. Grupi bruto- ja ärirentaablus olid vastavalt 54.3% ja 6.4% (9k 2006: 53.3% ja 9.9%). Võrreldes eelmise aastaga kahanes Grupi üheksa kuu ärikasum 10.8% ning puhaskasum 30.5%. Puhaskasum oli kokku 39.1 miljonit krooni (2.5 miljonit eurot) ning puhasrentaablus 4.6% (9k 2006: 9.1%). Selle aasta esimese üheksa kuu jooksul avas Baltika viiel turul 20 kauplust ning aastatagusega võrreldes on Grupi müügiplind suurenenud 45% võrra.

Kolmanda kvartali müügitulu ulatus 308.1 miljoni kroonini (19.7 miljoni euron) kasvades eelmise aastaga võrreldes 35.0%, sh jaekäive kasvas 48.4% ja hulгимüük kahanes 12.9%. Kvartali brutorentaablus oli 52.6% (3 kv 2006: 48.7%) ning ärirentaablus 4.6% (3 kv 2006: 9.5%). Grupi kolmanda kvartali puhaskasum oli 8.8 miljonit krooni (0.6 miljonit eurot) ning puhasrentaablus 2.8% (3 kv 2006: 8.8%).

MÜÜGITULUD**Müük segmenditi**

EEK mln	3 kv 2007	3 kv 2006	+/-	9k 2007	9k 2006	+/-
Jaemüük	255.9	172.4	48.4%	702.7	488.3	43.9%
Hulгимüük	45.9	52.7	-12.9%	122.7	120.8	1.6%
Allhange	5.7	0	-	14.2	0	-
Muu	0.6	3.0	-79.2%	4.6	9.3	-51.0%
Kokku	308.1	228.1	35.0%	844.1	618.3	36.5%

1 EUR = 15.6466 EEK

JAEMÜÜK

Grupi esimese üheksa kuu jaemüük kasvas eelmise aastaga võrreldes 43.9% ning ulatus 702.7 miljoni kroonini (44.9 miljoni euron). Kolmandas kvartalis kasvas jaemüük 48.4% võrra. Eriti edukas müügikuu oli september, kui jaemüügi kasv ulatus 54%-ni.

Võrreldavate poodide müügi kasv ulatus aasta esimese üheksa kuu jooksul 8%-ni ning kolmandas kvartalis oli antud näitaja 11%. Sel aastal on Grupi keskmine müügiefektiivsus (müük/m²) vähenenud eelmise aasta lõpus väljaspool Balti riike toimunud kiire laienemise tõttu. Võrreldes eelmise aasta üheksa kuuga suurenes Grupi keskmine müügiplind 55% võrra. Samuti avaldab müügiefektiivsusele mõju see, et uued poed on suurema pinnaga. Kolmandas kvartalis on näha aga müügiefektiivsuse kahanemise aeglustumist - kui esimesel poolaastal vähenes keskmine müügiefektiivsus 10% võrra, siis üheksa kuu müügiefektiivsus vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 7% võrra.

Kolmandas kvartalis lisas Montoni kaubamärk uue tootevaldkonnana oma kollektiooni jalanõud. Esimesel müügihoajal saabub kauplustesse testimiseks kollektiooni piiratud valik ning järgmisel hoajal juba kollektioon täies mahus. Kliendid on Montoni jalanõude esmakollektiooni väga hästi vastu võtnud. Jalanõude kahe esimese kuu müük on osutunud planeeritust poole edukamaks.

Grupi jaemüügist moodustab suurima 55%-se osa kiirmoebränd Monton, mille üheksa kuu müük ulatus 387 miljoni kroonini (24.7 miljoni euron) ja kasvas aastaga 52%. Mosaici jaemüük kasvas 36% 220 miljoni kroonini (14.1 miljoni euron) ning moodustas 31% üheksa kuu jaemüügist. Baltmani müük suurenes eelmise aastaga võrreldes 29% võrra 67 miljoni kroonini (4.3 miljoni euron). 2006. aasta septembris omandatud kaubamärgi Ivo Nikkolo üheksa kuu jaemüük ulatus 18 miljoni kroonini (1.2 miljoni euron).

Turgude lõikes oli Grupi suurimaks jaeturuks üheksa kuu kokkuvõttes jätkuvalt Eesti, kuigi mõne kuu lõikes on Leedu turg sel aastal Eestit müügi mahult juba ületanud. Üheksa kuu kõige suurem jaemüügi kasv toimus Venemaal, mis tuleneb viimase 12 kuu kõige kiiremast müügiplinna kasvust. Poola üheksa kuu müük küll vähenes ebaefektiivsete poodide sulgemise tõttu, kuid võrreldavate poodide müük suurenes aastaga 12% võrra. Alates neljandast kvartalist on Poola müük võrreldav, sest viimane poe sulgemine toimus seal 2006. aasta septembris.

Jaemüük turgude lõikes

EEK mln	9k 2007	9k 2006	+/-	Osakaal, 9k 2007
Eesti	176.3	133.1	32%	25%
Läti	101.3	67.3	51%	14%
Leedu	164.7	119.6	38%	24%
Ukraina	112.7	89.1	26%	16%
Venemaa	126.6	53.6	136%	18%
Poola	21.1	25.6	-18%	3%
Kokku	702.7	488.3	44%	100%

POED JA MÜÜGIPIND

2007. aasta septembri lõpu seisuga oli Baltika Grupil 125 kauplust müügipinnaga 23,339 ruutmeetrit. Grupi jaesüsteemi netokasvuks kujunes aasta jooksul 25 kauplust ja ca 7,200 ruutmeetrit, mille tulemusena suurenes Baltika Grupi poolt opereeritav müügipind aastaga 45% võrra.

Poed turgude lõikes

	30.09.2007	30.09.2006
Eesti	30	28
Läti	14	13
Leedu	30	22
Ukraina	21	18
Venemaa	25	14
Poola	5	5
Poed kokku	125	100
Müügipind kokku, m²	23,339	16,128

Esimese üheksa kuu jooksul avati 20 poodi, sh viidi neli poodi üle suuremale pinnale. Kõige rohkem poode (8) avati Leedus, Lätis avati viis ning Venemaal kolm poodi. Eestis ja Ukrainas avati kummaski kaks poodi. Kolm poodi suleti.

Sel aastal alustati Ivo Nikkolo kaubamärgi viimist teistesse Balti riikidesse. Nüüdseks on lisaks Eestile avatud kaks kauplust Leedus. Ivo Nikkolo sisenemine Läti turule on plaanis 2008. aastal.

Neljandas kvartalis on planeeritud avada 2-4 poodi, mille tulemusena jõuab Baltika Grupi poodide arv aasta lõpuks 127-129-ni. Neljandas kvartalis lisandub Baltikale uus turg – Tšehhi. Prahas Palladiumi keskuses avatakse oktoobri lõpus Montoni pood.

HULGIMÜÜK

Üheksa kuu hulgemüük ulatus 122.7 miljoni kroonini (7.8 miljoni euron) ning moodustas 15% Baltika Grupi müügituludest. Üheksa kuu hulgemüük suurenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1.6%. Kolmandas kvartalis hulgemüük vähenes eelmise aastaga võrreldes 12.9%. Hulgemüügi vähenemine on planeeritud ning see on seotud konservatiivsema müügipoliitikaga Vene hulgipartnerile. Baltika suurimaid hulgemüügipartnereid Venemaal on ettevõtte, mis opereerib Siberi ja Uurali piirkonnas ligikaudu 30 Baltika kaubamärke müüvat poodi.

Hulgemüügi prognoosi vähendamisest teavitati Baltika koos aktsionäride üldkoosoleku otsustega maikuu. Grupi müügitulude prognoosi kohaselt võib hulgemüük 2007. aastal väheneda kuni 10%.

KASUM

Baltika Grupi selle aasta tulemusi mõjutab kiire müügipinna kasv ning uute poodide pikem käivitumisperiood, mil planeeritud müügiefektiivsuse saavutamine toimub oodatust pikema aja jooksul. Seda peamiselt Venemaal, kus on toimunud ka kõige suurem - rohkem kui kahekordne - müügipinna kasv viimase 12 kuu jooksul. Venemaa poodide käivitumisperiood kujuneb hinnanguliselt kuni 18-24 kuu pikkuseks. Positiivset trendi on aga näha Vene turu võrreldavatel poodidel, kus müügi kasv ulatus esimesel üheksal kuul 5%-ni. Pood on võrreldav, kui see on olnud avatud muutumatul kujul nii aruandeperioodil kui sellele eelnenud võrreldaval perioodil.

Balti riigid näitavad jätkuvalt väga tugevat arengut, kuid madalama müügiefektiivsuse tõttu jäi müük esimesel poolaastal Venemaal ja Ukrainas planeeritust väiksemaks, mille tagajärjel olid hooajalõpu varud nendel turgudel

ettenähtust suuremad. Varude realiseerimiseks tehtud sügavamad allahindlused mõjutavad Grupi kasumlikkust. Kuna kevad-suvise hooaja allahindlused toimuvad peamiselt juulis ja augustis, siis avaldub esimese poolaasta varude realiseerimise mõju just nendes kuudes ja tervikuna ka kolmandas kvartalis.

Uue hooaja varude planeerimisel on tehtud vastavad muudatused, et saavutada kaupade täpsem sisseost. Septembrikuus läks uus hooaeg hästi käima ning kuu lõikes saavutati tugevad tulemused nii müügi kui kasumlikkuse osas.

Üheksa kuu kokkuvõttes ulatus Grupi brutomarginaal 54.3%-ni olles kõrgem kui eelmise aasta näitaja 53.3%. Kolmanda kvartali brutomarginaal tõusis 52.6%-ni võrreldes eelmise aasta sama perioodi 48.7%-ga. Üheksa kuu brutokasum ulatus 458.1 miljoni kroonini (29.3 miljoni euron) kasvades aastaga 39.1%.

Grupi turustuskulud, mille alla kuuluvad kõik kauplustega seotud kulud, kasvavad (9k kasv 61.5%) seoses müügi pinna suurenemisega. Lisaks on Venemaal poodide opereerimiskulud kõrgemad kui Baltikumis. Ettevõtte kasv vajab ka suuremat meeskonda peakontoris, mille tötu suurenesid üldhalduskulud eelmise aastaga võrreldes 7.1%. Üheksa kuu äri kasum ulatus 54.4 miljoni kroonini (3.5 miljoni euron) vähenedes eelmise aastaga võrreldes 10.8%. Üheksa kuu ärirentaabluseks kujunes 6.4% (9k 2006: 9.9%). Kolmanda kvartali ärirentaablus oli 4.6% (3 kv 2006: 9.5%).

Kolmandas kvartalis sai ettevõtte tulu ka kinnisvara ümberhindlusest summas 6.8 miljonit krooni (0.4 miljonit eurot). Kontserni struktuuri korrastamiseks viidi Veerenni 24 kinnistu ematötte bilansist üle Grupi kinnisvaraarendusega tegelevasse tütar-ettevõttesse Baltika TP ning tehingu läbiviimisel hinnati kinnistu õiglasesse väärtusesse. Kuna esimeses kvartalis saadi tulu hoonestusõiguse ja logistikakeskuse müügist summas 16.2 miljonit krooni (1.0 miljonit eurot), siis sisaldub üheksa kuu äri kasumis ühekordse iseloomuga tulused kokku 23.0 miljonit krooni (1.4 miljonit eurot).

Grupi üheksa kuu finantskulud ulatusid 7.9 miljoni kroonini (0.5 miljoni euron). Põhilise osa finantskuludest moodustavad intressikulud (6.5 miljonit krooni/0.4 miljonit eurot), mis kasvasid eelmise aastaga võrreldes 66.6%. Intressikulude kasv on toimunud nii laenukoormuse suurenemise kui ka Euribori tõusu tulemusena.

Baltika Grupi esimese üheksa kuu kasum enne tulumaksu oli 46.4 miljonit krooni (3.0 miljonit eurot) vähenedes eelmise aastaga võrreldes 22.2%. Kokku teeniti 2007. aasta esimese üheksa kuuga puhaskasumit (peale makse ja vähemusosalust) 39.1 miljonit krooni (2.5 miljonit eurot). Eelmise aastaga võrreldes vähenes puhaskasum 30.5% võrra. Perioodi puhasrentaablus oli 4.6% (9k 2006: 9.1%).

BILANSS

2007. aasta 30. septembri seisuga ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 655 miljoni kroonini (41.9 miljoni euron) kasvades aastaga 20%. Bilansis kajastatud varad ja kohustused suurenevad ettevõtte laienemise tulemusena.

Septembri lõpus moodustasid varud kokku 222 miljonit krooni (14.2 miljonit eurot) kasvades aastaga 21%. Grupi varude käibekordaja (müügitulu/keskmised varud) on jäänud aastatagusega samale tasemele ulatudes 5.32-ni.

Grupi nõuded ostjatele ulatusid 100 miljoni kroonini (6.4 miljoni euron) kasvades aastaga 14% võrra. Võlad hankijatele suurenesid aastaga 1% võrra ulatudes septembri lõpus 87 miljoni kroonini (5.6 miljoni euron).

Septembri lõpu seisuga ulatusid Grupi võlakohustused 188 miljoni kroonini (12.0 miljoni euron), sealhulgas olid pangalaenu kokku 151 miljonit krooni (9.6 miljonit eurot). Ülejäänud võlakohustused moodustasid võlakirjad (29 miljonit krooni/1.9 miljonit eurot) ja kapitalirendi kohustused (8 miljonit krooni/0.5 miljonit eurot). Aasta jooksul on võlakoormus suurenenud 28 miljoni krooni (1.8 miljoni euro) võrra. Baltika Grupi võlakoormus on suurenenud seoses jaesüsteemi laiendamiseks tehtavate investeeringute finantseerimisega.

Grupi netovõla (Intressi kandvad võlakohustused-Raha ja pangakontod) suhe omakapitali oli septembri lõpu seisuga 53.0%, aasta tagasi oli vastav näitaja 57.0%.

INVESTEERINGUD

Baltika Grupi üheksa kuu investeeringud olid kokku 82.1 miljonit krooni (5.3 miljonit eurot). Jaekaubandusse investeeriti 57.9 miljonit krooni (3.7 miljonit eurot) ning infotehnoloogiasse 9.0 miljonit krooni (0.6 miljonit

eurot). Tootmisse investeeriti 9.6 miljonit krooni (0.6 miljonit eurot) ning ühissetevõtte OÜ Baltika Tailori 50%-lise osa tagasistamise maksumuseks kujunes 5.6 miljonit krooni (0.4 miljonit eurot).

TÖÖTAJAD

Baltika Grupis töötas 2007. aasta septembri lõpu seisuga 1,964 (30. september 2006: 1,822) inimest, sealhulgas jaekaubanduses 978 (767), tootmises 776 (875) ning peakontoris 210 (180) inimest. Väljaspool Eestit töötas 789 (603) inimest ehk 40% Grupi töötajatest. Üheksa kuu keskmine töötajate arv oli 1,980 (9k 2006: 1,741).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2007. aasta esimese üheksa kuu jooksul töötasusid kokku 143.5 miljonit krooni (9.2 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid kokku 4.7 miljoni kroonini (0.3 miljoni euronini).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (9 kuud 2007)

	30.09.2007	30.09.2006	+/-
Müügitulu (EEK mln)	844.1	618.3	36.5%
Jaemüük (EEK mln)	702.7	488.3	43.9%
Jaemüügi osakaal müügituludes	83%	79%	
Poodide arv	125	100	25.0%
Müügipind (m ²)	23,339	16,128	44.7%
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1,964	1,822	7.8%
Brutorentaablus	54.3%	53.3%	
Ärirentaablus	6.4%	9.9%	
Maksueelse kasumi rentaablus	5.5%	9.6%	
Puhasrentaablus	4.6%	9.1%	
Likviidsuskordaja	1.8	1.6	12.5%
Varude käibekordaja	5.32	5.34	-0.4%
Võla ja omakapitali suhe	56.8%	59.8%	
Omakapitali tootlus	23.2%	37.2%	
Koguvarade tootlus	11.4%	19.6%	

1 EUR = 15.6466 EEK

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskmine varud*

Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

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

Koguvarade tootlus = Puhaskasum (emaettevõtte osa)/Keskmine koguvarad*

*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 9-35 toodud AS Baltika 2007. aasta III kvartali konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

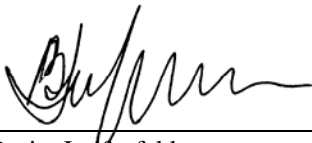
1. vahearuande koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;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



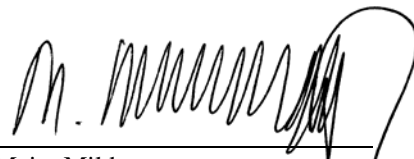
Meelis Milder
Juhatusesimees
20. november 2007. a.



Ülle Järv
Juhatuseliige
20. november 2007. a.



Boriss Lohfeld
Juhatuseliige
20. november 2007. a.



Maire Milder
Juhatuseliige
20. november 2007. a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS
 (auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	30.09.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	12 547	12 584
Nõuded ostjatele	4	100 103	86 402
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	5,6	44 040	42 069
Varud	7	222 473	200 702
Käibevara kokku		379 163	341 757
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	8	30 520	23 572
Edasilükkunud tulumaksu vara		4 462	4 462
Muud pikaajalised finantsvarad	9	11 128	11 077
Materiaalne põhivara	10	173 614	166 448
Immateriaalne põhivara	11	56 352	49 074
Põhivara kokku		276 076	254 633
VARAD KOKKU		655 239	596 390
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	12,13	80 641	88 179
Võlad hankijatele		87 043	96 535
Maksuvõlad	6	24 589	23 006
Viitvõlad	14	20 965	18 174
Muud lühiajalised kohustused	14	2 918	7 022
Lühiajalised kohustused kokku		216 156	232 916
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	12	107 567	59 234
Pikaajalised kohustused kokku		107 567	59 234
KOHUSTUSED KOKKU		323 723	292 150
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses		186 449	62 150
Ülekurss		0	59 088
Reservid		22 543	9 721
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		67 949	73 521
Aruandeperioodi kasum		39 130	87 376
Valuutakursi muutuste reserv		6 255	4 319
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		322 326	296 175
Vähemusosalus		9 190	8 065
OMAKAPITAL KOKKU	15	331 516	304 240
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		655 239	596 390

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	30.09.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	802	804
Nõuded ostjatele	4	6 398	5 522
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	5,6	2 815	2 689
Varud	7	14 219	12 827
Käibevara kokku		24 233	21 843
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	8	1 951	1 507
Edasilükkunud tulumaksu vara		285	285
Muud pikaajalised finantsvarad	9	711	708
Materiaalne põhivara	10	11 096	10 638
Immateriaalne põhivara	11	3 602	3 136
Põhivara kokku		17 644	16 274
VARAD KOKKU		41 877	38 117
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	12,13	5 154	5 636
Võlad hankijatele		5 563	6 170
Maksuvõlad	6	1 572	1 470
Viitvõlad	14	1 340	1 162
Muud lühiajalised kohustused	14	186	449
Lühiajalised kohustused kokku		13 815	14 886
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	12	6 875	3 786
Pikaajalised kohustused kokku		6 875	3 786
KOHUSTUSED KOKKU		20 690	18 672
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses		11 916	3 972
Ülekurss		0	3 776
Reservid		1 441	621
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4 343	4 699
Aruandeperioodi kasum		2 501	5 584
Valuutakursi muutuste reserv		400	276
Emajärgelise aktsionäridele kuuluv omakapital		20 600	18 930
Vähemusosalus		587	515
OMAKAPITAL KOKKU	15	21 188	19 445
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		41 877	38 117

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	3 kv 2007	3 kv 2006	9k 2007	9k 2006
Müügitulu	17	308 056	228 113	844 099	618 317
Müüdnud kaupade kulu	18	-146 024	-116 912	-386 023	-289 050
Brutokasum		162 032	111 201	458 076	329 267
Turustuskulud	19	-134 594	-84 018	-379 604	-235 038
Üldhalduskulud	20	-13 961	-12 601	-39 314	-36 692
Muud äritulud	21	5 971	7 451	22 552	7 609
Muud ärikulud	22	-5 364	-432	-7 345	-4 206
Ärikasum		14 084	21 601	54 365	60 940
Finantstulud (kulud)		-3 634	-556	-7 936	-1 284
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	0	0	-234
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		0	304	0	1 890
Intressikulud		-2 303	-1 635	-6 470	-3 884
Kasum valuutakursi muutustest		-1 326	196	-1 389	483
Muud finantskulud		-5	579	-77	461
Kasum enne maksustamist		10 450	21 045	46 429	59 656
Tulumaks		-20	-308	-4 912	-2 891
Aruandeperioodi kasum		10 430	20 737	41 517	56 765
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist		8 763	20 032	39 130	56 302
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		1 667	705	2 387	463
Tava puhaskasum aktsia kohta, EEK	23	0,47	1,13	2,10	3,15
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EEK	23	0,47	1,11	2,10	3,07

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	3 kv 2007	3 kv 2006	9k 2007	9k 2006
Müügitulu	17	19 688	14 579	53 948	39 518
Müüdnud kaupade kulu	18	-9 333	-7 472	-24 671	-18 474
Brutokasum		10 356	7 107	29 276	21 044
Turustuskulud	19	-8 602	-5 370	-24 261	-15 022
Üldhalduskulud	20	-892	-805	-2 513	-2 345
Muud äritulud	21	382	476	1 441	486
Muud ärikulud	22	-343	-28	-469	-269
Ärikasum		900	1 381	3 475	3 895
Finantstulud (kulud)		-232	-36	-507	-82
Finantstulud (kulud) investeringult ühisettevõttesse		0	0	0	-15
Finantstulud (kulud) muudelt investeringutelt		0	19	0	121
Intressikulud		-147	-104	-414	-248
Kasum valuutakursi muutustest		-85	13	-89	31
Muud finantskulud		0	37	-5	29
Kasum enne maksustamist		668	1 345	2 967	3 813
Tulumaks		-1	-20	-314	-185
Aruandeperioodi kasum		667	1 325	2 653	3 628
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist		560	1 281	2 501	3 599
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		107	44	153	29
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	23	0,03	0,07	0,13	0,20
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	23	0,03	0,07	0,13	0,20

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

	Lisa	9k 2007	9k 2006
Äritegevus			
Ärikasum		54 365	60 940
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	10,11	28 894	20 336
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-15 512	26
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist		0	-7 513
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	8	-6 768	0
Muud mitterahalised kulud		4 471	0
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-22 618	-62 410
Varude saldo muutus	7	-21 771	-38 834
Võlgnevuse saldo muutus		-3 675	35 098
Makstud intressid		-5 292	-4 158
Makstud tulumaks		-4 930	-4 568
Rahavoog äritegevusest kokku		7 164	-1 083
Investeeringud			
Põhivara soetamine	10,11	-81 215	-102 605
Sellest kapitalirendi tingimustel		5 115	5 469
Sellest äriühenduste käigus		4 647	7 722
Põhivara müük		50 348	918
Kinnisvarainvesteeringu müük		0	11 055
Osaluse soetamine tütarettevõttes	25	-3 743	-786
Saadud intressid		152	69
Väärtpaberite müük		0	2 131
Antud laenude tagasimaksed		0	226
Rahavoog investeerimisest kokku		-24 696	-75 801
Finantseerimine			
Saadud laenud	12	50 628	22 517
Laenude tagasimaksed	12	-19 637	-8 317
Arvelduskrediidi saldo muutus	12	14 463	34 707
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-8 745	-941
Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest		0	9 399
Makstud dividende		-14 910	-12 020
Saadud dividende		0	15
Võlakirjade lunastamine	13	-31 500	-17 500
Saadud võlakirjade emissioonist	13	28 585	30 239
Rahavoog finantseerimisest kokku		18 884	58 099
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		-1 389	483
Rahavoog kokku		-37	-18 302
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	12 584	25 961
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	12 547	7 659
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-37	-18 302

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	9k 2007	9k 2006
Äritegevus			
Ärikasum		3 475	3 895
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	10,11	1 847	1 300
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-991	2
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist		0	-480
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	8	-433	0
Muud mitterahalised kulud		286	0
Muutused käibekapitalis:			
Nõuete saldo muutus		-1 446	-3 989
Varude saldo muutus	7	-1 391	-2 482
Võlgnevuse saldo muutus		-235	2 243
Makstud intressid		-338	-266
Makstud tulumaks		-315	-292
Rahavoog äritegevusest kokku		458	-69
Investeerimine			
Põhivara soetamine	10,11	-5 190	-6 558
Sellest kapitalirendi tingimustel		327	350
Sellest äriühenduste käigus		297	494
Põhivara müük		3 218	59
Kinnisvarainvesteeringu müük		0	707
Osaluse soetamine tüürettevõttes	25	-239	-50
Saadud intressid		10	4
Väärtpaberite müük		0	136
Antud laenude tagasimaksed		0	14
Rahavoog investeerimisest kokku		-1 578	-4 844
Finantseerimine			
Saadud laenud	12	3 236	1 439
Laenude tagasimaksed	12	-1 255	-532
Arvelduskrediidi saldo muutus	12	924	2 218
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksleid		-559	-60
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest		0	601
Makstud dividende		-953	-768
Saadud dividende		0	1
Võlakirjade lunastamine	13	-2 013	-1 118
Saadud võlakirjade emissioonist	13	1 827	1 933
Rahavoog finantseerimisest kokku		1 207	3 713
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		-89	31
Rahavoog kokku		-1	-1 170
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	804	1 659
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	802	489
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1	-1 170

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	-88	-88	-7	-95
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	-88	-88	-7	-95
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0		56 302	0	56 302	463	56 765
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	56 302	-88	56 214	456	56 670
Omakapitaliga arveldatavad								
aktiia põhised tehingud	0	315	0	0	0	315	0	315
Makstud dividendid	0	0	0	-12 031	0	-12 031	0	-12 031
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	189	-189	0	0	0	0
Aksiakapitali suurendamine	2 744	6 855	0	0	0	9 599	0	9 599
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	5 872	5 872
Saldo 30.09.2006	60 974	56 860	9 721	129 823	4 043	261 421	6 956	268 377
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	1 936	1 936	-25	1 911
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	1 936	1 936	-25	1 911
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	39 130	0	39 130	2 387	41 517
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	39 130	1 936	41 066	2 362	43 428
Makstud dividendid	0	0	0	-14 916	0	-14 916	0	-14 916
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	12 822	-12 822	0	0	0	0
Aksiakapitali suurendamine	124 299	-59 088	0	-65 211	0	0	0	0
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	-1 237	-1 237
Saldo 30.09.2007	186 449	0	22 543	107 079	6 255	322 326	9 190	331 516

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutus- te reserv	Kokku ema- ettevõtja osalus	Vähe- muse osa	Kokku
Saldo 31.12.2005	3 722	3 176	609	5 480	264	13 251	40	13 291
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	-6	-6	0	-7
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	-6	-6	0	-7
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	3 598	0	3 598	30	3 628
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	3 598	-6	3 593	29	3 621
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	20	0	0	0	20	0	20
Makstud dividendid	0	0	0	-769	0	-769	0	-769
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	12	-12	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	175	438	0	0	0	613	0	613
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	375	375
Saldo 30.09.2006	3 897	3 634	621	8 297	258	16 709	445	17 153
Saldo 31.12.2006	3 972	3 776	621	10 283	276	18 930	515	19 445
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	0	124	124	-2	122
Otse omakapitalis kajastatud tulu (kulu)	0	0	0	0	124	124	-2	122
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	2 501	0	2 501	153	2 653
Omakapitalis kajastatud tulu (kulu) kokku	0	0	0	2 501	124	2 624	152	2 776
Makstud dividendid	0	0	0	-953	0	-953	0	-953
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	819	-819	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine	7 944	-3 776	0	-4 168	0	0	0	0
Vähemusosa ost	0	0	0	0	0	0	-79	-79
Saldo 30.09.2007	11 916	0	1 441	6 844	400	20 600	587	21 188

VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

2007. aasta III 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 õiglases 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 kollektsoonis. 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 tsükliagade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Muuhulgas võimaldab see parandada varude suhtelist taset ja struktuuri ning kollektsoonide 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 +2,21% (2006: +3,84%), Ukraina grivna -7,13% (2006: +3,00%), Vene rubla -2,07% (2006: +4,34%) ja Läti lant -0,55% (2006: +0,00%). 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 21 ja 22.

Krediidi- ja likviidsusrisk

Krediidirisk esindab potentsiaalset kahjumit, mis tekiks bilansipäeval juhul, kui lepingupartnerid ei täidaks oma kohustusi. Kontsern on avatud krediidiriskile osas, mis puudutab äripartneri maksevõimet Venemaal. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatist. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga.

Maksimaalset krediidiriski väljendav summa bilansipäeva seisuga on 100 103 tuhat krooni/6 398 tuhat eurot (31. detsember 2006: 86 402 tuhat krooni/5 522 tuhat eurot), sh Venemaa hulgipartneri krediidirisk summas 54 395 tuhat krooni/3 476 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 12).

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 kollektiooni tagamiseks on Baltikas loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, mis jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Grupis on kujundatud selline ettevõtte struktuur, protseduurid ja infosüsteem, mis aitavad toodete müügieđu 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 müügi mahtusid ning -aega planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärase ilm – keskmisest oluliselt erinevate tingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

LISA 3 Kassa ja pangakontod

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	2 919	3 879	187	248
Pangakontod	9 320	8 705	596	556
Lühiajalised deposiidid	308	0	19	0
Kokku	12 547	12 584	802	804

LISA 4 Nõuded ostjatele

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Nõuded ostjatele	101 411	87 710	6 481	5 606
Nõuete allahindlus	-1 308	-1 308	-83	-84
Kokku	100 103	86 402	6 398	5 522

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	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Muud lühiajalised nõuded	5 578	9 065	357	579
Maksude ettemakstud ja tagasinõuded	16 315	14 356	1 043	918
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	22 147	18 648	1 415	1 192
Kokku	44 040	42 069	2 815	2 689

LISA 6 Maksunõuded ja -kohustused**Maksunõuded (-ettemaksud)**

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Käibemaks	14 435	13 260	923	847
Ettevõtte tulumaks	1 266	978	81	63
Muud maksud	614	118	39	8
Kokku	16 315	14 356	1 043	918

Maksukohustused

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Isiku tulumaks	4 553	3 895	291	249
Sotsiaalmaks	8 828	7 444	564	476
Käibemaks	9 881	10 565	632	675
Ettevõtte tulumaks	784	406	50	26
Muud maksud	543	696	35	44
Kokku	24 589	23 006	1 572	1 470

LISA 7 Varud

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Tooraine ja materjal	62 703	71 239	4 007	4 552
Materjalivarude allahindlus	0	-524	0	-33
Lõpetamata toodang	2 909	2 293	186	147
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	151 882	129 335	9 707	8 265
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-600	-2 807	-38	-179
Ettemaksud hankijatele	5 579	1 166	357	75
Kokku	222 473	200 702	14 219	12 827

2007. aasta 30. septembri seisuga oli kontsernil varusid vastutataval hoiul summas 3 302 tuhat krooni/211 tuhat eurot (31. detsember 2006: 3 191 tuhat krooni/204 tuhat eurot).

LISA 8 Kinnisvarainvesteeringud

	EEK '000	EUR '000
Saldo 31.12.2006	23 572	1 507
Lisandunud aruandeperioodil	180	12
Hindamine õiglasesse väärtusesse	6 768	433
Saldo 30.09.2007	30 520	1 951

Tootmispind aadressil Veerenni 24, Tallinn on seisuga 30. september 2007. a. kajastatud õiglasest väärtuses 30 520 tuhat krooni/1 951 tuhat eurot. Õiglane väärtus tugineb sõltumatu eksperdi hinnangule. Kinnisvarainvesteeringu väärtuse kasv summas 6 768 tuhat krooni/433 tuhat eurot kajastati kirjel muud äritulud (lisa 21).

LISA 9 Muud pikaajalised finantsvarad

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Laen ühisetevõttele	0	1 359	0	87
Pikaajaline rendi ettemaks	11 128	9 718	711	621
Kokku	11 128	11 077	711	708

LISA 10 Materiaalne põhivara

Kontsern investeeris aruandeperioodil materiaalse põhivara soetamiseks 69 285 tuhat krooni/4 428 tuhat eurot (2006: 83 623 tuhat krooni/5 344 tuhat eurot). Äriühenduse raames soetati materiaalsel põhivara summas 4 506 tuhat krooni/288 tuhat eurot. Jaekaubandusse investeeriti 57 597 tuhat krooni/3 681 tuhat eurot (2006: 45 026 tuhat krooni/2 878 tuhat eurot). Tootmisseedmetesse investeeriti 9 573 tuhat krooni/612 tuhat eurot (2006: 2 965 tuhat krooni/189 tuhat eurot) ja infotehnoloogiasse 1 680 tuhat krooni/107 tuhat eurot (2006: 1 625 tuhat krooni/104 tuhat eurot). Muu põhivara soetamiseks investeeriti 435 tuhat krooni/28 tuhat eurot (2006: 299 tuhat krooni/19 tuhat eurot). 2006. aasta võrreldaval perioodil investeeriti lisaks uue logistikakeskuse ehitamiseks 33 708 tuhat krooni/2 154 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	Lõpetamata						Kokku
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	ehitus	Ettemaksed	
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	38 174	4 551	24 790	12 188	3 920	83 623
Müüdid ja maha kantud	0	-1 852	-299	-723	0	0	-2 874
Maha kantud reservi arvelt	0	1 243	0	0	0	0	1 243
Ümbergrupeerimine	0	3 795	0	0	-675	-3 120	0
Kulum	0	-5 454	-2 777	-6 481	0	0	-14 712
Kursivahed	0	-208	50	-261	11	-28	-436
30.09.2006							
Soetusmaksumus	10 973	112 446	77 071	69 138	13 533	4 077	287 238
Akumuleeritud kulum	0	-30 259	-68 524	-33 522	0	0	-132 305
Jääkväärtus	10 973	82 187	8 547	35 616	13 533	4 077	154 933
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	12 977	17 043	30 940	3 688	4 637	69 285
Äriühenduse käigus soetatud	0	0	4 281	0	0	225	4 506
Müüdid ja maha kantud	-7 969	-32 916	-6	-6	-184	0	-41 081
Ümbergrupeerimine	0	8 919	242	-7 574	-1 246	-341	0
Kulum	0	-8 750	-3 659	-11 247	0	0	-23 656

Kursivahed	0	-695	-64	-1 086	-17	-26	-1 888
30.09.2007							
Soetusmaksumus	3 004	88 018	99 052	115 438	3 846	6 047	315 405
Akumuleeritud kulum	0	-23 442	-71 132	-47 217	0	0	-141 791
Jääkväärtus	3 004	64 576	27 920	68 221	3 846	6 047	173 614
EUR '000					Lõpe-	Ette-	
	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	tamata ehitus	maksed	Kokku
31.12.2005							
Soetusmaksumus	701	4 730	4 559	3 288	128	211	13 617
Akumuleeritud kulum	0	-1 759	-4 109	-2 119	0	0	-7 987
Jääkväärtus	701	2 971	450	1 169	128	211	5 630
Soetatud	0	2 440	290	1 584	779	251	5 344
Müüdid ja maha kantud	0	-117	-19	-46	0	0	-184
Maha kantud reservi arvelt	0	79	0	0	0	0	79
Ümbergrupeerimine	0	242	0	0	-43	-199	0
Kulum	0	-349	-177	-414	0	0	-940
Kursivahed	0	-13	3	-17	1	-2	-28
30.09.2006							
Soetusmaksumus	701	7 186	4 926	4 419	865	261	18 358
Akumuleeritud kulum	0	-1 935	-4 379	-2 142	0	0	-8 456
Jääkväärtus	701	5 253	546	2 276	865	261	9 902
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	830	1 089	1 977	236	296	4 428
Äriühenduse käigus soetatud	0	0	274	0	0	14	288
Müüdid ja maha kantud	-509	-2 105	0	0	-12	0	-2 626
Ümbergrupeerimine	0	570	15	-483	-80	-22	0
Kulum	0	-559	-234	-719	0	0	-1 512
Kursivahed	0	-44	-4	-70	-1	-2	-121
30.09.2007							
Soetusmaksumus	192	5 625	6 331	7 378	246	386	20 158
Akumuleeritud kulum	0	-1 498	-4 546	-3 018	0	0	-9 062
Jääkväärtus	192	4 127	1 785	4 360	246	386	11 096

LISA 11 Immateriaalne põhivara

Investeeringuid infosüsteemide arendamiseks tehti 2007. aasta üheksa kuu jooksul summas 7 281 tuhat krooni/466 tuhat eurot (2006: 4 388 tuhat krooni/280 tuhat eurot). Investeeringute soetusmaksumus amortiseeritakse kümne aasta jooksul.

Äriühenduse raames soetati immateriaalseid varasid summas 5 696 tuhat krooni/364 tuhat eurot, sealhulgas firmaväärtus summas 5 555 tuhat krooni/355 tuhat eurot (lisa 25). 2006. aastal soetati äriühenduse raames immateriaalseid varasid summas 20 479 tuhat krooni/1 309 tuhat eurot, sealhulgas firmaväärtus summas 7 086 tuhat krooni/453 tuhat eurot.

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	4 517	10 060	3 204	7 086	24 867
Maha kantud	-26	0	0	0	-26
Amortisatsioon	-3 967	-8	0	0	-3 975
Kursivahed	-6	0	0	410	404
30.09.2006					
Soetusmaksumus	25 583	10 060	3 204	21 625	60 472
Akumuleeritud kulum	-12 703	-8	0	0	-12 711
Jääkväärtus	12 880	10 052	3 204	21 625	47 761
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	5 019	0	2 262	0	7 281
Soetatud äriühenduse käigus	141	0	0	5 555	5 696
Ümbergrupeerimine	891	0	-891	0	0
Amortisatsioon	-4 739	-500	0	0	-5 239
Kursivahed	-6	0	-24	-430	-460
30.09.2007					
Soetusmaksumus	37 064	10 060	2 797	25 548	75 469
Akumuleeritud kulum	-18 572	-545	0	0	-19 117
Jääkväärtus	18 492	9 515	2 797	25 548	56 352
EUR '000					
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	289	643	205	453	1 589
Maha kantud	-2	0	0	0	-2
Amortisatsioon	-254	-1	0	0	-254
Kursivahed	0	0	0	26	26
30.09.2006					
Soetusmaksumus	1 634	643	205	1 383	3 865
Akumuleeritud kulum	-812	-1	0	0	-812
Jääkväärtus	822	642	205	1 383	3 052

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	321	0	145	0	466
Soetatud äriühenduse käigus	9	0	0	355	364
Ümbergrupeerimine	57	0	-57	0	0
Amortisatsioon	-303	-32	0	0	-335
Kursivahed	0	0	-2	-27	-29

30.09.2007

Soetusmaksumus	2 368	643	179	1 633	4 823
Akumuleeritud kulum	-1 186	-35	0	0	-1 221
Jääkväärtus	1 182	608	179	1 633	3 602

LISA 12 Võlakohustused

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	4 409	13 946	282	891
Lühiajalised pangalaenu	46 374	41 911	2 964	2 679
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	463	1 149	30	73
Võlakirjad	29 395	31 173	1 879	1 993
Kokku	80 641	88 179	5 154	5 636
Pikaajalised võlakohustused				
Pikaajalised pangalaenu	99 687	49 160	6 371	3 142
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	7 868	10 074	503	644
Muud pikaajalised kohustused	12	0	0	0
Kokku	107 567	59 234	6 874	3 786

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

Aruandeperioodil tasus kontsern laenumakseid summas 19 637 tuhat krooni/1 255 tuhat eurot (2006: 8 317 tuhat krooni/532 tuhat eurot). Laenuintresse tasus kontsern summas 5 406 tuhat krooni/346 tuhat eurot (2006: 2 872 tuhat krooni/184 tuhat eurot). Intressikulu on kajastatud netomeetodil kasumiaruandes intressikuludes.

Laenud seisuga 30. september 2007

EEK '000	Saldo 30.09.2007	Lühiajaline	Pikaajaline	Intress
		osa kuni 1 aasta	osa 1-5 aastat	
Nordea Pank	3 977	234	3 743	6 kuu Euribor+2,50%
Nordea Pank	1 458	208	1 250	3 kuu Euribor+2,50%
Hansapank	50 000	0	50 000	6 kuu Euribor+0,90%
Hansapank	3 571	1 428	2 143	6 kuu Euribor+2,35%
Hansapank	35 702	1 913	33 789	6 kuu Euribor+1,50%
Nordea Pank	9 388	626	8 762	3 kuu Euribor+1,00%
Hansapank (arvelduskrediit)	40 033	40 033	0	4,25%

Nordea Pank (arvelduskrediit)	6 341	6 341	0	5,30%
Kokku	150 470	50 783	99 687	

EUR '000	Saldo 30.09.2007	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	254	15	239	6 kuu Euribor+2,50%
Nordea Pank	93	13	80	3 kuu Euribor+2,50%
Hansapank	3 196	0	3 196	6 kuu Euribor+0,90%
Hansapank	228	91	137	6 kuu Euribor+2,35%
Hansapank	2 282	122	2 160	6 kuu Euribor+1,50%
Nordea Pank	600	40	560	3 kuu Euribor+1,00%
Hansapank (arvelduskrediit)	2 559	2 559	0	4,25%
Nordea Pank (arvelduskrediit)	405	405	0	5,30%
Kokku	9 617	3 246	6 371	

Laenud seisuga 31. detsember 2006

EEK '000	Saldo 31.12.2006	Lühiajaline osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	4 678	936	3 742	6 kuu Euribor+2,50%
Nordea Pank	2 084	833	1 251	3 kuu Euribor+2,50%
Hansapank	40 793	7 531	33 262	6 kuu Euribor+1,50%
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+1,00%
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 osa kuni 1 aasta	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Intress
Nordea Pank	299	60	239	6 kuu Euribor+2,50%
Nordea Pank	133	53	80	3 kuu Euribor+2,50%
Hansapank	2 607	481	2 126	6 kuu Euribor+1,50%
Hansapank	274	137	137	6 kuu Euribor+2,35%
Hansapank	639	639	0	4,25%
Nordea Pank	720	160	560	3 kuu Euribor+1,00%
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 13 Võlakirjad**Vahetusvõlakirjad**

21. mail 2007. a. toimunud aktsionäride üldkoosolekul otsustati väljastada kontserni juhtkonnale 62 000 E-tüüpi vahetusvõlakirja nimiväärtusega 1,00 kroon/0,06 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida kolm ettevõtte aktsiat. Võlakirjad on vahetatavad aktsiateks hinnaga 125,07 krooni/7,99 eurot, mis oli AS Baltika aktsia kaalutud keskmine hind Tallinna Väärtpaberibörsil võlakirjade märkimisperioodi esimesel päeval.

Vahetusvõlakirjad seisuga 30. september 2007

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimisperiood	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2007	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2006
E-Võlakiri	15.06.2007	01.07.2008-31.12.2008	62 000	0

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 ja 18. aprillil 2007. a. lõppenud võlakirjaemissioonide lunastamiseks. Lõppenud võlakirjaemissioonide maht oli vastavalt 20 000 tuhat krooni/1 278 tuhat eurot ja 11 500 tuhat krooni/735 tuhat eurot.

Võlakirjad seisuga 30. september 2007

	Kogus	Nimiväärtus (EEK)	Emissiooni hind (EEK)	Saldo 30.09.2007 (EEK '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	3 000	10 000	28 553	29 333	5,00%	14.03.2008
Kokku	3 000		28 553	29 333		

	Kogus	Nimiväärtus (EUR)	Emissiooni hind (EUR)	Saldo 30.09.2007 (EUR '000)	Tootlus	Lunastamis- tähtaeg
Võlakirjad	3 000	639	1 825	1 875	5,00%	14.03.2008
Kokku	3 000		1 825	1 875		

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 14 Viitvõlad ja muud lühiajalised võlad

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Võlad töövõtjatele	20 753	17 250	1 326	1 102
Väljamaksmata dividendid	13	7	1	0
Intressivõlad	0	43	0	3
Muud viitvõlad	199	874	13	57
Ostjate ettemaksed	962	392	61	25
Muud lühiajalised kohustused	1 956	6 630	125	424
Kokku	23 883	25 196	1 526	1 611

LISA 15 Omakapital**Aktsiakapital**

EEK '000	30.09.2007	31.12.2006
Aktsiakapital	186 449	62 150
Aktsiate arv	18 644 850	6 214 950
Aksia nimiväärtus (EEK)	10,00	10,00
Kohustuslik reservkapital	18 645	5 823
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	3 898	3 898
EUR '000	30.09.2007	31.12.2006
Aktsiakapital	11 916	3 972
Aktsiate arv	18 644 850	6 214 950
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,64	0,64
Kohustuslik reservkapital	1 192	372
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	249	249

2007. aasta juunis suurendati AS Baltika aktsiakapitali fondiemissiooni teel, mille tulemusena emiteeriti iga olemasoleva aksia kohta kaks uut ning AS Baltika aktsiate arv suurenes 6 214 950 aktsialt 18 644 850 aktsiani. Põhikirjajärgselt on ettevõtte minimaalne aktsiate arv 10 000 000 ja maksimaalne aktsiate arv 40 000 000. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasatud.

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
Emiteeritud 11.06.2007	Fondiemissioon	12 429 900
Aktsiate arv 30.09.2007		18 644 850

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2007

	Aktsiate arv	Osalus
1. BMIG OÜ	3 829 320	20,54%
2. Morgan Stanley + CO Incorporated Equity Client Account	1 363 071	7,31%
3. Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	1 213 080	6,51%
4. Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähikondsed		
Meelis Milder	741 549	3,98%
Maire Milder	316 083	1,70%
Boriss Loifenfeld	150 366	0,81%
Andres Erm	108 000	0,58%
Ülle Järv	59 370	0,32%
5. Ülejäänud väikeaktsionärid	10 864 011	58,27%
Kokku	18 644 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 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. Investeeringufirma OÜ BMIG on AS Baltika juhatuse liikmete kontrolli all.

LISA 16 Segmentid**Esmase segmendi aruanne – geograafilised segmentid kliendi asukoha järgi**

2007. aasta 30. septembri 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, 9 kuud 2007

EEK '000								Sise- tehingud	Kokku
	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud		
Kontserniväline müük	214 758	109 787	167 703	188 715	112 673	21 145	29 318	0	844 099
Segmentide vaheline müük	0	61 960	110 666	44 923	52 529	10 201	0	-280 279	0
Müük kokku	214 758	171 747	278 369	233 638	165 202	31 346	29 318	-280 279	844 099
Segmenti ärikasum	28 170	18 193	17 471	-3 294	1 943	-2 851	3 261		62 893
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-8 528
Ärikasum kokku									54 365

Muud finantstulud (-kulud)										-7 936
Tulumaks										-4 912
Kasum enne vähemusosalust										41 517
Vähemusosa										2 387
Puhaskasum										39 130
Varad	220 548	66 853	101 017	280 069	84 248	12 291	11 070	-211 708		564 388
Kontserni jagamatud varad										90 851
sh. tootmistegevusega seotud varad										72 059
üldjuhtimisega seotud varad										11 526
muud jagamatud varad										7 266
Varad kokku										655 239
Kohustused	27 142	31 257	56 045	150 579	61 559	7 375	5 017	-277 561		61 413
Kontserni jagamatud kohustused										262 310
sh. tootmistegevusega seotud kohustused										73 264
muud jagamatud kohustused										189 046
Kohustused kokku										323 723
Põhivara soetus aruandeperioodil	9 835	18 485	16 886	10 746	5 212	777	3 322	0		65 263
Põhivara soetus, jagamatu										16 858
Amortisatsioon aruandeperioodil	8 783	2 588	4 041	6 856	2 747	990	1	0		26 006
sh. materiaalse põhiv. amort.	4 087	2 438	3 800	6 856	2 736	969	1	0		20 887
immateriaalse põhiv. amort.	4 696	150	241	0	11	21	0	0		5 119
Põhivara amortisatsioon, jagamatu										2 889

EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	13 726	7 017	10 718	12 061	7 201	1 351	1 874	0	53 948
Segmentide vaheline müük	0	3 960	7 073	2 871	3 357	651	0	-17 913	0
Müük kokku	13 726	10 977	17 791	14 932	10 558	2 003	1 874	-17 913	53 948
Segmendi ärikasum	1 799	1 163	1 117	-211	124	-182	207	0	4 020
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-545
Ärikasum kokku									3 475
Muud finantstulud (-kulud)									-507
Tulumaks									-314
Kasum enne vähemusosalust									2 653
Vähemusosa									153
Puhaskasum									2 501
Varad	14 096	4 273	6 456	17 900	5 384	786	708	-13 532	36 071
Kontserni jagamatud varad									5 806
sh. tootmistegevusega seotud varad									4 605
üldjuhtimisega seotud varad									737
muud jagamatud varad									464
Varad kokku									41 877
Kohustused	1 735	1 998	3 582	9 624	3 934	471	321	-17 740	3 925
Kontserni jagamatud kohustused									16 765
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									4 682
muud jagamatud kohustused									12 082

Kohustused kokku									20 690
Põhivara soetus aruandeperioodil	629	1 181	1 079	687	333	50	212	0	4 170
Põhivara soetus, jagamatu									1 079
Amortisatsioon aruandeperioodil	561	165	258	438	176	63	0	0	1 661
sh. materiaalse põhiv. amort.	261	156	243	438	175	62	0	0	1 335
immateriaalse põhiv. amort.	300	9	14	0	2	0	0	0	326
Põhivara amortisatsioon, jagamatu									186

Finantsinformatsioon geograafiliste segmentide lõikes, 9 kuud 2006

EEK '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	166 837	74 850	121 620	124 155	89 126	25 602	16 127	0	618 317
Segmentide vaheline müük	0	49 034	88 222	21 690	60 096	12 855	0	-231 897	0
Müük kokku	166 837	123 884	209 842	145 845	149 222	38 457	16 127	-231 897	618 317
Segmendi ärikasum	41 869	20 001	23 609	28 696	7 729	-5 697	6 634	0	122 841
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-61 901
Ärikasum kokku									60 940
Muud finantstulud (-kulud)									-1 284
Tulumaks									-2 891
Kasum enne vähemusosalust									56 765
Vähemusosa									463
Puhaskasum									56 302
Varad	164 342	36 025	63 867	211 569	79 978	13 138	41	-146 099	422 861
Kontserni jagamatud varad									125 240
sh. tootmistegevusega seotud varad									72 185
üldjuhtimisega seotud varad									6 446
muud jagamatud varad									46 609
Varad kokku									548 101
Kohustused	31 521	24 264	48 036	70 427	50 739	8 637	0	-175 704	57 920
Kontserni jagamatud kohustused									221 804
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									58 476
muud jagamatud kohustused									163 328
Kohustused kokku									279 724
Põhivara soetus aruandeperioodil	26 825	3 928	2 366	31 182	10 951	63	0	0	75 315
Põhivara soetus, jagamatu									33 175
Amortisatsioon aruandeperioodil	7 262	1 032	3 206	1 334	1 752	1 501	0	0	16 087
sh. materiaalse põhiv. amort.	3742	914	2 993	1 334	1 740	1 448	0	0	12 171
immateriaalse põhiv. amort.	3 520	118	213	0	12	53	0	0	3 916
Amortisatsioon, jagamatu									2 601

EUR '000	Eesti	Läti	Leedu	Vene- maa	Ukraina	Poola	Muud	Sise- tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	10 663	4 784	7 773	7 935	5 696	1 636	1 031	0	39 518
Segmentide vaheline müük	0	3 134	5 638	1 386	3 841	822	0	-14 821	0
Müük kokku	10 663	7 918	13 411	9 321	9 537	2 458	1 031	-14 821	39 518
Segmendi ärikasum	2 676	1 278	1 509	1 834	494	-364	424	0	7 851
Jagamatud ärikulud ja -tulud									-3 956
Ärikasum kokku									3 895
Muud finantstulud (-kulud)									-82
Tulumaks									-185
Kasum enne vähemusosalust									3 628
Vähemusosa									29
Puhaskasum									3 599
Varad	10 503	2 302	4 082	13 522	5 112	840	3	-9 337	27 026
Kontserni jagamatud varad									8 004
sh. tootmistegevusega seotud varad									4 613
üldjuhtimisega seotud varad									412
muud jagamatud varad									2 979
Varad kokku									35 031
Kohustused	2 015	1 551	3 070	4 501	3 243	552	0	-11 230	3 702
Kontserni jagamatud kohustused									14 176
sh. tootmistegevusega seotud kohustused									3 737
muud jagamatud kohustused									10 439
Kohustused kokku									17 878
Põhivara soetus aruandeperioodil	1 714	251	151	1 993	700	4	0	0	4 814
Põhivara soetus, jagamatu									2 119
Amortisatsioon aruandeperioodil	464	66	205	85	112	96	0	0	1 028
sh. materiaalse põhiv. amort.	239	58	191	85	111	93	0	0	778
immateriaalse põhiv. amort.	225	8	14	0	1	3	0	0	250
Amortisatsioon, jagamatu									166

Teise segmendi aruanne – ärisegmenid tegevusala järgi

2007. aasta 30. septembri 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 põhivarasse	
	9k 2007	9k 2006	30.09.2007	31.12.2006	9k 2007	9k 2006
Jaekaubandus	702 681	488 276	309 271	250 075	60 389	52 112
Hulgikaubandus ja muu	122 719	120 756	72 795	67 204	0	0
Tootmistegevus Segmentide vahel jagamatu	14 150	0	72 059	72 092	16 857	2 911
	4 549	9 285	201 114	207 019	4 875	53 467
Kokku	844 099	618 317	655 239	596 390	82 121	108 490

EUR '000	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	9k 2007	9k 2006	30.09.2007	31.12.2006	9k 2007	9k 2006
Jaekaubandus	44 910	31 207	19 766	15 983	3 860	3 331
Hulgikaubandus ja muu	7 843	7 718	4 652	4 295	0	0
Tootmistegevus Segmentide vahel jagamatu	904	0	4 605	4 608	1 077	186
	291	593	12 854	13 231	312	3 416
Kokku	53 948	39 518	41 877	38 117	5 249	6 933

LISA 17 Müügitulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Kaupade müük	825 400	609 031	52 753	38 924
Õmblusteenuse müük	14 150	0	904	0
Renditulu	1 740	4 458	111	285
Muu	2 809	4 828	180	309
Kokku	844 099	618 317	53 948	39 518

LISA 18 Müüdid kaupade kulu

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Kauba- ja materjali kulu	322 385	252 046	20 604	16 109
Varude allahindlus	-2 730	-929	-174	-59
Mitmesugused tootmiskulud	8 139	4 153	520	265
Tootmise tööjõukulud	52 387	29 400	3 348	1 879
Tootmispõhivara kulum	2 482	2 017	159	129
Varude jääkide muutus	3 360	2 363	214	151
Kokku	386 023	289 050	24 671	18 474

LISA 19 Turustuskulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Rendikulud	149 341	79 849	9 545	5 103
Tööjõukulud	126 092	87 719	8 059	5 606
Põhivara kulum	22 150	13 716	1 416	877
Reklaamikulud	21 039	16 000	1 345	1 023
Transpordikulud	9 966	8 286	637	530

Kaardimaksete kulud	4 924	3 303	315	211
Sidekulud	2 664	1 536	170	98
Kaupluste remondikulud	2 565	887	164	57
Pangateenused	2 143	1 378	137	88
Infotehnoloogia kulud	2 049	1 496	131	96
Vormirõivaste kulu	1 103	436	70	28
Pakkematerjali kulu	1 008	895	64	57
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	443	566	28	36
Muud müügikulud	34 117	18 971	2 180	1 212
Kokku	379 604	235 038	24 261	15 022

LISA 20 Üldhalduskulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Tööjõukulud	16 457	17 243	1 052	1 102
Põhivara kulum	4 359	3 408	279	218
Rendikulud	4 974	2 188	318	140
Infotehnoloogia kulud	3 474	2 162	222	138
Sponsorlus	768	944	49	60
Kütte- ja elektrikulu	780	844	50	54
Pangateenused	809	737	52	47
Sidekulud	580	642	37	41
Lähetuskulud	262	514	17	33
Juhtimis- ja konsultatsioonitasud	166	2 257	11	144
Muud üldhalduskulud	6 685	5 753	426	369
Kokku	39 314	36 692	2 513	2 345

LISA 21 Muud äritulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Kasum põhivara müügist	15 599	7 438	997	475
Kasum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest	6 768	0	433	0
Muud äritulud	185	171	11	11
Kokku	22 552	7 609	1 441	486

LISA 22 Muud ärikulud

	EEK '000		EUR '000	
	9k 2007	9k 2006	9k 2007	9k 2006
Kahjum valuutakursside muutustest	6 444	1 952	412	125
Trahvid, viivised, maksuintressid	302	564	19	36
Esinduskulud	234	678	15	43
Muud ärikulud	365	1 012	23	65
Kokku	7 345	4 206	469	269

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

		9k 2007	9k 2006
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	18 644 850	17 898 583
Emaettevõtja osalus kasumis	EEK '000	39 130	56 302
	EUR '000	2 501	3 599
Tava puhaskasum aktsia kohta	EEK	2,10	3,15
	EUR	0,13	0,20

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		9k 2007	9k 2006
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	18 644 850	18 312 886
Lahustatud puhaskasum	EEK '000	39 130	56 302
	EUR '000	2 501	3 599
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EEK	2,10	3,07
	EUR	0,13	0,20

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2007. aasta esimese üheksa kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 121,38 krooni/7,76 eurot (2006: 71,32 krooni/4,56 eurot).

2006. aasta võrreldavad näitajad, sealhulgas tava ja lahustatud kasum aktsia kohta, aktsiate arv ning võrreldava perioodi sulgemishindade aritmeetiline keskmine on ümber arvestatud lähtudes 2007. aasta juunis läbiviidud fondiemissiooni tingimustest, mille kohaselt iga olemasoleva aktsia kohta väljastati kaks uut aktsiat (lisa 15).

LISA 24 Seotud osapooled

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

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;
- ühisettevõtteid.

Tehingud ühisettevõttega

EEK '000	9k 2007		9k 2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük	9	952	7	1 968
Teenuste ost-müük	9 079	1 735	13 976	3 446

EUR '000	9k 2007		9k 2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ost-müük	1	61	0	126
Teenuste ost-müük	580	111	893	220

Arvelduste saldod ühissetevõttega

	EEK '000		EUR '000	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Nõuded kauba (teenuste müügist)	0	4 659	0	298
Muud lühiajalised nõuded	0	1 736	0	111
Pikaajalised nõuded	0	1 359	0	87
Võlad kauba (teenuste eest)	0	3 125	0	200

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

LISA 25 Tütarettevõtted

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			30.09.2007	31.12.2006
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvia	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%
Baltika Retail Czech Republic s.r.o.	Tšehhi	Jaekaubandus	100%	0%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	50%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	82,66%	82,66%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	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 väärtuspaberite keskreistris tehti 17. aprillil 2007. a. Tekkinud firmaväärtus oli ebaoluline.

Tütarettevõtte asutamine Tšehhis

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

Täiendava osaluse soetamine ühissetevõttes OÜ Baltika Tailor

Vastavalt 27. veebruaril 2007. aastal sõlmitud ostu-müügilepingule soetas AS Baltika täiendavalt 50% ühissetevõtte OÜ Baltika Tailor osadest, mille tulemusena AS Baltika osalus kasvas 100%-ni. Omandiõigus läks üle esimese osamakse tegemisel aprillis. Tehingu hind oli 4 412 tuhat krooni/282 tuhat eurot, mille eest tasutakse rahas vastavalt lepingutingimustele. Soetusmaksuse ja soetatud osaluse bilansilise väärtuse vahe summas 5 555 tuhat krooni/355 tuhat eurot kajastati firmaväärtusena (lisa 11).

Kahe tütarettevõtte ühinemine

28. mail 2007. aastal allkirjastati ühinemisleping, mille kohaselt AS Elina STC ühendati OÜ-ga Baltika Tailor. Emaettevõtte AS Baltika omas mõlemas tütarettevõttes 100%-list osalust.