



Baltika Group

AS BALTIKA

2020. aasta II 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@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2020 - 31.12.2020
Aruandeperiood	01.01.2020 – 30.06.2020

SISUKORD

Grupi lühiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	11
Raamatupidamise vahearuanne	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	13
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Raamatupidamise vahearuannde lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	20
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	21
LISA 6 Materiaalne põhivara	22
LISA 7 Immateriaalne põhivara	22
LISA 8 Rendilepingud.....	23
LISA 9 Võlakohustused	24
LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	25
LISA 11 Eraldised.....	25
LISA 12 Omakapital	26
LISA 13 Segmendid	27
LISA 14 Müügitulu	29
LISA 15 Müüdüd kaupade kulu	29
LISA 16 Turustuskulud	29
LISA 17 Üldhalduskulud	30
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 19 Finantskulud	30
LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	30
LISA 21 Seotud osapooled	31
AS Baltika nõukogu	33
AS Baltika juhatus	35

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Baltman ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi- ning jaekaubanduse.

AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil, mis kuulub börsikontserni NASDAQ.

Grupi töötajate arv seisuga 30. juuni 2020 oli 421 (31. detsember 2019: 529).

Grupi emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, aadressil Veerenni 24, Tallinn.

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.06.2020	Osalus 30.06.2019
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Likvideerimisel	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Likvideerimisel	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, TEINE KVARTAL JA 6 KUUD 2020

Baltika Grupp lõpetas teise kvartali 3 965 tuhande euro suuruse puhaskasumiga, mis sisaldab 4 620 tuhande euro ulatuses 19. juunil 2020 kinnitatud saneerimiskavast tulenevat võlausaldajate nõuete ümberkujundamisest tekkinud äritulu ja 1 320 tuhande euro ulatuses 2019. a lõpu seisuga moodustatud tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse tagasi keeramist. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 616 tuhat eurot. Teise kvartali regulaarsed majandustulemused on tugevalt mõjutatud ülemaailmsest COVID-19 pandeemiast. Kõige teravamalt avaldas COVID-19 teises kvartalis mõju Baltika Grupi tegevusele Eestis, kus valitsuse otsusega avati poed 11. mail, Leedus avati poed 25. aprillist ja Lätis olid kuni 11. maini kauplused avatud lühendatud tööajaga nädala sees ja suletud nädalavahetusel.

Grupi teise kvartali müügitulu oli 3 707 tuhat eurot, vähenedes 65% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Väga tugevat müügitulemust näitas E-pood, kus müügitulu COVID-19 kriisi tingimustes kasvas 41% võrreldes eelmise aastaga. Kõige tugevama tulemuse E-poes tegid brändidest Monton ja Ivo Nikkolo ja seda just maikuu, kus tehti väga mitmeid erikampaaniaid ja -pakkumisi, mis meelitasid kliente ostma. Teise kvartali jaeäri müügitulu vähenes 68% ning äriklientide müük langes 84%, mis on seotud strateegilise otsusega väljuda sellest müügikanalist.

Kvartali brutokasum oli 1 822 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3 926 tuhande euro võrra (2 kv 2019: 5 748 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli teises kvartalis 49,2%, mis on 5,7 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta teise kvartali marginaaliga (2 kv 2019: 54,9%). Brutokasumi vähenemine on tingitud järsust müügitulu vähenemisest ning brutomarginaali kukkumine on seotud COVID-19 ajal tehtud sügavatest allahindluse pakkumistest.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid teises kvartalis 3 524 tuhat eurot, vähenedes 40% ehk 2 389 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist ning COVID-19 kriisi jooksul on ettevõtte astunud radikaalseid samme, et võrreldes esialgu planeerituga püsikulud kiirendatult tempos ja proportsionaalselt müükide kaotusega vähendada.

Esimesel poolaastal vähenes Grupi müügitulu 50% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 9 844 tuhat eurot. Jaemüük vähenes 52% ja äriklientide müügitulu 80%, samal ajal e-poe müügitulu kasvas 15%. Grupp lõpetas poolaasta 1 491 tuhande euro suuruse puhaskasumiga, mis sisaldab 4 620 tuhande euro ulatuses 19. juunil 2020 kinnitatud saneerimiskavast tulenevat võlausaldajate nõuete ümberkujundamisest tekkinud äritulu ja 1 320 tuhande euro ulatuses 2019. a lõpu seisuga moodustatud tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse tagasi keeramist. Eelmise aasta võrreldav tulemus oli puhaskahjum 2 058 tuhat eurot. Poolaasta nõrk regulaarne äritulemus on seotud ülemaailmse COVID-19 pandeemia välja kuulutamise ja sellest tulenenud poodide sulgemisega ligi kaheks kuuks.

Baltika turustus- ja üldhalduskulud olid esimese poolaasta kokkuvõttes 8 516 tuhat eurot vähenedes 3 024 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 1 100 tuhat eurot ehk 36% kulude vähenemisest moodustas Baltika peakontori regulaarsete püsikulude vähendus. Märtsis 2019 avalikustatud ettevõtte restruktureerimisplaani üks eesmärke oli vähendada 2020. aasta lõpuks Baltika Grupi püsikulud 2 miljoni euro võrra. Restruktureerimistegevustega alustati aprill-mai ja 2019. aasta lõpuks oli ca 50% eesmärgist (900 tuhat eurot) saavutatud ning 2020. a esimese poolaasta lõpuks on ülejäänud 50% eesmärgist edukalt saavutatud.



Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ☞ Kohus kinnitas Baltika saneerimiskava 19. juunil 2020. Määrus, millega kava kinnitati on koheselt täidetav. Võlausaldajatel oli õigus määrust vaidlustada 15 päeva jooksul alates määruse kättesaamisest ning seda õigust kasutas üks võlausaldaja.
- ☞ Seoses Soome jaeturult väljumisega ja Grupi struktuuri korrastamisega otsustati alustada tütarettevõtte OY Baltinia AB likvideerimist ning selleks esitati Helsingi maakohtule ettevõtte pankrotiavaldus, mille alusel kohus 30. juunil 2020 alustas pankrotimenetlust.

MÜÜGITULU

Baltika teise kvartali müügitulu oli 3 707 tuhat eurot, vähenedes 65% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Väga tugevat müügitulemust näitas E-pood, kus müügitulu COVID-19 kriisi tingimustes kasvas 41% võrreldes eelmise aastaga. Teise kvartali jaeäri müügitulu vähenes 68% ning äriklientide müük langes 84%, mis on seotud strateegilise otsusega väljuda sellest müügikanalist.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2020	2 kv 2019	+/-	6k 2020	6k 2019	+/-
Jaemüük	3 006	9 461	-68%	8 391	17 437	-52%
Äriklientide müük	20	413	-95%	220	1 120	-80%
E-poe müük	661	469	41%	1 165	1 013	15%
Muu	20	121	-84%	67	163	-59%
Kokku	3 707	10 463	-65%	9 844	19 732	-50%

Poed ja müügipinnad

30. juuni 2020 seisuga oli Grupil 76 poodi. Teises kvartalis vähenes poodide arv 2 võrra. Baltika sulges teises kvartalis Soomes, Eestis ja Leedus 1 poe ja avas Lätis 1 poe.

Poed turgude lõikes

	30.06.2020	30.06.2019	Keskmise pinna muutus*
Eesti	31	37	-15%
Leedu	27	30	-9%
Läti	18	21	-15%
Soome	0	1	-100%
Ukraina ¹	0	0	-100%
Venemaa ¹	0	0	-100%
Valgevene ¹	0	0	-100%
Hispaania ¹	0	0	-100%
Serbia ¹	0	1	-100%
Poed kokku	76	90	
Müügipind kokku, m2	15 005	17 579	-15%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Jaemüük

Teise kvartali jaemüük oli 3 006 tuhat eurot, vähenedes 68% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 60% müügitulu kaotusest moodustas kleitide, pluuside, pükste ja ülikondade müükide vähenemine.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2020	2 kv 2019	+/-	Osatähtsus	6k 2020	6k 2019	+/-	Osatähtsus
Eesti	1 439	4 632	-69%	48%	3 989	8 425	-53%	48%
Leedu	865	2 431	-64%	29%	2 406	4 582	-48%	29%
Läti	694	2 342	-70%	23%	1 958	4 336	-55%	23%
Soome	8	57	-86%	0%	38	93	-59%	0%
Kokku	3 006	9 461	-68%	100%	8 391	17 437	-52%	100%

Kvartali kokkuvõttes kaotati müügitulu kõige enam Läti ja Eesti turul, vastavalt 70% ja 69% ning müügiefektiivsus langes 46%.

**Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)**

	2 kv 2020	2 kv 2019	+/-	6k 2020	6k 2019	+/-
Eesti	128	203	-37%	129	186	-31%
Leedu	74	147	-50%	96	134	-28%
Läti	96	198	-52%	118	192	-38%
Soome	50	103	-52%	53	87	-39%
Kokku	99	183	-46%	115	170	-33%

Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab endiselt bränd Monton, mille müügitulu teises kvartalis moodustas 78% jaemüügist. Montoni teise kvartali müügitulu oli 2 330 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 44%. Müügitulu vähenes nii naiste (-41%) kui ka meeste (-50%) kollektioonis ning toodete lõikes toimus kõige suurem vähenemine naistel kleitide ja meestel ülikondade kategoorias. Kahe mainstream brändi (Monton ja Mosaic) kogumüügitulu langes teises kvartalis 67% ehk 4,7 miljonit eurot. Enamus, ehk 75% müügitulu kaotusest (3,5 miljonit eurot) tuli aprilli- ja maikuust, mil Baltikumis valitses eriolukord ja poed olid suletud. Juunikuu müügitulu oli 45% madalam kui eelneval aastal, aga see ületas COVID-19 aegseid müügiprognoose.

Baltmani kvartali müük langes 64% ja Ivo Nikkolo müügitulu langes teises kvartalis 70%. Bastioni müügitulu kadumine on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2020	2 kv 2019	+/-	Osatähtsus	6k 2020	6k 2019	+/-	Osatähtsus
Monton	2 330	4 137	-44%	78%	5 493	7 448	-26%	65%
Mosaic	45	2 984	-98%	1%	941	5 487	-83%	11%
Baltman	364	1000	-64%	12%	1 041	1869	-44%	12%
Ivo Nikkolo	267	902	-70%	9%	910	1826	-50%	11%
Bastion	0	438	-100%	0%	6	806	-99%	0%
Kokku	3 006	9 461	-68%	100%	8 391	17 437	-52%	100%

Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com teise kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 41% ja oli 661 tuhat eurot. Kõige suurema müügitulu osatähtsusega bränd on Monton, mille müügitulu moodustas e-poe müügitulust 65%, millele järgnesid Ivo Nikkolo 28%-ga, Baltman 5%-ga ja Mosaic 2%-ga. Kõige tugevama tulemuse brändidest tegid Monton ja Ivo Nikkolo ja seda just maikuus, kus tehti väga mitmeid erikampaaniaid ja -pakkumisi, mis meelitasid kliente ostma. Teise kvartali müügitulust moodustasid naiste ja meestekollektsioon vastavalt 88% ja 12%. Viimase osatähtsus aastatagusega võrreldes on suurenenud 4 protsendipunkti võrra, mis näitab, et järjest enam kasutatakse meeste toodete ostmiseks Andmorefashion.com müügikanalit.

Kõige suurem oli jätkuvalt müügitulu Eestis, mis moodustas ligikaudu 63% kogu e-poe müügitulust, järgnesid Läti ja Leedu vastavalt 16%-ga ja 13%-ga. Võrreldes eelmise aasta teise kvartaliga kasvas müügitulu kõigis Baltikumi riikides ja ka Venemaal Kõige kaugemad riigid, kuhu teisel kvartalil Baltika brändide ostutellimusi lähetati, olid Türgi, Küpros, Iisrael, Austraalia ja USA.

Äriklientide müügitulu oli teises kvartalis 20 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 84%. Riikide lõikes genereeriti kõige suurem müügitulu hulgi klientidelt Eestist, mis moodustas müügitulust 77%, millele järgnes Läti 10%-ga ja Soome 5%-ga. Äriklientide müügitulu järsk vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist järk-järguline väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kvartali brutokasum oli 1 822 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3 926 tuhande euro võrra (2 kv 2019: 5 748 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli teises kvartalis 49,2%, mis on 5,7 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta teise kvartali marginaalist (2 kv 2019: 54,9%). Brutokasumi vähenemine on tingitud järsust müügitulu vähenemisest ning brutomarginaali kukkumine on seotud COVID-19 ajal tehtud sügavatest allahindluse pakkumistest.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid teises kvartalis 3 524 tuhat eurot, vähenedes 40% ehk 2 389 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist ning COVID-19 kriisi jooksul on ettevõtte astunud radikaalseid samme, et võrreldes esialgu planeerituga püsikulusid kiirendatud tempos ja proportsionaalselt müükide kaotusega vähendada.

Poolaasta kokkuvõttes olid Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid 8 516 tuhat eurot vähenedes 3 024 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 1 100 tuhat eurot ehk 36% kulude vähenemisest moodustas Baltika peakontori regulaarsete püsikulude vähendus. Märtsis 2019 avalikustatud ettevõtte restruktureerimisplaanis üks eesmärke oli vähendada 2020. aasta lõpuks Baltika Grupi püsikulusid 2 miljoni euro võrra. Restruktureerimistegevustega alustati aprill-mai ja 2019. aasta lõpuks oli ca 50% eesmärgist (900 tuhat eurot) saavutatud ning 2020. a esimese poolaasta lõpuks on ülejäänud 50% eesmärgist saavutatud.

Muud neto äritulud olid teises kvartalis 5 841 tuhat eurot, mis sisaldab 4 620 tuhande euro ulatuses 19. juunil 2020 kinnitatud saneerimiskavast tulenevat võlausaldajate nõuete ümberkujundamisest tekkinud äritulu ja 1 320 tuhande euro ulatuses 2019. a lõpu seisuga moodustatud tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse tagasi keeramist. Ärikasumiks kujunes 4 139 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 233 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 174 tuhat eurot, mis on 309 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu vähenemine on seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate intressikandvate võlakohustuste ümberkujundamisest ja saneerimismenetluse alguseks (26.03.2020) sissenõutavaks muutunud kõrvalnõuete vähendamistest nullini.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 3 965 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 616 tuhat eurot. Esimese poolaasta puhaskasumiks kujunes 1 491 tuhat eurot, võrreldava perioodi eelmise aasta puhaskahjum oli 2 058 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 30. juuni 2020 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 327 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 294 tuhande euro võrra.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 7 253 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 391 tuhande euro võrra. Kangaste ja furnituuride maht on vähenenud 195 tuhande euro võrra ja ettemaksud hankijatele on vähenenud 154 tuhande euro võrra.

Põhivara soetati teises kvartalis 141 tuhande euro eest ja kulum ning väärtuse langus ja selle tagasi keeramine oli 305 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 4 731 tuhande euro võrra ja oli 14 031 tuhat eurot.

30. juuni 2020 oli kogu võlakohustus 15 492 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste vähenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2019: 19 988 tuhat eurot) 4 496 tuhande euro võrra. Grupi võlakohustuste vähenemine on peamiselt seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate nõuete ümberkujundamisega, millega seoses vähendati Eestis asunud tootmisüksuste vara rendikohustust.

Teise kvartali äritegevuse rahavoog oli 3 092 tuhat eurot (2 kv 2019: 662 tuhat eurot), sisaldades 3 679 tuhande euro ulatuses muid mitterahalisi korrigeerimisi. Investeeringutegevusse panustati teises kvartalis 141 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa vähenes kvartaliga 337 tuhande euro võrra. Grupi teise kvartali rahavoog kokku oli 1 185 tuhat eurot (2 kv 2019: 636 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. juuni 2020 seisuga 13 397 tuhat eurot, mis on 6 337 tuhande euro võrra väiksem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla

vähenevamine on peamiselt seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate nõuete ümberkujundamisega. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. juuni 2020 oli 912% (31.12.2019: 1640%). Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe paranenud. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (30. juuni 2020 ja 30. juuni 2019) paranenud 0,56-lt 0,89-le lühiajaliste kohustiste vähenemise tõttu.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2020. aasta 30. juuni seisuga 421 inimest, mis on 74 inimese võrra vähem kui 31. märtsil 2020 (495), sealhulgas jaekaubanduses 328 (31.03.2020: 383) ning peakontoris koos logistikakeskusega 93 (31.03.2020: 112) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati esimesel poolaastal töötasusid summas 2 869 tuhat eurot (I p.a 2019: 5 587 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 196 tuhande euroni (I p.a 2019: 377 tuhat eurot). 2019. aasta teise kvartali juhatuse liikmete töötasud sisaldavad Meelis Milderile makstud lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (II KVARTAL 2020)

	2 kv 2020	2 kv 2019	2 kv 2018	2 kv 2017	2 kv 2016	2 kv 2015 ¹
Müügitulu (EUR tuh.)	3 707	10 463	11 041	11 732	11 818	12 079
Jaemüük (EUR tuh.)	3 006	9 461	9 716	9 891	10 290	10 692
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	81,1%	90,40%	88,00%	84,30%	87,10%	88,50%
Brutorentaabilus	49,2%	54,90%	54,60%	51,30%	52,30%	51,00%
EBITDA (EUR tuh.)	5 812	1 503	527	645	790	554
Puhaskasum (EUR tuh.)	3 965	-616	127	199	346	127
EBITDA marginaal	156,8%	14,40%	4,80%	5,50%	6,70%	4,60%
Ärirentaabilus	111,7%	-2,20%	2,40%	2,80%	3,90%	2,10%
Maksueelse kasumi rentaabilus	107,0%	-5,90%	1,20%	1,70%	2,90%	1,10%
Puhasrentaabilus	107,0%	-5,90%	1,20%	1,70%	2,90%	1,10%
	6 kuud ja 30.06.2020	6 kuud ja 30.06.2019	6 kuud ja 30.06.2018	6 kuud ja 30.06.2017	6 kuud ja 30.06.2016	6 kuud ja 30.06.2015¹
Müügitegevuse arvnäitajad						
Müügitulu (EUR tuh.)	9 844	19 732	21 384	22 489	22 323	23 299
Jaemüük (EUR tuh.)	8 391	17 437	17 853	18 415	18 718	20 027
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	85,2%	88,40%	83,50%	81,90%	83,90%	86,00%
Ekspordi osatähtsus müügituludes	48,75%	51,70%	54,50%	56,00%	56,00%	57,10%
Poodide arv jaevõrgus	76	89	93	94	94	93
Poodide arv	76	90	122	126	130	120
Jae müügipind (m ²) (perioodi lõpp)	15 005	17 336	17 431	17 396	16 766	16 936
Töötajate arv (perioodi lõpp)	421	908	1 014	1 057	1 070	1 143
Brutorentaabilus	46,42%	51,60%	51,00%	50,10%	51,50%	48,30%
EBITDA (EUR tuh.)	5 287	2 176	-50	493	731	165
Puhaskasum (EUR tuh.)	1 491	-2 058	-855	-391	-147	-656
EBITDA marginaal	53,7%	-10,40%	-0,20%	2,20%	3,30%	0,70%
Ärirentaabilus	19,6%	-6,60%	-2,80%	-0,70%	0,30%	-1,80%
Maksueelse kasumi rentaabilus	15,1%	-10,40%	-4,00%	-1,70%	-0,70%	-2,80%
Puhasrentaabilus	15,1%	-4,00%	-4,00%	-1,70%	-0,70%	-2,80%
Varude käibekordaja	1,14	1,80	2,00	2,00	2,00	1,90
	6 kuud ja 30.06.2020	6 kuud ja 30.06.2019	6 kuud ja 30.06.2018	6 kuud ja 30.06.2017	6 kuud ja 30.06.2016	6 kuud ja 30.06.2015¹
Muud suhtarvud						
Likviidsuskordaja	0,89	0,56	1,60	1,00	1,30	1,80
Netovõla ja omakapitali suhe	911,98%	1319,50%	191,80%	164,30%	154,10%	96,10%
Omakapitali tootlus	148,23%	-273%	-19,00%	-8,50%	-2,90%	-12,40%
Koguarade tootlus	5,66%	-9,30%	-4,60%	-2,00%	-0,60%	-4,50%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2016. aasta alguses, sisaldavad 2015. aasta müügitule arvnäitajad üksnes jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi.

²Muud suhtarvud omavad nii lõpetatud kui jätkuvate tegevusvaldkondade mõju.

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum – amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA ÷ Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu – Müüdnud kaupade kulu) ÷ Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum ÷ Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu ÷ Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa) ÷ Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara ÷ Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu ÷ Keskmised varud*

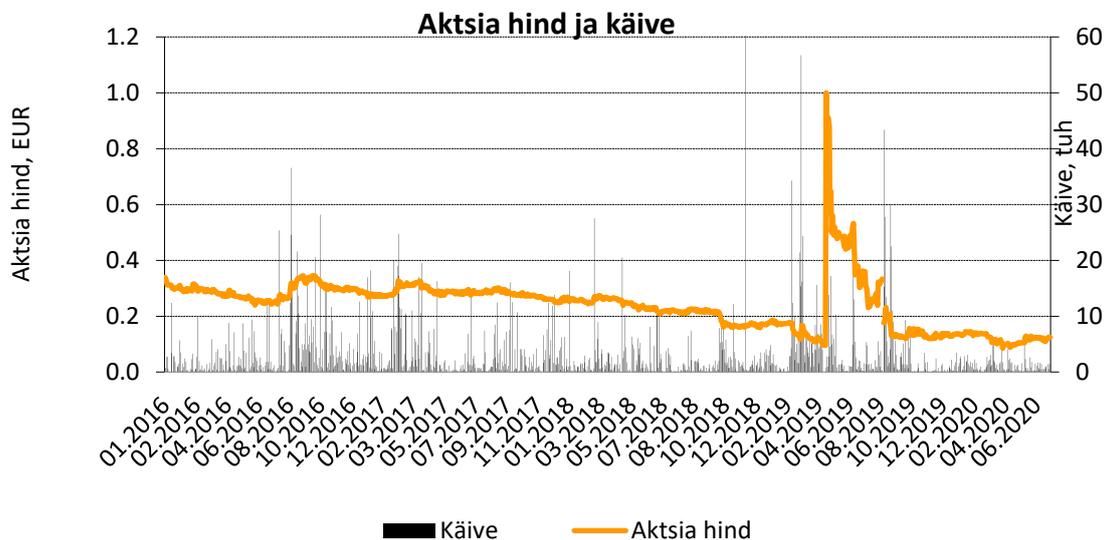
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ekvivalendid) ÷ Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised omakapital*

Koguvarade tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised koguvarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järeljäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.



Flavio Perini
Juhatuse liige, tegevjuht
17. juuli 2020

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-32 toodud AS Baltika 2020. aasta teise kvartali 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 annab õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud äriühingute kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist, majandustulemustest ning rahavoogudest;
3. grupp on jätkuvalt tegutsev.



Flavio Perini
Juhatus liige, tegevjuht
17. juuli 2020

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	30.06.2020	31.12.2019
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	1 400	264
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	327	621
Varud	5	7 253	7 644
Müügiootel põhivara		0	28
Käibevara kokku		8 980	8 557
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		281	281
Muu pikaajaline vara	4	235	222
Materiaalne põhivara	6	1 429	1 683
Vara kasutusõigus	8	11 537	16 040
Immateriaalne põhivara	7	549	536
Põhivara kokku		14 031	18 762
VARA KOKKU		23 011	27 319
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	9	31	1 731
Rendikohustis	8	3 972	5 383
Võlad hankijatele ja muud kohustused	10,11	6 050	4 118
Lühiajalised kohustused kokku		10 053	11 232
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	9	3 448	488
Rendikohustis	8	8 041	12 396
Pikaajalised kohustused kokku		11 489	12 884
KOHUSTUSED KOKKU		21 542	26 116
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	5 408	5 408
Reservid	12	820	4 045
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-6 250	-341
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		1 491	-5 909
OMAKAPITAL KOKKU		1 469	3 203
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 011	27 319

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Müügitulu	13,14	3 707	10 463	9 844	19 733
Müüdud kaupade kulu	15	-1 885	-4 715	-5 275	-9 551
Brutokasum		1 822	5 748	4 569	10 182
Turustuskulud	16	-2 806	-5 026	-7 006	-10 055
Üldhalduskulud	17	-718	-887	-1,510	-1 485
Muud äritulud (-kulud)	18	5 841	-68	5,878	49
Äri kasum (-kahjum)		4 139	-233	1 931	-1 309
Finantskulud	19	-174	-383	-440	-749
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		3 965	-616	1 491	-2 058
Tulumaks		0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		3 965	-616	1 491	-2 058
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		3 965	-616	1 491	-2 058
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	0,07	-0,03	0,03	-0,07
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	0,07	-0,03	0,03	-0,07

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum (-kahjum)		4 139	-233	1 931	-1 309
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	305	1 735	1 987	3 480
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		0	0	31	2
Muud mitterahalised korrigeerimised		-3 679*	0	-3 444*	-351
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	426	94	294	63
Varude saldo muutus	5	782	-440	391	17
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	10	1 136	-447	1 932	-474
Makstud intressid ja muud finantskulud		-17	-47	-80	0
Rahavood äritegevusest kokku		3 092	662	3 042	1 329
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-141	-244	-225	-316
Põhivara müük		0	2	33	10
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-141	-242	-192	-306
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	9	0	1 500	1 000	3 000
Laenude tagasimaksed	9	0	-174	-116	-348
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	-337	510	757	232
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-1 246	-1 417	-2 977	-2 811
Rendikohustuse tagasimaksed, intress		-183	-203	-378	-423
Rahavood finantseerimisest kokku		-1 766	216	-1 714	-350
Rahavood kokku		1 185	636	1 136	673
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	215	465	264	428
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	1 400	1 101	1 400	1 101
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 185	636	1 136	673

*Muud mitterahalised kohandused on seotud allutatud laenu restruktureerimisega

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	4 079	1 107	-5 119	67
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-2 058	-2 058
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	-2 058	-2 058
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-3 671	-1 107	4 778	0
Saldo 30.06.2019	408	0	-2 399	-1 991
Saldo 31.12.2019	5 408	4 045	-6 250	3 203
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	1 491	1 491
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	1 491	1 491
Aksia nimiväärtuse vähendamine	0	-3 225	0	-3 225
Saldo 30.06.2020	5 408	820	-4 759	1 469

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaeettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 12), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2020. aasta 30. juuni seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud teise kvartali raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole viidatud teisiti.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt ning sisaldab ainult Grupi konsolideeritud aruandeid ja ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

LISA 2 Finantsriskid

Oma igapäevases tegevuses puutub Grupp kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Grupi kasumlikkusele. Risk on Grupi juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul on kõik riskid Grupi jaoks olulised. Grupp kasutab teatavate riskide maandamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka grupisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

Grupi riskijuhtimise aluseks on Nasdaq Tallinna börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ja riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määramist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

2020. ja 2019. aastal toimusid müügid eurodes. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine:

Keskmine kursid	2 kv 2020	2 kv 2019
USD (USA dollar)	-2.46%	-6.66%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.06.2020; 31.12.2019)	
USD (USA dollar)	-0.32%

Raha ja selle ekvivalendid (Lisa 3), nõuded ostjatele (Lisa 4) ning võlakohustused (Lisa 9) on eurodes ja seetõttu ei ole valuutariskile avatud. Võlad hankijatele (Lisa 10) on ka välisvaluutas ning seetõttu valuutariskile avatud.

Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks.

Intressirisk

Kuna Grupi raha ja raha ekvivalendid on hoiustatud fikseeritud intressimääraga ja Grupil puuduvad muud olulised intressi kandvad varad, ei mõjuta turu intressimäärade muutus Grupi tulusid ega äritegevuse rahavoogu.

Grupi rahavoo intressirisk on peamiselt seotud lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i või Eonia võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Pikaajaliste laenude maht summas 1 007 tuhat eurot 30. juuni 2020. aasta seisuga ja 424 tuhat eurot 31. detsembri 2019. aasta seisuga hõlmas kuu kuu intressimäära, mis põhineb Euriboril. Pikaajaline arvelduskrediit summas 1 747 tuhat eurot oli 30. juuni 2020 seisuga ujuv 6-kuulise intressimääraga (31.12.2019 seisuga mitte pika-ajaline). Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 30. juuni 2020 summas 8 041 tuhat eurot ja 12 396 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2019 on IFRS 16 kohaselt kajastatud rendikohustuste nüüdisväärtus, diskonteeritud keskmise intressimääraga 5%. Grupp analüüsib regulaarselt oma intressimäärasid. Erinevaid stsenaariume simuleeritakse, võttes arvesse refinantseerimist, olemasolevate positsioonide uuendamist ja alternatiivset finantseerimist..

Aruandeaastal ja sellele eelnenud majandusaastal on juhtkond hinnanud ja teadvustanud intressiriski ulatust, kuid ei ole sõlmitud tehinguid intressiriski maandamiseks finantsinstrumentidega, kuna juhtkonna hinnangul on intressiriski ulatus ebaoluline.

Hinnarisk

Grupp ei ole avatud hinnariskile seoses finantsinstrumentidega, kuna ei omata investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Krediidirisk

Grupi krediidirisk tuleneb rahast ja raha ekvivalentidest, deposiitidest pankades ja finantsasutustes ning nõuetest ostjatele.

Raha ja raha ekvivalendid

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides ja Soomes peamiselt krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi.

Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 30. juuni 2020 oli 205 tuhat eurot (31. detsember 2019: 240 tuhat eurot).

Müük jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või tuntud pankade maksekaartidega – seega ei kaasne jaeklientidega krediidiriski, välja arvatud risk, mis tuleneb pankadest ja finantseerimisasutustest, keda Grupp on aktsepteerinud lepingupartneritena.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooproгноose, et hinnata Grupi rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Grupi strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine, täiendavate aktsiate emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist, ostu- ja müügilepingute tingimusi.

Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. juuni 2020 oli 1 253 tuhat eurot (31. detsember 2019: 2 010 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. juuni 2020

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 9) ²	3 448	28	3 552	3 580
Rendikohustis (lisa 8)	12 013	4 691	8 175	12 866
Võlad hankijatele (lisa 10)	3 628	3 583	45	3 628
Muud finantskohustused	178	178	0	178
Kokku	19 267	8 480	11 772	20 252

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2019

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 9) ²	4 219	1 803	2 781	4 584
Rendikohustis (lisa 8)	17 779	7 328	11 815	19 143
Võlad hankijatele (lisa 10)	1 959	1 959	0	1 959
Muud finantskohustused	23	23	0	23
Kokku	23 980	11 113	14 596	25 709

¹Euribor-il põhinevate ujuva intressimääraga kohustuste täitmisest tulenevate rahavoogude prognoosimisel on kasutatud Euribor-i spot kurssi.

²Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vastavalt lepingulisele tagasimakse tähtajale.

Tegevusrisk

Enim mõjutavad Grupi tegevust majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid.

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates kollektiivides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel 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 Grupi konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliäegade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektiivide vastavust tarbijate ootustele.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektiivide ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ja planeeritud ajal ja koguses müüa.

Hea tootekollektiivide tagamiseks on Gruppis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, kes jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Grupp on kasutusele võtnud sellise juhtimisstruktuuri, -protseduurid ja infosüsteemi, mis aitavad toodete müügiedu ja varude seisu igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajatega ja kangatootjatega.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollektiivid luuakse ja müügimahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärane ilm – keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Grupi ostjad võivad samuti mõjutatud olla ebasoodsast finants- ja majanduskeskkonnast, mis võib omakorda avaldada mõju nende võimele tasuda oma võlgasid. Keerulisemad äritegevuse ja majanduslikud tingimused võivad samuti omada mõju juhtkonna antud hinnangutele rahavoo

prognooside ning rahaliste ja mitterahaliste finantsvarade väärtuse osas. Kättesaadava info osas on juhtkond korrigeerinud väärtuse prognoose vastavalt. Siiski ei ole võimalik juhtkonnal usaldusväärselt hinnata edasist finantsturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse arenemist praegustes tingimustes.

Kapitali juhtimine

Grupi peamiseks eesmärgiks kapitali juhtimisel on tagada Grupi jätkusuutlikkus, et kindlustada tulu aktsionäridele ja hüved teistele huvigruppidele ning säilitada seejuures optimaalne kapitali struktuur vähendamaks kapitali hinda. Selleks, et säilitada või parandada kapitali struktuuri, on Grupil võimalik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sisse makstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Pangalaenuleping sätestab teatud piiranguid ja teavitamiskohustusi dividendide maksmise, aktsiakapitali muutuste ja täiendava kapitali kaasamise osas.

Äriseadustik seab piirangu omakapitalile – omakapital peab olema vähemalt 50% aktsiakapitalist.

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet. Netovõla ja omakapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu intressikandvatest võlakohustustest.

Aruandeperioodi lõpus oli kontserni omakapital kokku 1 469 tuhat eurot, mis on madalam äriseadustiku nõudest. Seaduse järgimiseks seisuga 30. juuni 2020 peab omakapital olema vähemalt 2 704 tuhat eurot. Omakapitali puudujääk on tingitud negatiivsest tegevustulemusest 2019. aastal. Grupi juhtkond tegeleb aktiivselt äriseadustikus sätestatud netovõla nõude täitmisega.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.06.2020	31.12.2019
Intressikandvad võlakohustused (lisa 9)	14 797	19 998
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-1 400	-264
Netovõlg	13 397	19 734
Omakapital	1 469	3 203
Netovõla ja omakapitali suhe	912%	1640%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. juuni 2020 ja 31. detsember 2019 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses ja kuna nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on lühiajalised, on juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus lähedane nende õiglasele väärtustele.

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajalised laenud kajastatakse diskonteeritud nüüdsväärtuses, diskonteerides tuleviku lepingulisi rahavooge, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. Eelnevast tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	30.06.2020	31.12.2019
Sularaha kassas	78	70

Pangakontod ja üleöödeposiidid	1 322	194
Kokku	1 400	264

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.06.2020	31.12.2019
Nõuded ostjatele, neto	205	240
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	27	185
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	89	121
	89	121
Muud lühiajalised nõuded	6	75
Kokku	327	621
Muud pikaajalised varad		
Pikaajaline rendi ettemaks	235	222
Kokku	235	222

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuete allahindluskulu oli 2020. aasta esimesel kvartalil 0 tuhat eurot (2019: 0 tuhat eurot) ning see kajastati kasumiaruandes real „Nõuete allahindluse kulu“. 2019 aastal on nõuete allahindluse kulu seotud eelkõige maksetähtaja ületanud nõuetega Ida-Euroopa regioonis.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

30.06.2020	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	163	1	5	169
Kuni 1 kuu üle tähtaja	0	1	1	2
1-3 kuud üle tähtaja	14	5	0	19
3-6 kuud üle tähtaja	10	0	0	10
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	3	0	2	5
Kokku	190	7	8	205

31.12.2019	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	165	10	27	202
Kuni 1 kuu üle tähtaja	16	0	3	19
1-3 kuud üle tähtaja	15	0	3	18
3-6 kuud üle tähtaja	1	0	0	1
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	0	0
Kokku	197	10	33	240

LISA 5 Varud

	30.06.2020	31.12.2019
Kangas ja furnituur	107	369
Kangas ja furnituur allahindlus	-52	-120
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	6 822	6 995
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-130
Ettemaksed hankijatele	376	530
Kokku	7 253	7 644

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned ja ehitised	Masina- seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31 Detsember 2018					
Soetusmaksumus	2 988	4 634	4 909	0	12 531
Akumuleeritud kulum	-2 241	-4 482	-3 930	0	-10 653
Jääkväärtus	747	152	979	0	1 878
Soetatud	152	5	145	9	311
Müüdüd ja maha kantud	-3	0	-9	0	-12
Ümberklassifitseerimine	0	53	-53	0	0
Kulum	-173	-60	-215	0	-448
30 Juuni 2019					
Soetusmaksumus	2 963	4 581	4 752	9	12 305
Akumuleeritud kulum	-2 240	-4 431	-3 905	0	-10 576
Jääkväärtus	723	150	847	9	1 729
31 Detsember 2020					
Soetusmaksumus	2 746	1 004	4 235	5	7 990
Akumuleeritud kulum	-1 987	-856	-3 464	0	-6 307
Jääkväärtus	759	148	771	5	1 683
Soetatud	92	18	36	35	181
Müüdüd ja maha kantud	-8	-59	-9	0	-76
Ümberklassifitseerimine	40	0	0	-40	0
Kulum	-169	-28	-162	0	-359
30 Juuni 2020					
Soetusmaksumus	2 692	923	4 061	0	7 676
Akumuleeritud kulum	-1 978	-844	-3 425	0	-6 247
Jääkväärtus	714	79	636	0	1 429

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	154	3 489
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 905	-1 041	0	0	-2 946
Jääkväärtus	187	202	0	154	543
Soetatud	0	0	5	0	5
Amortisatsioon	-12	-16	0	0	-28

30.06.2019					
Soetusmaksumus	2 091	1 243	5	154	3 493
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 916	-1 057	0	0	-2 973
Jääkväärtus	175	186	5	154	520
31.12.2019					
Soetusmaksumus	885	643	46	154	1 728
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
Jääkväärtus	122	214	46	154	536
Soetatud	28	0	16	0	44
Müüdüd, maha kantud, alla hinnatud	-1	0	-5	0	-6
Amortisatsioon	-9	-16	0	0	-25
30.06.2020					
Soetusmaksumus	913	643	57	154	1 767
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-772	-445	0	0	-1 217
Jääkväärtus	140	198	57	154	549

LISA 8 Rendilepingud

Käesolevas lisas on esitatud informatsioon rendilepingute kohta, kus Grupp on rentnik

Finantsseisundi aruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad seoses rendilepingutega:

	Vara kasutusõigus
1. jaanuar 2019 (IFRS 16 esmakordne rakendamine)	18 079
Kulum	-3 004
Jääkväärtus 30.06.2019	15 075
Jääkväärtus 31.12.2019	16 040
Lisamised	366
Lõpetamised	-1 946
Kulum	-2 923
Net assets 30.06.2020	11 537

Kasutusõigusega varad hõlmavad ainult kontorite ja äripindade rendilepinguid. Lõpetamise alla kuuluvad tootmishooned, mida Baltika Grupp enam ei kasuta ja mille lepingulised kohustused tehti ümber.

	30.06.2020	31.12.2019
Rendikohustis		
Lühiajaline rendikohustis	3 972	5 383
Pikaajaline rendikohustis	8 041	12 396
Rendikohustis kokku	12 013	17 779

Lisainformatsioon tulevaste perioodide rendimaksete kohta tähtaegade lõikes on esitatud lisas 2.

Kasumiaruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne sisaldab järgmiseid rendilepingutega seotud summasid:

	2Q 2020	2Q 2019	6k 2020	6k 2019
--	----------------	----------------	----------------	----------------

Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 19)	183	203	378	423
Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 15-17)	1,442	1,502	2,923	3,004
Kokku	1,625	1,705	3,301	3,427

2020. aasta I poolaasta pikaajaliste rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 3 355 tuhat eurot (6 kuud 2019: 3 234 tuhat eurot).

Hoonete ja Äripindade rendilepingud on enamasti sõlmitud fikseeritud perioodiks, keskmiselt 5 aastaks, ning sisaldavad reeglina ka pikendamise ja katkestamise õigusi. Renditingimused räägitakse läbi individuaalsel baasil ning võivad sisaldada erinevaid tingimusi.

LISA 9 Võlakohustused

	30.06.2020	31.12.2019
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	0	698
Arvelduskrediit	0	990
Kapitalirendikohustused	31	0
Muud lühiajalised laenud	0	43
Kokku	31	1 731
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	1 006	424
Pikaajaline arvelduskrediit	1 747	0
Muud pikaajalised laenud	695	64
Kokku	3 448	488
Kokku võlakohustused	3 479	2 219

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 116 tuhat eurot (6 kuud 2019: 384 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. juuni 2020 kasutatud 1 747 tuhat eurot (31. detsember 2019: 990 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 440 tuhat eurot (6 kuud 2019: 749 tuhat eurot), sh 1 kv 2019 113 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt ja 378 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt (6 kuud 2019: 423 tuhat eurot).

Muutused 2019. aastal

Käibekapitali finantseerimiseks sõlmiti märtsis lühiajalise laenu leping KJK Fund Sicav-SIF-ga 3 000 tuhande euro osas. Laen tagasimaksetähtajaga augustis 2019, võeti kasutusele kahes jaos. Esimene osa 1 500 tuhat eurot võeti kasutusele märtsis 2019, ülejäänud osa aprillis 2019. Laen kandis 6%-list intressi ja see maksti augustis tagasi aktsiaemissiooniga kaasatud vahenditest.

Juunis pikendati arvelduskrediidi, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2020.

Mais sõlmiti K-võlakirjade peamise omaniku (81%), ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF-i ja AS Baltika vahel kokkulepe võlakirjade refinantseerimiseks. Septembris vormistati vastavalt sõlmitud lepingule augustis 2019 lunastatavate võlakirjade eest makstav summa koos kogunenud intressidega (4 045 tuhat eurot) ümber pikaajaliseks laenuks intressiga 6% aastas maksetähtajaga mais 2022. Detsembris sõlmiti laenulepingu muudatus, mille kohaselt alates detsembrist 4 045 tuhat eurot eelpool mainitud laenust ei kanna intressi ning tagasimaksetähtaeg ei ole fikseeritud, vaid toimub poolte kokkuleppel, aga mitte varem kui mais 2022.

Juulis kirjutati alla olemasoleva pangalepingu muudatusele, millega pikendati teise arvelduskrediidi, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega. Muudatuse kohaselt on alates novembrist 2019 arvelduskrediidi limiidiks 600 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele detsembris 2019.

Muutused 2020. aastal

Novembris allkirjastasid ettevõtte suuromanik KJK Fund Sicav-SIF ja AS Baltika laenulepingu uue muudatuse, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF lisalaenu 1000 tuhat eurot, intressiga 6% aastas ja tagasimakse tähtaeg mai 2022. Laen võeti kasutusele 2020. aasta esimeses kvartalis.

19. juunil 2020 kinnitatud võlausaldajate nõuete saneerimiskavaga kooskõlas pikendati arvelduskrediidi lepingut (summas 3 000 tuhat eurot) kuni 31.12.2023 ja investeerimislaenu tagasimaksmise ajakava muudeti selliselt, et tagasimakseid tehakse juunist 2021 kuni detsember 2023. KJK Fund SICAV-SIF laenu restruktureeriti, tasutakse vaid 15% nõudest 2023. aasta lõpuks.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 30. juuni 2020

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +2%	2 753
Kokku		2 753

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2019

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,7%	2 155
Kokku		2 155

LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.06.2020	31.12.2019
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	3 628	1 959
Maksudkohustused, sh	1 280	1 036
isiku tulumaks	150	123
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	463	338
käibemaks	667	568
muud maksud	0	7
Võlad töövõtjatele ¹	581	719
Muud lühiajalised võlad	178	23
Muud viitvõlad	39	48
Ostjate ettemaksud	94	77
Kokku	5 800	3 862

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.06.2020	31.12.2019
EUR (euro)	2 959	1 064
USD (USA dollar)	708	943
Kokku	3 667	2 007

LISA 11 Eraldised

	30.06.2020	31.12.2019
Kliendiboonuste eraldis	250	250
Muud eraldised	0	6
Kokku	250	256

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseeurosid), kusjuures kogutud boonuseurod kehtivad kuue kuu vältel alates kliendi viimasest ostust. Programmi kasutustingimused on täpsemalt kirjeldatud Grupi veebilehel.

Kasutatud hinnangud

Eraldise moodustamiseks kasutab juhtkond hinnanguid nagu neid on kirjeldatud Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 12 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	30.06.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	5 408	5 408
Aktsiate arv (tk)	54 079 485	54 079 485
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Muud reservid	820	4 045

Seisuga 30.juuni 2020 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot, seisuga 31. detsember 2019 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot. Nii 30.juuni 2020 kui ka 31. detsember 2019 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil ning kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

Muutused 2019. aastal

6. mail 2019 toimus aktsiate arvu vähendamine vastavalt 12. aprillil 2019 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul kinnitatud põhikirja muudatusele, mis sätestas aksia nimiväärtuse muutmise 0,1 eurolt 1 eurole ning seejärel seniste nimeliste aktsiad vahetamise uute aktsiate vastu sellisel, et iga 10 olemasoleva aksia vastu vahetatakse 1 uus aksia. Aktsiakapitali suurus jäi muutmata.

22. mail 2019 kanti äriregistrisse AS Baltika aktsiakapitali vähendamine ja 27. mail 2019 muudeti AS Baltika aksia nimiväärtus Eesti Väärtpaberikeskuses 12. aprillil 2019 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel. Aktsionäride üldkoosoleku otsuse kohaselt otsustati vähendada AS Baltika aktsiakapitali 3 671 tuhande euro võrra 4 079 tuhandelt eurolt 408 tuhande euroni. Aktsiakapitali vähendati aktsiate nimiväärtuse vähendamisega 0,90 euro võrra iga aksia kohta. Aktsiakapitali vähendamise tulemusena oli AS Baltika aktsiakapitali suurus 408 tuhat eurot, mis jagunes 4 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aksia.

AS Baltika aktsionäride üldkoosolek otsustas 12. aprillil 2019 suurendada aktsiakapitali 50 000 000 uue lihtaktsia väljalaskmise teel. Aktsiate märkimisperiood kestis 16.07.2019 kuni 07.08.2019. Aktsiate jaotus kinnitati juhatuse otsusega 9.08.2019, mida muudeti juhatuse otsusega 15.08.2019. AS Baltika aktsiakapitali suurendamine kanti äriregistrisse 13.08.2019. AS Baltika registreeritud aktsiakapitali uus suurus on 5 408 tuhat eurot, mis on jagatud 54 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,1 eurot.

Muutused 2020. aastal

Kooskõlas 19. juunil 2020 kinnitatud võlausaldajate nõuete saneerimiskavaga vähendati KJK Fund SICAV-SIF laenu 4 045 tuhandelt eurolt 820 tuhande euroni.

Muud reservid on 30. juuni 2020. aasta seisuga summas 820 tuhat eurot ja 31. detsembri 2019. aasta seisuga 4 045 tuhat eurot, See on KJK Sicav-SIF-ilt intressita laen, millel ei ole fikseeritud tagasimaksetähtaega.

Aktsionäride struktuur seisuga 30. juuni 2020

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	48 526 500	89.73%
2. Clearstream Banking AG	1 070 500	1.98%

3. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 529,219	2.83%
4. Teised aktsionärid	2 953,266	5.46%
Kokku	54 079 485	100%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2019

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	48 526 500	89,73%
2. Clearstream Banking AG	1 070 500	1,98%
3. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 529 219	2,83%
4. Teised aktsionärid	2 953 266	5,46%
Kokku	54 079 485	100%

Grupi Emaettevõtte lihtaktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Seoses aktsiakapitali suurendamise kandmisega äriregistrisse 13. augustil 2019 suurenes KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A. AIF ACCOUNT kontol) osalus Baltika AS's ning temast sai kontrolli omav aktsionär (osalus 89,73%).

LISA 13 Segmendid

Grupi kõrgeimaks äriotsuste tegijaks on emaettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Grupi sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressursside osas. Juhatus on määranud ärisegmendid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja kõik muud valdkonnad (sealhulgas hulgimüük, frantsiisimüük, konsignatsioonimüük ja müük läbi e-kaubanduse). Jaekaubanduse segment hõlmab kõiki riike, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentideks liitmise tunnustele.

Segmentide kirjeldus ja peamised tegevusvaldkonnad:

 Jaekaubandus hõlmab tegevust Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes. Kuigi juhatus jälgib sisemisi aruandeid ka iga regiooni kohta, on riigid agregeeritud üheks raporteeritavaks segmentiks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.

 Kõik muud segmendid sisaldavad müüki äriklientidele (hulgi-, frantsiisi- ja konsignatsioonipartnerid), materjalide ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud segmendid“ kategooriasse.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmendi tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum (kahjum) Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist (kahjumist), millest on maha arvatud segmendile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, v.a muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude füüsilisest asukohast.

Juhatus jälgib ka Grupi käivet poodide ja brändide tasemel. Juhtimisotsuseid tehakse poodide tasemel, kasutades info agregeerimist juhtimisotsuste tegemiseks. Segmendiaruandluse tarbeks on otsustanud juhtkond esitada info müügikanali tasemel. Peamised juhatuse otsused, mis on seotud investeerimisega ja ressursside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole.

Ettevõtte juhtorganitele raporteeritud kasumiaruande näitajad ja segmentide varad ning kohustused on kajastatud kooskõlas käesolevas finantsaruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega, välja arvatud rendiarvestus mis nõukogule esitatavates raportites on kajastatud IAS 17 kohaselt.

Segmentide tulemuslikkuse hindamiseks jälgib juhatus peamiselt grupivälist müügitulu, segmenti kasumit, põhivara amortisatsiooni ja varusid. See informatsioon on segmentide lõikes toodud allolevates tabelites:

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus	Kõik muud segmentid ¹	Kokku
2 kv 2020			
Müügitulu (grupiväline)	3 006	701	3 707
Segmenti kasum (-kahjum) ²	-832	-151	-983
sh põhivara amortisatsioon	-158	0	-158
2 kv 2019			
Müügitulu (grupiväline)	9 479	984	10 463
Segmenti kasum (-kahjum) ²	1 671	250	1 921
sh põhivara amortisatsioon	-193	0	-193
6 kuud 2020 ja seisuga 30. juuni 2020			
Müügitulu (grupiväline)	8 391	1 453	9 844
Segmenti kasum (-kahjum) ²	-1 696	-248	-1 944
sh põhivara amortisatsioon	-338	0	-338
Segmenti varud	3 932	0	3 932
6 kuud 2019 ja seisuga 30. juuni 2019			
Müügitulu (grupiväline)	17 472	2 261	19 733
Segmenti kasum (-kahjum) ²	1 771	461	2 232
sh põhivara amortisatsioon	-397	0	-397
Segmenti varud	4 376	0	4 376

¹Kõik muud segmentid sisaldavad kaupade müüki äriklientidele (hulgimüük, frantsiisimüük, konsignatsioonimüük), materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe.

²Segmenti kasum on segmenti ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Segmentide kasum	-983	1 921	-1 944	2 232
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1	-1 287	-493	-2 300
üldhalduskulud	-718	-907	-1 510	-1 501
rendi arvestuspõhimõtete mõju	0	108	0	211
muud äritulud (-kulud), neto	5 841	-68	5 878	49
Ärikasum (-kahjum)	4 139	-233	1 931	-1 309

¹Jagamata kulud on ematettevõtte ja tootmisettevõtte kulud, mis sisemistes aruannetes ei ole jagatud segmentidele.

Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.06.2020	31.12.2019
Segmenti varud kokku	3 932	4 051

Ema- ja tootmisettevõtte varud	3 321	3 593
Varud finantsseisundi aruandes kokku	7 253	7 644

LISA 14 Müügitulu

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	3 006	9 462	8 391	17 437
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	20	412	220	1 120
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	661	469	1 166	1 013
Muu müük	20	120	67	163
Kokku	3 707	10 463	9 844	19 733

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	2Q 2020	2Q 2019	6k 2020	6k 2019
Eesti	1 900	5 193	4 954	9 524
Leedu	951	2 511	2 594	4 755
Läti	795	2 446	2 166	4 569
Venemaa	14	61	27	370
Serbia	0	0	0	119
Austria	0	83	1	139
Soome	22	101	57	139
Saksamaa	5	8	7	20
Ukraina	9	9	18	15
Muud riigid	11	51	20	83
Kokku	3 707	10 463	9 844	19 733

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Kauba- ja materjali kulu	1 885	3 593	5 405	7 572
Tootmise tööjõukulud	0	871	0	1 623
Mitmesugused tootmiskulud	0	78	0	179
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	0	173	0	347
Varude allahindluse muutus	0	0	-130	-170
Kokku	1 885	4 715	5 275	9 551

LISA 16 Turustuskulud

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Tööjõukulud	1 212	2 330	3 060	4 626
Rendikulud ¹	0	461	191	918
Reklaamikulud	83	263	337	541
Põhivara kulum (lisa 6,7)	1 398	1 452	2 856	2 915
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	55	105	151	229
Kommunaalteenused ja valvekulu	64	104	154	199
Kaardimaksete kulud	15	53	45	96
Infotehnoloogia kulud	1	10	23	39
Lähetuskulud	29	63	79	131
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	17	7	46	12
Sidekulud	13	22	31	45

Muud müügikulud ²	-81	156	33	304
Kokku	2 806	5 026	7 006	10 055

¹Muud müügikulud sisaldavad peamiselt kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakkematerjali, transpordi ja kaupluste remondikulu, ning teenuste kulu, mis on seotud jaeturgudel asuvate kontorite administreerimisega.

LISA 17 Üldhalduskulud

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Tööjõukulud	283	588	600	899
Rendikulud ¹	5	13	14	26
Infotehnoloogia kulud	43	50	91	95
Pangateenused	5	20	26	47
Põhivara kulum (lisa 6,7)	223	110	447	218
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	18	15	46	35
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	116	35	209	59
Muud üldhalduskulud ²	25	56	77	106
Kokku	718	887	1 510	1 485

¹Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valvekulusid ning muid teenuseid.

LISA 18 Muud äritulud ja –kulud

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-88	0	-58	-2
Muud äritulud ¹	5 942	1	5 951	123
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-11	-13	-8	-14
Trahvid, viivised ja maksuintressid	0	0	-2	0
Muud ärikulud	-2	-56	-5	-58
Kokku	5 841	-68	5 878	49

Muud äritulud summas 4 620 tuhat eurot on vastavalt 19. juunil 2020 kinnitatud ümberkorralduskavale seotud võlausaldajate nõuete restruktureerimisega ja tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse varasema allahindlusega summas 1 320 eurot, mis kajastub tuludes seoses rendikohustuse restruktureerimisega.

LISA 19 Finantskulud

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Intressikulu	-174	-383	-440	-749
Kokku	-174	-383	-440	-749

Esimese poolaasta 2020 intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 378 tuhat eurot (2 kv 2019 423 tuhat eurot).

LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	18 604	54 079	29 638
Puhaskasum (-kahjum)		3 965	-616	1 491	-2 058
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	0,07	-0,03	0,03	-0,07
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	0,07	-0,03	0,03	-0,07

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad 2019 aastal ning aktsioptsiooniprogrammid, nende lahustav toime sõltub aktsia hinnast ning asjaolust, kas Grupp teenib kasumit.

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,12 eurot (2019: 0,26 eurot).

LISA 21 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud 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.

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☒ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiastest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 12);
- ☒ juhatuse ja nõukogu liikmeid¹;
- ☒ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☒ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed.

¹Juhtkonna võtmeisikuteks peetakse ainult Emaettevõtte juhatuse ning nõukogu liikmeid, kuna ainult nendel on Grupi tegevuste planeerimise, juhtimise ja kontrollimise kohustus.

Tehingud seotud osapooltega

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Ostetud teenused	6	6	12	12
Kokku	6	6	12	12

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2020. kui ka 2019. aastal peamiselt juhtimisteenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	30.06.2020	31.12.2019
Võla- ja intressikohustused (lisa 9)	980	4 109
Võlad seotud osapooltele kokku	980	4 109

Kõik tehingud nii 2020. kui ka 2019. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. juuni 2020 kui ka 31. detsember 2019 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju nõukogu liikmed.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	2 kv 2020	2 kv 2019	6k 2020	6k 2019
Juhatuse liikmete töötasud ¹	116	294	182	369
Nõukogu liikmete tasud	4	4	14	8
Kokku	120	298	196	377

30. juuni 2020 seisuga oli Grupil üks juhatuse liige ja viis nõukogu liiget. 31. detsembri 2019 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja viis nõukogu liiget.

Muudatused nõukogus 2019. aastal

12. aprillil 2019 otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek kutsuda seltsi nõukogust tagasi nõukogu liige Valdo Kalm.

AS Baltika aktsionäride 8. oktoobril 2019.a toimunud erakorraline üldkoosolek valis ettevõtte nõukogu viiendaks liikmeks Kristjan Kotkase, kes töötab alates 2019. aasta aprillikuust KJK Capital Oy õigusnõunikuna.

Muudatused juhatuses 2019. aastal

Nõukogu 14. märtsil 2019 tehtud otsusega on alates 22. märtsist 2019 AS Baltika juhatuse kolmandaks liikmeks Mae Leyrer, kelle ülesanne on 2019–2020 tegevusplaani, mille peamised osad on brändiportfelli ja müügikanalite optimeerimine, digitaliseerimine ja hankebaasi muutmise, elluviimine.

Nõukogu rahuldas 26. juunil 2019 tegevjuhi Meelis Milderi tagasiastumise soovi. Samal kuupäeval lõppesid Meelis Milderi juhatuse liikme volitused. Meelis Milder jätkab 26. juunil 2019 sõlmitud üheaastase lepingu alusel ettevõtte nõukogu nõunikuna. Ümberkorralduste tulemusena jätkab AS Baltika juhatus kaheliikmelisena koosseisus Mae Leyrer, kes vastutab tegevjuhi positsioonis müügi, turunduse ja jaeäri puudutavate protsesside eest, ning Maigi Pärnik-Pernik, kes vastutab tootearenduse ja tugifunktsioonide eest.

Muudatused juhatuses 2020. aastal

Vastavalt 11. märtsil toimunud nõukogu otsusele on Flavio Perini AS Baltika uus tegevjuht ja juhatuse liige alates 1. aprillist 2020. AS Baltika juhatuse liikme Mae Leyrer 14-kuuline leping lõppes 22. aprillil. Juhatus liikme Maigi Pärnik-Perniku leping lõppes märtsis 2020. Vastavalt nõukogu 11. märtsi otsusele pikendati lepingut 22. maini 2020.

AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Capital Oy juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

Amiraali Invest Oy juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Rocca al Mare Kool nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 1 297 641 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Farmi Piimatööstus, peajurist

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

MTÜ Intellektuaalomandi Kaitse Rahvusvahelise Assotsiatsiooni (AIPPI) Eesti Rahvuslik Töörühm juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

Kaima Capital Eesti OÜ juhatuse liige,
KJK Capital Oy juhatuse esimees,
KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
KJK Fund III Management S.a.r.l juhatuse liige,
KJK Investments S.a.r.l juhatuse liige,
Toode AS nõukogu liige,
Amber Trust Management SA juhatuse liige,
Amber Trust II Management SA juhatuse liige,
Amber Trust SCA direktor,
Amber Trust II SCA direktor,
Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,
KJK Investicije 2 d.o.o juhatuse liige,
KJK Investicije 4 d.o.o juhatuse liige,
KJK Investicije 5 d.o.o juhatuse liige,
KJK Investicije 7 d.o.o juhatuse liige,
KJK Investicije 8 d.o.o juhatuse liige,
Managetrade OÜ nõukogu liige,
JSC Rigas Dzirnavnieks nõukogu esimees,
UAB Malsena Plus juhatuse liige,
AS Baltic Mill juhatuse liige,
Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige
AS Saaremere Kala nõukogu liige,
Eurohold Bulgaria AD nõukogu liige,
UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige,
KJK Management SA juhatuse esimees,
AS PR Foods nõukogu esimees,
Elan d.o.o.o nõukogu liige,
Baltik Vairas juhatuse liige,
Tahe Outdoors OÜ nõukogu esimees,
KJK Sports S.a.r.l juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 231 578 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK III Participations S.a.r.l juhatuse liige,
Rondebosch OÜ juhatuse liige,
Protea Invest OÜ juhatuse liige,
MTÜ Tallinna Kalev RFC president,
MTÜ Eesti Ragbi Liit juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 0

AS BALTIKA JUHATUS



FLAVIO PERINI

Juhatuseliige, tegevjuht alates 01.05.2020

Juhatuseliige alates 2020, Grupis alates 2020

Kõrgharidus õigusteadustes (Università degli Studi di Parma)

Baltika aktsiaid 30.06.2020: 0