



Baltika Group

AS BALTIKA

2019. aasta III kvartali ja üheksa kuu konsolideeritud vahearuanne

Äriniimi	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	01.01.2019 - 31.12.2019
Aruandeperiood	01.01.2019 - 30.09.2019

**SISUKORD**

Grupi lühiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	12
Raamatupidamise vahearuanne	13
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	14
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	15
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	16
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	17
Raamatupidamise vahearuande lisad	18
LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted.....	18
LISA 2 Finantsriskid	20
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	24
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	24
LISA 5 Varud	24
LISA 6 Materiaalne põhivara	25
LISA 7 Immateriaalne põhivara	26
LISA 8 Võlakohustused	26
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	28
LISA 10 Eraldised.....	28
LISA 11 Omakapital	28
LISA 12 Segmendid	30
LISA 13 Müügitulu	32
LISA 14 Müüdud kaupade kulu	32
LISA 15 Turustuskulud	33
LISA 16 Üldhalduskulud	33
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	33
LISA 18 Finantskulud	34
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	34
LISA 20 Seotud osapooled	34
AS Baltika nõukogu	36
AS Baltika juhatus	38

**GRUPI LÜHIISELOOMUSTUS**

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

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

Grupi töötajate arv seisuga 30. september 2019 oli 841 (31. detsember 2018: 975).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2019	Osalus 31.12.2018
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ²	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ²	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Mitte tegutsev	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

²Kuuluvad gruppi läbi OÜ Baltman.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, KOLMAS KVARTAL JA ÜHEKSA KUUD 2019

Baltika Grupp lõpetas kolmanda kvartali 1 241 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 814 tuhat eurot. 2019 aasta kolmanda kvartali tulemus sisaldab 77 tuhande euro ulatuses uue raamatupidamisstandardi - IFRS 16 negatiivset mõju.

Grupi kolmanda kvartali müügitulu oli 9 758 tuhat eurot, vähenedes 12% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Suurima osatähtsusega (91%) müügikanal, jaemüük, vähenes 6% ja oli 8 835 tuhat eurot. Müügitulu vähenes kõigil kolmel Baltikumi turul, mille peamiseks põhjuseks oli nõrk septembrikuu tulemus ja Bastioni brändi sulgemine, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist. Bastioni sulgemise negatiivset mõju arvesse võtmata, jäi augusti- ja juulikuu müügitulu eelmise aasta tasemele.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 33% ja oli 512 tuhat eurot. Kõige suurema müügitulu osatähtsusega bränd on Monton, mis moodustas e-poe müügitulust 38%. Võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga kasvas müük kõikidel peamistel turgudel. Kõige kaugemad riigid, kuhu kolmandal kvartalil Baltika brändide ostutellimusi lähetati, olid Türgi, Iisrael, Jaapan, Austraalia ja USA.

Äriklientide müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga 75% ja oli 308 tuhat eurot. Ligi 1 miljoni eurone müükide vähenemine on seotud Ida-Euroopa frantsiisipartneritega ja Saksamaa ja Kesk-Euroopa kaubamajade keti Peek&Cloppenburgiga lõpetatud lepingutest. Äriklientide müügitulu järsk vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist järk-järguline väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Kvartali brutokasum oli 4 484 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 549 tuhande euro võrra (3 kv 2018: 5 033 tuhat eurot). Brutokasumi vähenemine on tingitud nii jaemüügi kui ka äriklientide langenud müügitulu tõttu. Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 45,9%, mis on 0,3 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaalist (3 kv 2018: 45,6%).

Grupi turustuskulud olid kolmandas kvartalis 4 788 tuhat eurot, vähenedes 380 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üldhalduskulud vähenesid kolmandas kvartalis 5% ehk 29 tuhande euro võrra ja olid 543 tuhat eurot. Turundus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Baltika Grupi üheksa kuu müügitulu vähenes 9% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 29 491 tuhat eurot. Jaemüük vähenes 4% ja äriklientide müügitulu 62%, samal ajal e-poe müügitulu kasvas 23%. Ettevõtte üheksa kuu tulemuseks kujunes 3 300 tuhande euro suurune puhaskahjum, eelmise aasta võrreldav tulemus oli puhaskahjum 1 669 tuhat eurot. Üheksa kuu nõrga tulemuse peamised põhjused olid jaemüügi ja äriklientide oluline müügitulu vähenemine. Lisaks sisaldab üheksa kuu tulemus 289 tuhande euro ulatuses uue raamatupidamisstandardi - IFRS 16 negatiivset mõju.

Alates 1. jaanuarist 2019 rakendus IFRS 16 „Rendilepingud“, mis muudab rendilepingute kajastamist selliselt, et järelejäänud rendilepingute kehtivuse perioodi rendimaksed kajastatakse finantsseisundi aruandes nüüdisväärtuses varade ja kohustusena ning kasumiaruandes ei kajatata enam perioodi rendimaksed vaid amortisatsiooni- ja intressikulu. Kohustusliku uue raamatupidamisstandardi IFRS 16 mõju kasumiaruandele on näha alljärgnevas tabelis.

	3 kv 2019	9k 2019
Rendikulude vähenemine	1 661	4 876
Amortisatsioonikulu suurenemine	-1 544	-4 548
Äri kasumi suurenemine	117	328
Arvestuslik intressikulu rendikohustuselt	-194	-617
Puhaskasumi vähenemine kokku	-77	-289

Lisaks mõjutab IFRS 16 oluliselt ettevõtte mitmeid bilansilisi varasid ja kohustusi. 30.09.19 seisuga kasvas põhivara (ehk lihtsustatult rendimaksed lepingu kehtivusperioodi lõpuni nüüdisväärtuses) 15 869

tuhande euro võrra ja samal ajal kasvas lühiajaline rendimaksete kohustus 5 487 tuhande euro ning pikaajaline rendimaksete kohustus 10 670 tuhande euro võrra.

Omakapital

Kolmanda kvartali lõpu seisuga ei vasta ettevõtte omakapital äriseaduse nõuetele. Grupi juhtkond tegeleb omakapitali seadusega vastavusse viimisega.

OMAKAPITAL	30.09.2019
Aktiakapital nimiväärtuses	5 408
Ülekurss	0
Reservid	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	-341
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-3 300
OMAKAPITAL KOKKU	1 767

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- Perioodil 16.07.2019 kuni 07.08.2019 toimus AS Baltika 50 000 000 lihtaktsia avalik emissioon pakkumishinnaga 0,1 eurot aktsia kohta. Märkimisperioodil märgiti 53 379 570 aktsiat, rahalises mahus 5 337 957 eurot. 15.08.2019 kinnitas AS Baltika juhatus aktsiate avaliku pakkumise lõplikud tulemused ja aktiakapitali suurendamine kanti äriregistrisse 13.08.2019. AS Baltika registreeritud aktiakapitali uus suurus on 5 407 949 eurot, mis on jagatud 54 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,1 eurot.
- AS Baltika avaliku emissiooni tulemusel suurenes ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund SICAV-SIF (ING LUXEMBOURG S.A. AIF ACCOUNT kontol) osalus AS-is Baltika 89,69 protsendini. KJK Fund SICAV-SIF teavitas 16.08.2019 avaldatud börsiteates enda kavatsusest teha ülevõtmispakkumine kõikide AS Baltika aktsiate omandamiseks.
- AS Baltika suuraktsionär KJK Fund SICAV-SIF teavitas 03.09.2019 börsiteates kohustuslikust ülevõtmispakkumisest kõigi Baltika aktsiate omandamiseks. Pakkumise aktseptimise tähtaeg algab 3.09.2019 ja kestab kuni 2.10.2019.
- 08.05.2017 toimunud AS Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 4,5 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. 900-st pakutud võlakirjast märgiti 889 võlakirja kogusummas 4 445 tuhat eurot. Kaheaastased võlakirjad kannavad 6%-list intressi aastas. Iga võlakiri annab õiguse märkida 15 625 aktsiat väljalaskehinnaga 0,32 eurot. 18. augustiks 2019 ei saanud ühtegi soovivaaldust aktsiate märkimiseks ning vastavalt mais sõlmitud AS Baltika ja KJK Fund Sicav-SIF vahelisele kokkuleppele vormistati KJK Fund Sicav-SIFile võlakirjade eest makstav summa pikaajaliseks laenuks. Ülejäänud sissemakstud summad maksti võlakirja omanikele tagasi.
- 20.09.2019 sulges Baltika Grupp viimase Bastioni brändi poe, mis tähistab Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaani ühe verstapostini jõudmist.
- KJK Fund SiCAV-SIF avalikustas 04.10.2019 ülevõtmispakkumise tulemused. Ülevõtmispakkumise vastu võtnud AS Baltika aktsionärid otsustasid müüa KJK Fund SICAV-SIF'ile kokku 20 509 aktsiat, mis moodustab ligikaudu 0,0379% kõigist AS Baltika aktsiatest. Koos ülevõtmispakkumise tulemusel omandatavate AS Baltika aktsiatega saab pärast aktsiate ülekandmist KJK Fund SICAV-SIF'ile kuuluma kokku 48 526 500 AS Baltika aktsiat, mis moodustab ligikaudu 89,7318% kõigist AS Baltika aktsiatest.
- Juulis kirjutati alla AS Baltika ja Luminor Bank AS olemasoleva pangalepingu muudatusele, millega pikendati arvelduskrediidi summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega. Muudatuse kohaselt on alates novembrist 2019 arvelduskrediidi limiidiks 600 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele detsembris 2019. Seoses AS Baltika ja Luminor Bank AS arvelduskrediidi lepingu lõppemisega andis nõukogu juhatusele volituse allkirjastada oktoobris AS Baltika ja KJK Fund SICAV-SIF vahel laenuleping 1 miljoni euro ulatuses rahavoo

sessoonseks juhtimiseks. Laenu tagasimakse tähtaeg on 3 aastat ja aastane intressimäär on 6%.

- 08.10.2019 valis AS Baltika aktsionäride erakorraline üldkoosolek AS Baltika viiendaks nõukogu liikmeks Kristjan Kotkase, kellele maksta tasu aktsionäride 27.04.2015 korralise üldkoosoleku otsuse alusel. Kristjan Kotkas töötab alates 2019. aasta aprillikuust KJK Capital Oy õigusnõunikuna. Aastatel 2011-2019 töötas Kotkas advokaadibüroos Cobalt vandeadvokaadina. Kotkasel on magistrikraadid õigusteadustes Tartu Ülikoolist ja University of Cape Town`ist. Kristjan Kotkas kuulub KJK III Participations S.a.r.l, Rondebosch OÜ, Protea Invest OÜ ja MTÜ Eesti Ragbi Liit juhatusse. Lisaks on Kotkas MTÜ Tallinna Kalev RFC president. Kristjan Kotkas ei oma AS Baltika aktsiaid.

MÜÜGITULU

Baltika kolmanda kvartali müügitulu oli 9 758 tuhat eurot, vähenedes 12% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Müügikanalite lõikes näitas positiivset tulemust e-pood, kasvatades müüke 33%, jaemüük vähenes 6% ja äriklientide müük 75%. Muude teenuste müük suurenes ligikaudu 80 tuhande euro võrra, sisaldades endas nii õmblusteenuse kui ka pakkematerjalide suurenenud müügitulu võrreldes eelmise aastaga.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2019	3 kv 2018	+/-	9k 2019	9k 2018	+/-
Jaemüük	8 835	9 404	-6%	26 272	27 257	-4%
Äriklientide müük	308	1 212	-75%	1 428	3 748	-62%
E-poe müük	512	386	33%	1 525	1 235	23%
Muu	103	24	333%	266	170	57%
Kokku	9 758	11 026	-12%	29 491	32 410	-9%

Poed ja müügipinnad

30. september 2019 seisuga oli Grupil 84 poodi. Kolmandas kvartalis vähenes poodide arv kuue võrra - suleti üks frantsiisipood Serbias, üks pood Leedus ja neli poodi Eestis.

Poed turgude lõikes

	30.09.2019	30.09.2018	Keskmise pinna muutus*
Eesti	33	40	-2%
Leedu	29	30	-1%
Läti	21	22	-1%
Soome	1	1	41%
Ukraina ¹	0	12	-49%
Venemaa ¹	0	10	-15%
Valgevene ¹	0	2	0%
Hispaania ¹	0	2	-84%
Serbia ¹	0	1	-69%
Poed kokku	84	120	
Müügipind kokku, m2	16 321	22 650	-28%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Jaemüük

Kolmanda kvartali jaemüük oli 8 835 tuhat eurot vähenedes 6% võrreldes eelmise aastaga. Jaemüügi vähenemine on seotud nii müügipindade kui ka müügiefektiivsuse vähenemisega. Võrreldes eelnevate aastatega, iseloomustas selle aasta kolmanda kvartali jaemüüke üleriiete müügitulu kasv. Müügitulu oluline vähenemine toimus formaalsete rõivaste, kudumite ning kleitide ja seelikute tootegrupis. Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes jaemüük 4% ja oli 26 272 tuhat eurot.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2019	3 kv 2018	+/-	Osatähtsus	9k 2019	9k 2018	+/-	Osatähtsus
Eesti	4 120	4 369	-6%	47%	12 545	13 124	-4%	48%
Leedu	2 406	2 551	-6%	27%	6 989	7 005	0%	27%
Läti	2 244	2 447	-8%	25%	6 579	7 023	-6%	25%
Soome	65	37	76%	1%	159	105	50%	1%
Kokku	8 835	9 404	-6%	0%	26 272	27 257	-4%	100%

Kolmandas kvartalis vähenes müügiefektiivsus kõigil kolmel Baltikumi turul. Kogu jaekanalil müügiefektiivsus vähenes 4% ja üheksa kuu kokkuvõttes vähenes müügiefektiivsus 2%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	3 kv 2019	3 kv 2018	+/-	9k 2019	9k 2018	+/-
Eesti	187	193	-3%	183	188	-2%
Leedu	147	152	-3%	142	140	1%
Läti	192	204	-6%	187	197	-5%
Soome	118	91	30%	96	88	8%
Kokku	174	181	-4%	170	174	-2%

Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab bränd Monton, mille müügitulu kolmandas kvartalis moodustas 48% jaemüügist. Montoni kolmanda kvartali müük oli 4 261 tuhat eurot jäädes eelmise aasta tasemele. Mosaici müügitulu vähenemine on tingitud meestekollektsioonist, mida alates 2019-2 sügis-talvisest hooajast müüakse Montoni brändi alt. Kahe mainstream brändi kogumüügitulu langes 2% võrreldes eelmise aastaga ja seda just meeste toodete kategoorias. Formaalse riide üldise trendi vähenemise tõttu on langenud ülikondade ja pintsakute müük, mis peegeldub ka Baltmani müüginumbrites – kvartali müük langes 9%. Ivo Nikkolo säilitas üheksa kuu kokkuvõttes eelmise aasta müügitulu taseme, Montoni üheksa kuu müügitulu vähenes 1% ning Bastioni müügitulu järk langus on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2019	3 kv 2018	+/-	Osatähtsus	9k 2019	9k 2018	+/-	Osatähtsus
Monton	4 261	4 258	0%	48%	11 710	11 828	-1%	45%
Mosaic	2 568	2 734	-6%	29%	8 054	8 285	-3%	31%
Baltman	928	1 020	-9%	11%	2 797	3 042	-8%	11%
Ivo Nikkolo	902	937	-4%	10%	2 728	2 737	0%	10%
Bastion	176	454	-61%	2%	982	1 355	-28%	4%
Muud	0	1	-100%	0%	0	10		0%
Kokku	8 835	9 404	-6%	100%	26 272	27 257	-4%	100%

Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 33% ja oli 512 tuhat eurot. Kõige suurema müügitulu osatähtsusega bränd on Monton, mille müügitulu moodustas e-poe müügitulust 38%, millele järgnesid Mosaic 30%-ga, Ivo Nikkolo 25%-ga, Bastion 4%-ga ja Baltman 4%-ga. Kolmanda kvartali müügitulust moodustasid naiste ja meestekollektsioon vastavalt 87% ja 13%. Viimase osatähtsus aastatagusega võrreldes on suurenenud 3 protsendipunkti võrra, mis näitab, et järjest enam kasutatakse meeste toodete ostmiseks Andmorefashion.com müügikanalit.

Meie suurimate brändide müügitulu kasvas järgmiselt: Monton 55%, Mosaic 38%, Ivo Nikkolo 32% ja Baltman 96%. Kõige suurem oli jätkuvalt müügitulu Eestis, mis moodustas ligikaudu 58% kogu e-poe müügitulust, järgnesid Läti ja Leedu vastavalt 17% ja 15%-ga. Võrreldes eelmise aasta kolmanda

kvartaliga kasvas müügitulu enim Eestis (34%), millele järgnesid Leedu (53%) ja Läti (31%). Kõige kaugemad riigid, kuhu kolmandal kvartalil Baltika brändide ostutellimusi lähetati, olid Türgi, Iisrael, Jaapan, Austraalia ja USA.

Äriklientide müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga 75% ja oli 308 tuhat eurot. Ligi 1 miljoni eurone müügitulu vähenemine on seotud Ida-Euroopa frantsiisipartneritega ja Saksamaa ja Kesk-Euroopa kaubamajade keti Peek&Cloppenburgiga lõpetatud lepingutest.

Riikide lõikes genereeriti kõige suurem müügitulu hulgiklientidelt Eestist, mis moodustas müügitulust 58%, millele järgnes Venemaa 15%-ga ja Läti 10%-ga. Kolmanda kvartali lõpu seisuga on Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 0. Äriklientide müügitulu järsk vähenemine on ootuspärane, kuna see on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kvartali brutokasum oli 4 484 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 549 tuhande euro võrra (3 kv 2018: 5 033 tuhat eurot). Brutokasumi vähenemine on tingitud nii jaemüügi kui ka äriklientide langenud müügitulu tõttu. Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 45,9%, mis on 0,3 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaalist (3 kv 2018: 45,6%). Brutokasumi marginaal suurenes kolmandas kvartalis eelkõige äriklientide müügi, mis on madalama marginaaliga müügisegment, osatähtsuse vähenemise tõttu.

Grupi turustuskulud olid kolmandas kvartalis 4 788 tuhat eurot, vähenedes 380 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üldhalduskulud vähenesid kolmandas kvartalis 5% ehk 29 tuhande euro võrra ja olid 543 tuhat eurot. Turundus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Muud neto äritulud olid kolmandas kvartalis -73 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 920 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 670 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 321 tuhat eurot, mis on 144 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu suurenemine on tingitud IFRS 16 nõuetest tulenevast lisandunud intressikulust.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 1 241 tuhat eurot. Võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 814 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes teeb see puhaskahjumiks 3 300 tuhat eurot, võrreldava perioodi puhaskahjum oli 1 669 tuhat eurot. Üheksa kuu nõrga tulemuse peamised põhjused olid jaemüügi ja äriklientide oluline müügitulu vähenemine. Lisaks sisaldab üheksa kuu tulemus 289 tuhande euro ulatuses uue raamatupidamisstandardi - IFRS 16 negatiivset mõju ning Meelis Milderi lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

IFRS 16 mõjutab oluliselt ettevõtte mitmeid varade ja kohustuste bilansilist seisu:

Varad	30.09.2019
Varade kasutusõigus (jääkväärtuses), põhivarades	15 869
Kohustused	
Rendimaksete kohustus, lühiajaline	5 487
Rendimaksete kohustus, pikaajaline	10 671

Seisuga 30. september 2019 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 1 069 tuhat eurot, suurenedes aasta lõpuga võrreldes 203 tuhande euro võrra. Sesoonsuselt võrreldava saldoga (seisuga 30.09.2018) on nõuded ostjatele ja muud nõuded vähenenud 2 563 tuhande euro võrra, mis tuleneb Ida-Euroopa frantsiisipartnerite nõuete allahindlusest.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 10 600 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 107 tuhande euro võrra. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on suurenenud 580 tuhande euro võrra. Samal ajal on vähenenud kanga ja furnituuri maht 653 tuhande euro võrra ning samuti ettemaksed hankijatele 34 tuhande euro võrra. Varude struktuuri muutus on seotud Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaaniga ühe osaga, mis puudutab tootmistegevuse lõpetamist Eestis 2019. aasta lõpus.

Põhivara soetati kolmandas kvartalis 243 tuhande euro eest ja kulum oli 1 763 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga suurenenud 15 718 tuhande euro võrra ja oli 18 139 tuhat eurot. Põhivara suurenemine summas 15 869 tuhat eurot on seotud IFRS 16 „Rendilepingud“ rakendamisega.

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavoog oli -53 tuhat eurot (3 kv 2018: -1 280 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati kolmandas kvartalis 243 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa suurenes 89 tuhande euro võrra ning laenu tagasimakseid tehti summas 3 176 tuhat eurot. Grupi kvartali rahavoog kokku oli -899 tuhat eurot (3 kv 2018: 170 tuhat eurot).

30. september 2019 oli kogu võlakohustus 24 213 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2018: 8 994 tuhat eurot) 15 219 tuhande euro võrra, millest 16 158 tuhat eurot moodustab rendilepingute arvestuspõhimõtete muudatusest tingitud rendilepingute kajastamise mõju Grupi finantsseisundile. Ilma IFRS 16 mõjuta vähenesid Grupi võlakohustused eelmise aasta lõpuga võrreldes 939 tuhande euro võrra, mis on seotud K-võlakirjade lunastamisega.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. september 2019 seisuga 24 011 tuhat eurot, mis on 15 445 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suurenemine on seotud IFRS 16 „Rendilepingud“ arvestuspõhimõtete muudatusest tingitud rendilepingute kajastamisega Grupi finantsseisundi aruandes. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. september 2019 oli 1 359% (31.12.2018: 12 785%). Võrreldes sesoonsuselt sarnase äriotsusega eelmisel aastal on Grupi netovõla ja omakapitali suhe oluliselt halvenenud (30. september 2018: 266,7%) seoses, negatiivsete majandustulemuse ja ühekordsete kulude tõttu. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (30.september 2018 ja 30. september 2019) halvenenud 1,1-lt 0,9-le.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2019. aasta 30. septembri seisuga 841 inimest, mis on 150 inimese võrra vähem kui 30. septembril 2018 (991), sealhulgas töötas jaekaubanduses 437 (30.09.2018: 468), tootmises 275 (30.09.2019: 347) ning peakontoris koos logistikakeskusega 129 (30.09.2019: 176) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati üheksa kuuga töötasusid summas 8 159 tuhat eurot (9 kuud 2018: 8 028 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 437 tuhande euron (9 kuud 2018: 187 tuhat eurot). 2019. aasta üheksa kuu juhatuse liikmete töötasud sisaldavad Meelis Milderile makstud lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2018)

	3 kv 2019	3 kv 2018	3 kv 2017	3 kv 2016	3 kv 2015 ¹	3 kv 2015
Müügitulu (EUR tuh.)	9 758	11 026	12 001	11 966	12 002	13 149
Jaemüük (EUR tuh.)	8 835	9 404	9 435	9 547	10 290	11 437
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	90,5%	85,3%	78,6%	79,8%	85,7%	87,0%
Brutorentaablus	45,9%	45,6%	44,0%	45,4%	44,6%	45,1%
EBITDA (EUR tuh.)	845	-407	-36	151	-86	-181
Puhaskasum (EUR tuh.)	-1 241	-814	-471	-296	-520	-650
EBITDA marginaal	8,7%	-3,7%	-0,3%	1,3%	-0,7%	-1,4%
Äirentaablus	-9,4%	-6,1%	-2,9%	-1,4%	-3,3%	-4,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	-12,7%	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%
Puhasrentaablus	-12,7%	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%

	9 kuud ja 30.09.2019	9 kuud ja 30.09.2018	9 kuud ja 30.09.2017	9 kuud ja 30.09.2016	6 kuud ja 30.06.2015 ¹	9 kuud ja 30.09.2015
Müügitegevuse arvnäitajad						
Müügitulu (EUR tuh.)	29 491	32 410	34 490	34 289	35 301	38 655
Jaemüük (EUR tuh.)	26 272	27 257	27 850	28 265	30 317	33 671
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	89,1%	84,1%	80,7%	82,4%	85,9%	87,1%



Eksporti osatähtsus müügituludes	53,4%	55,1%	56,3%	56,7%	57,1%	60,8%
Poodide arv jaevõrgus	84	93	93	94	94	104
Poodide arv	84	120	125	127	121	131
Jae müügipind (m ²) (perioodi lõpp)	16 321	17 416	17 299	17 094	17 044	19 881
Töötajate arv (perioodi lõpp)	841	991	1 025	1 060	1 111	1 196
Brutorentaablus	49,7%	49,2%	48,0%	49,4%	47,0%	47,3%
EBITDA (EUR tuh.)	3 021	-457	457	882	80	-376
Puhaskasum (EUR tuh.)	-3 300	-1 669	-862	-443	-1 176	-1 719
EBITDA marginaal	10,2%	-1,4%	1,3%	2,6%	0,2%	-1,0%
Ärirentaablus	-7,6%	-3,9%	-1,4%	-0,3%	-2,3%	-3,5%
Maksueelse kasumi rentaablus	-11,2%	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,5%
Puhasrentaablus	-11,2%	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,4%
Varude käibekordaja	2,8	2,1	2,1	2,2	2,0	2,1

Muud suhtarvud	9 kuud ja 30.09.2019	9 kuud ja 30.09.2018	9 kuud ja 30.09.2017	9 kuud ja 30.09.2016	6 kuud ja 30.06.2015 ¹	9 kuud ja 30.09.2015
Likviidsuskordaja	0,9	1,1	1,5	1,0	1,3	1,3
Netovõla ja omakapitali suhe	1359,0%	266,7%	215,3%	202,0%	117,5%	117,5%
Omakapitali tootlus	384,3%	-38,3%	-19,1%	-10,1%	-21,1%	-21,1%
Koguvarede tootlus	-12,1%	-9,1%	-4,5%	-2,3%	-7,3%	-7,3%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2016. aasta alguses, sisaldavad 2015. aasta müügitegevuse 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 – Müüdud kaupade kulu) ÷ Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum ÷ Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu ÷ Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa) ÷ Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara ÷ Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdud kaupade kulu ÷ Keskmised varud*

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

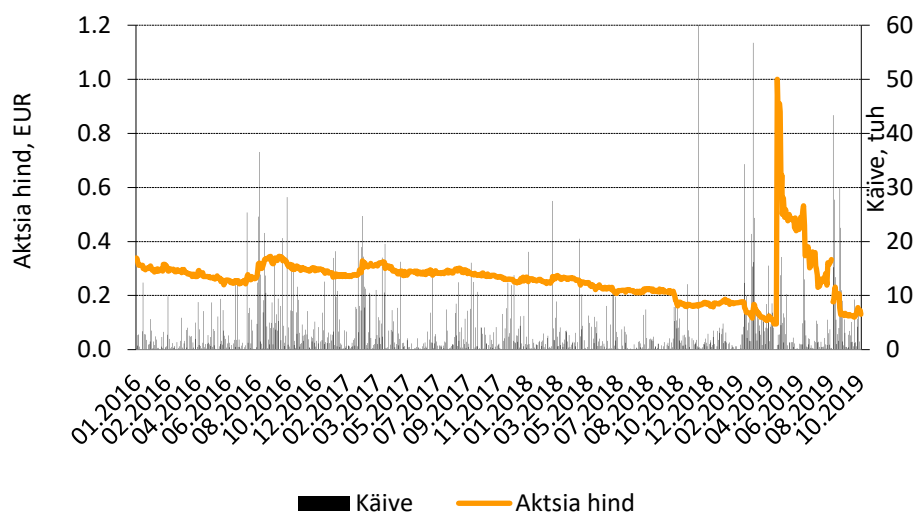
Omakapitali tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised omakapital*

Koguvarede tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised koguvared*

*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.



Mae Leyrer
Juhatuses liige
17. oktoober 2019



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuses liige
17. oktoober 2019

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-35 toodud AS Baltika 2019. aasta kolmanda kvartali ja üheksa kuu 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.



Mae Leyrer
Juhatus liige
17. oktoober 2019



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatus liige
17. oktoober 2019

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	30.09.2019	31.12.2018
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	202	428
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 069	866
Varud	5	10 600	10 707
Käibevara kokku		11 871	12 001
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		286	286
Muu pikaajaline vara	4	213	287
Materiaalne põhivara	6	17 632	1 878
Immateriaalne põhivara	7	507	543
Põhivara kokku		18 638	2 994
VARA KOKKU		30 509	14 995
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	8 886	7 829
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	4 529	5 934
Lühiajalised kohustused kokku		13 415	13 763
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	15 327	1 165
Pikaajalised kohustused kokku		15 327	1 165
KOHUSTUSED KOKKU		28 742	14 928
 OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	5 408	4 079
Ülekurss		0	0
Reservid	11	0	1 107
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-341	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-3 300	-5 119
OMAKAPITAL KOKKU		1 767	67
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		30 509	14 995

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	3 kv 2019	3 kv 2018	9k 2019	9k 2018
Müügitulu	12,13	9 758	11 026	29 491	32 410
Müüdud kaupade kulu	14	-5 274	-5 993	-14 826	-16 462
Brutokasum		4 484	5 033	14 665	15 948
Turustuskulud	15	-4 788	-5 168	-14 843	-15 504
Üldhalduskulud	16	-543	-572	-2 028	-1 733
Muud äritulud (-kulud)	17	-73	37	-24	24
Ärikahjum		-920	-670	-2 230	-1 265
Finantskulud	18	-321	-144	-1 070	-404
Kahjum enne maksustamist		-1 241	-814	-3 300	-1 669
Tulumaks		0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskahjum		-1 241	-814	-3 300	-1 669
Aruandeperioodi koondkahjum		-1 241	-814	-3 300	-1 669
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,04	-0,02	-0,11	-0,04
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,04	-0,02	-0,11	-0,04

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	3 kv 2019	3 kv 2018	9k 2019	9k 2018
Rahavood äritegevusest					
Ärikahjum		-920	-670	-2 230	-1 265
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	1 763	262	5 243	807
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		2	0	4	4
Muud mitterahalised korrigeerimised		60	0	-290	0
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-71	-759	-8	-1 539
Varude saldo muutus	5	260	239	277	-752
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-1 000	-296	-1 474	-295
Makstud intressid ja muud finantskulud		-147	-56	-246	-144
Rahavood äritegevusest kokku		-53	-1 280	1 276	-3 184
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-243	-92	-559	-356
Põhivara müük		0	0	10	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-243	-92	-549	-356
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	8	0	1 000	3 000	1 000
Laenude tagasimaksed	8	-3 176	-127	-3 524	-455
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	89	683	321	2 932
Makstud kapitalirendimaksed	8	-8	-14	-28	-87
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-1 469	0	-4 260	0
Rendikohustuse tagasimaksed, intress		-194	0	-617	0
Makstud vahetusvõlakirjade eest	8	-845	0	-845	0
Saadud uute aktsiate väljastamisest	11	5 000	0	5 000	0
Rahavood finantseerimisest kokku		-603	1 542	-953	3 390
Rahavood kokku		-899	170	-226	-150
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	1 101	384	428	704
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	202	554	202	554
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-899	170	-226	-150

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2017	8 159	496	1 345	-4 814	5 186
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 669	-1 669
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-1 669	-1 669
Vahetusvõlakirjade konverteerimisoptiooni väärtus	-4 080	-496	-238	4 814	0
Saldo 30.09.2018	4 079	0	1 107	-1 669	3 517
 Saldo 31.12.2018	 4 079	 0	 1 107	 -5 119	 67
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-3 300	-3 300
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-3 300	-3 300
Aktsia nimiväärtuse vähendamine	-3 671	0	-1 107	4 778	0
Aktsiakapitali suurendamine	5 000	0	0	0	5 000
Saldo 30.09.2019	5 408	0	0	-3 641	1 767

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastion ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, 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 11), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2019. aasta 30. septembri seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud kolmanda 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 2018 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta aruandes, välja arvatud rendiarvestus, mille puhul on järgitud alates 1. jaanuarist 2019 rakendunud IFRS 16 „Rendilepingud“ põhimõtteid. Rendiarvestuses tehtud muudatused on kirjeldatud alljärgnevalt. Teised 1. jaanuarist 2019 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga.

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.

Muutused olulistes arvestuspõhimõtetes

Grupp on alates 1. jaanuarist 2019 esmakordselt rakendanud IFRS 16 „Rendilepingud“. Mitmed teised uued standardid on rakendunud 1. jaanuarist 2019, kuid neil ei olnud olulist mõju Grupi finantsaruannetele. Rendilepingute standardi rakendamise mõju Grupi finantsaruannetele on lahti kirjutatud allpool.

IFRS 16 „Rendilepingud“

Uus standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Grupp on rakendanud alates 2019. aasta algusest IFRS 16 edasiulatuvalt ning ei ole korrigeerinud 2018. aasta võrdlusandmeid nii nagu on standardi üleminekureeglites lubatud.

IFRS 16 rakendamisel kajastas Grupp materiaalse põhivarana ja rendikohustusena rendid, mis varasemalt olid klassifitseeritud kui 'kasutusrent' vastavalt IAS 17.

Grupp rendib erinevaid hooneid ja äripindasid. 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.

Rendid kajastatakse vara kasutusõigusena varades ning rendikohustusena võlakohustuste hulgas alates hetkest mil Grupp saab õiguse vara kasutada. Varad ja kohustused kajastatakse bilansis rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed jaotatakse rendikohustuse põhiosa tagasimakseteks ja finantskuluks (intressikulu). Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal

ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Vara kasutusõigust amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku tööea või rendiperioodi jooksul, vastavalt sellele kumb on lühem.

Renditavat vara ja rendikohustust kajastatakse bilansis rendimaksete nüüdisväärtuses (v.a. erandid). Rendimaksed sisaldavad järgnevaid rendiperioodi jooksul tehtavaid makseid:

- Fikseeritud rendimaksed, miinus rendileandja poolt rentnikule tehtud maksed või kulude hüvitised;
- Muutuvad rendimaksed, juhul kui need muutuvad vastavalt mingile alusindeksile (näit. inflatsioon, Euribor);
- Võimaliku jääkväärtuse garantiiga kaasnevad maksed rentnikult;
- Renditava vara väljaostmise, rendiperioodi pikendamise või katkestamise optsioonide kasutamisega kaasnevad maksed (juhul, kui juhtkond on hinnanud optsiooni kasutamist piisavalt kindlaks ning nende optsioonide kasutamine on võetud arvesse rendiperioodi pikkuse arvestamisel).

Rendimakseid diskonteeritakse, kasutades rendi sisemist intressimäära või rentniku alternatiivset laenuintressimäära. Alternatiivne intressimäär on intressimäär, mida Grupp peaks maksma kui ta finantseeriks sarnase vara kasutusõiguse ostu laenuga.

Renditava vara (kasutusõiguse vara) soetusmaksumus sisaldab alljärgnevaid komponente:

- Rendimaksete nüüdisväärtus;
- Rentniku poolt rendilepingu sõlmimisega kaasnenud otsekulud;
- Enne rendilepingut vara soetamise eest tehtud maksed;
- Juhul, kui rendileping seda nõuab, siis renditava vara seisukorra taastamise või renditava vara eemaldamisega kaasnevad kulud.

Lühiajalisi rente ja väheväärtusliku vara rente kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna. Lühiajaliste rentidena kajastatakse lepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või vähem. Väheväärtuslikuks varaks on üldjuhul arvutitehnika, väiksemad masinad ja seadmed.

Rendilepingu pikkuse määramisel hindab juhtkond pikendamis- ja katkestamisoptsioonide realiseerimise tõenäosust, võttes arvesse kõiki teadaolevaid asjaolusid, mis tekitavad majandusliku stiimuli optsioonide kasutamiseks. Rendilepingu pikendamisoptsioonidega hõlmatud perioodid (või perioodid pärast katkestamisoptsiooni) arvatakse rendiperioodi hulka siis, kui on piisavalt kindel, et pikendamisoptsiooni kasutatakse (või katkestamisoptsiooni ei kasutata). Juhtkond vaatab oma hinnangud seoses pikendamis- ja katkestamisoptsioonidega üle, kui juhtkonna otsusel on toimunud oluline sündmus, mis mõjutab tema algset hinnangut optsioonide kasutamise tõenäosuse osas või kui on muutunud rendilepingu katkestamatu periood.

Standardi rakendamisel 1. jaanuaril 2019 on rendilepingute järelejäänud rendimaksed diskonteeritud kasutades alternatiivset laenuintressimäära, milleks on keskmiselt 5%. Grupp on kasutanud standardi poolt lubatud lihtsustust kasutada sama diskontomäära rendilepingute portfelliile, mille lepingutel on piisavalt sarnased tingimused. Grupp on kasutanud järgmisi lihtsustusi:

- Kasutusrendilepingud järelejäänud rendiperioodiga kuni 12 kuud alates 1.01.2019 kajastatakse lühiajaliste kasutusrendilepingutena;
- renditava vara rendilepingu sõlmimisega seotud otsekulud on välja jäetud rakendamise kuupäeval;
- rendiperioodi määramisel lähtutakse lepingus olevatest võimalustest rendilepingut pikendada või lõpetada.

Muudatuse rakendamisel kasvas põhivarade maht Grupi bilansis 1. jaanuari 2019 seisuga 18 079 tuhat eurot ning võlakohustuste maht kasvas 18 079 tuhat eurot.

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, Finantsinspeksiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ja riskipoliitikad. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määratlemist, 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

2019. ja 2018. 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	9K 2019	9K 2018
USD (USA dollar)	-5,91%	-10,23%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.09.2019; 31.12.2018)	
USD (USA dollar)	-4,90%

Raha ja selle ekvivalendid (Lisa 3), nõuded ostjatele (Lisa 4) ning võlakohustused (Lisa 8) on eurodes ja seetõttu ei ole valuutariskile avatud. Võlad hankijatele (Lisa 9) 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.

Pikaajalised võlakohustused seisuga 30. september 2019 summas 602 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2018 summas 1 165 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära ning pikaajalised võlakohustused summas 4 045 tuhat eurot (31. detsember 2018: 0) kandsid fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 30. september 2019 summas 10 671 tuhat eurot on IFRS 16 kohaselt kajastatud rendikohustuste nüüdisväärtus, mille diskonteerimisel on kasutatud keskmist intressi 5%. Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks.

Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

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 krediidiiretinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi.

Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) tulenev krediidirisk väljendav summa peale allahindlusi seisuga 30. september 2019 oli 478 tuhat eurot (31. detsember 2018: 397 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 rahavooprognoose, 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 pangalaenud, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine, täiendavate aktsiate emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist, ostu- ja müügilepingute tingimusi. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. september 2019 oli 1 345 tuhat eurot (31. detsember 2018: 1 666 tuhat eurot).

Rendilepingutest tulenev risk

Rendilepingutest tulenev risk on võimalik risk, et Grupi ärimudeli muutumisel ei ole võimalik sõlmitud pikaajalistest rendilepingutest ilma lisanduvate kuludeta ennetähtaegselt väljuda. Grupi pikaajalised rendilepingud on seotud tootmishoonete ja poodide rendilevõtmisega. Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaani üks peamistest osadest on tootmise lõpetamine Grupi Eesti tootmisüksustes 2019. a lõpuks. Grupi juhtkond on aktiivses läbirääkimiste protsessis tootmishoonete rendileandjaga leidmaks lahendust rendilepingute ennetähtaegseks lõpetamiseks. Läbirääkimiste ebaõnnestumine nõrgestab Grupi finantsseisundit ning omab olulist negatiivset mõju 2019.a ja 2020.a finantsaruannetele ja rahavoogudele. Grupi renditavate tootmishoonete aastane rendimaksete summa on 2019. aastal ligikaudu 700 tuhat eurot.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2019

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	8 005	3 466	5 290	8 756
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	50	47	4	51
Võlad hankijatele (lisa 9)	1 902	1 902	0	1 902
Rendikohustus (lisa 8)	16 158	7 112	10 095	17 207
Muud finantskohustused	72	72	0	72
Kokku	26 187	12 599	15 389	27 988

Rendikohustus seisuga 30. september 2019 sisaldab vastavalt kehtivatele lepingutele rendikohustust tootmishoonete eest summas 3 003 tuhat eurot. Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaani üks peamistest osadest on tootmise lõpetamine Grupi Eesti tootmisüksustes 2019. a lõpuks. Grupi juhtkond on aktiivses läbirääkimiste protsessis tootmishoonete rendileandjaga leidmaks lahendust rendilepingute ennetähtaegseks lõpetamiseks. Läbirääkimiste ebaõnnestumine nõrgestab Grupi finantsseisundit ning omab olulist negatiivset mõju 2019. ja 2020. a finantsaruannetele ja rahavoogudele.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2018

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	4 153	3 165	1 158	4 323
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	78	38	48	86
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	4 763	4 994	0	4 994
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 065	3 065	0	3 065
Muud finantskohustused	22	22	0	22
Kokku	12 081	11 284	1 206	12 490

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 (eriti Euroopa Liidu välistel turgudel Venemaal, Ukrainas, Valgevenes).

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates kollekttsioonides. 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 tsükliagade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollekttsioonide vastavust tarbijate ootustele.

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

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

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollekttsioonid luuakse ja müügitahud 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 prognoosi vastavalt. Siiski ei ole võimalik juhtkonnal usaldusväärselt hinnata edasist finantsturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenemist

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.

Seisuga 30. september 2019 ja 31. detsember 2018 ei vastanud Grupi omakapitali suurus Äriseadustikus sätestatud nõudele, milleks on vähemalt 50% aktsiakapitalist. Omakapitali defitsiidi tingisid strateegiliste otsuste tõttu 2018. aastal tehtud ühekordsed allahindlused nõuetele, varudele ja põhivaradele summas 3 583 tuhat eurot ning 2018. aasta äritegevuse negatiivne majandustulemus. Grupi juhtkond tegeleb omakapitali seadusega vastavusse viimisega.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.09.2019	31.12.2018
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	24 213	8 994
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-202	-428
Netovõlg	24 011	8 566
Omakapital	1 767	67
Netovõla ja omakapitali suhe	1 359%	12 785%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. september 2019 ja 31. detsember 2018 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 nüüdisväärtuses, 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**

	30.09.2019	31.12.2018
Sularaha kassas	58	120
Pangakontod ja üleöödeposiidid	144	308
Kokku	202	428

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.09.2019	31.12.2018
Nõuded ostjatele, neto	478	397
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	205	205
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	364	234
Muud lühiajalised nõuded	22	30
Kokku	1 069	866

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	213	287
Kokku	213	287

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

30.09.2019	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	233	19	3	255
Kuni 1 kuu üle tähtaja	6	0	0	6
1-3 kuud üle tähtaja	0	18	0	18
3-6 kuud üle tähtaja	0	143	0	143
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	56	0	56
Kokku	239	236	3	478

31.12.2018	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	286	86	-9	363
Kuni 1 kuu üle tähtaja	4	0	13	17
1-3 kuud üle tähtaja	8	0	7	15
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	1	0	1	2
Kokku	299	86	12	397

LISA 5 Varud

	30.09.2019	31.12.2018
Kangas ja furnituur	792	1 445
Lõpetamata toodang	107	107
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 297	8 887
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-170
Ettemaksed hankijatele	404	438
Kokku	10 600	10 707

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Varade kasutus- õigus	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31.12.2017						
Soetusmaksumus	2 925	0	4 743	4 878	0	12 546
Akumuleeritud kulum	-2 064	0	-4 372	-3 715	0	-10 151
Jääkväärtus	861	0	371	1 163	0	2 395
Soetatud	156	0	41	108	0	305
Müüdnud ja maha kantud	0	0	0	-4	0	-4
Kulum	-271	0	-91	-371	0	-733
30.09.2018						
Soetusmaksumus	2 960	0	4 719	4 770	0	12 449
Akumuleeritud kulum	-2 214	0	-4 398	-3 874	0	-10 486
Jääkväärtus	746	0	321	896	0	1 963
31.12.2018						
Soetusmaksumus	2 988	0	4 634	4 909	0	12 531
Akumuleeritud kulum	-2 241	0	-4 482	-3 930	0	-10 653
Jääkväärtus	747	0	152	979	0	1 878
IFRS 16 esmakordne rakendamine (lisa 1)	0	18 079	0	0	0	18 079
Jääkväärtus 01.01.2019	747	18 079	152	979	0	19 957
Soetatud	320	2 800	8	203	23	3 354
Müüdnud ja maha kantud	-3	0	0	-11	0	-14
Ümbergrupeerimine	2	0	105	-105	-2	0
Kulum	-262	-4 548	-78	-315	0	-5 203
Lõppenud rendilepingud	0	-462	0	0	0	-462
30.09.2019						
Soetusmaksumus	2 821	20 417	4 448	4 422	21	32 129
Akumuleeritud kulum	-2 017	-4 548	-4 261	-3 671	0	-14 497
Jääkväärtus	804	15 869	187	751	21	17 632

Varade kasutusõiguse jääkväärtus 30. septembri 2019 seisuga sisaldab Grupi tootmishoonete rendilepinguid summas 2 945 tuhat eurot. Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaani üks peamistest osadest on tootmise lõpetamine Grupi Eesti tootmisüksustes 2019. a lõpuks. Grupi juhtkond on aktiivses läbirääkimiste protsessis tootmishoonete rendileandjaga leidmaks lahendust rendilepingute ennetähtaegseks lõpetamiseks. Läbirääkimiste ebaõnnestumine nõrgestab Grupi finantsseisundit ning omab olulist negatiivset mõju 2019. ja 2020. a finantsaruannetele ja rahavoogudele.

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2017					
Soetusmaksumus	2 107	1 243	0	509	3 859
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 921	-425	0	0	-2 346
Jääkväärtus	186	818	0	509	1 513
Soetatud	2	0	49	0	51
Amortisatsioon	-16	-58	0	0	-74
30.09.2018					
Soetusmaksumus	2 109	1 243	49	509	3 910
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 937	-483	0	0	-2 420
Jääkväärtus	172	760	49	509	1 490
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	4	0	4
Amortisatsioon	-16	-24	0	0	-40
30.09.2019					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	4	154	3 493
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 965	-1 021	0	0	-2 986
Jääkväärtus	127	222	4	154	507

LISA 8 Võlakohustused

	30.09.2019	31.12.2018
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	698	697
Arvelduskrediit	2 655	2 334
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	46	35
Rendikohustus	5 487	0
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	0	4 763
Kokku	8 886	7 829
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	598	1 122
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	4	43
Rendikohustus	10 671	0
Muud pikaajalised laenud	4 054	0
Kokku	15 327	1 165
Kokku võlakohustused	24 213	8 994

Rendikohustuste aluseks olevad rendilepingud kehtivad vahemikus detsember 2019 kuni november 2025. Seisuga 30. september 2019 bilansis olevad rendikohustused on arvele võetud 1. jaanuaril 2019

standardi IFRS 16 esmarakendamisel. Rendimaksete diskonteerimisel on kasutatud alternatiivset laenuintressimäära 5%.

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 524 tuhat eurot (9 kuud 2018: 455 tuhat eurot) ja rendikohustuse (IFRS 16) põhiosa makseid tasuti summas 4 260 tuhat eurot. Arvelduskrediiti oli seisuga 30. september 2019 kasutatud 2 655 tuhat eurot (31. detsember 2018: 2 334 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 1 070 tuhat eurot (9 kuud 2018: 404 tuhat eurot), sh 143 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt ja 74 tuhat eurot seotud osapoole laenudelt laenudelt (9 kuud 2018: 163 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt) ja 617 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt.

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmisseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2018. aastal

Detsembris pikendati arvelduskrediidi, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2019.

Juulis kirjutati alla olemasoleva pangalaenu raam-lepingu muudatusele, millega pikendati teise arvelduskrediidi, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2019. Samuti pikendati olemasoleva laenujäägi tagasimakse graafikut kolme aasta peale ning võeti juurde investeerimislaenu summas 1 000 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele 3 aasta jooksul.

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.

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.

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 30. september 2019

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,9% või EONIA +3,8%	4 001
Fikseeritud intressiga laenud (lisa 11)	6,00%	4 045
Kokku		8 046

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2018

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR + 3,7% või EONIA +3,8%	4 231
K-võlakirjad (lisa 11)	6,00%	4 445
Kokku		8 676

**LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused**

	30.09.2019	31.12.2018
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	1 902	3 065
Maksukohustused, sh	1 292	1 437
isiku tulumaks	165	148
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	477	552
käibemaks	583	702
muud maksud	67	35
Võlad töövõtjatele ¹	822	980
Muud lühiajalised võlad ²	72	22
Muud viitvõlad	38	5
Ostjate ettemaksed	72	94
Kokku	4 198	5 603

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Info kohustustest seotud osapooltele on lisas 20.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.09.2019	31.12.2018
EUR (euro)	1 161	1 763
USD (USA dollar)	779	1 307
Kokku	1 940	3 070

LISA 10 Eraldised

	30.09.2019	31.12.2018
Kliendiboonuste eraldis	331	331
Kokku	331	331

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseurosid), 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 2018 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital**Aksiakapital ja reservid**

	30.09.2019	31.12.2018
Aksiakapital	5 408	4 079
Aksiade arv (tk)	54 079 485	40 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Kohustuslik reservkapital	0	944
Muud reservid	0	163

Seisuga 30. september 2019 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aksiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aksiakapital 8 000 tuhat eurot, seisuga 31. detsember 2018 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aksiakapital 4 000 tuhat eurot ja maksimaalne aksiakapital 16 000 tuhat eurot.

Nii 30. september 2019 kui ka 31. detsember 2018 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil ning kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

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

22. mail 2019 kanti äriregistrisse AS Baltika aktsiakapitali vähendamine ja 27. mail 2019 muudeti AS Baltika aktsia nimiväärtus Eesti Väärtpaberikeskuses 12. aprill 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 aktsia kohta. Aktsiakapitali vähendamise tulemusena oli AS Baltika aktsiakapitali suurus 408 tuhat eurot, mis jagunes 4 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia.

AS Baltika aktsionäride üldkoosolek otsustas 12. aprillil 2019 suurendada aktsiakapitali 50 000 000 uue lihtaktsia väljalaskmise teel. Aktsiate märkimisperiood algas 16.07.2019 kell 10.00 ja lõppes 07.08.2019 kell 14.00. 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.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2019	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2018
K-võlakiri	16.08.2017	15.07.2019-18.08.2019	0	889

K-võlakiri

08. mail 2017 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 4,5 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. 900-st pakutud võlakirjast märgiti 889 võlakirja kogusummas 4 445 tuhat eurot. Kaheaastased võlakirjad kannavad 6%-list intressi aastas. Iga võlakiri annab õiguse märkida 15 625 aktsiat väljalaskehinnaga 0,32 eurot. 18. augustiks 2019 ei saanud ühtegi sooviavaldust aktsiate märkimiseks ning vastavalt mais sõlmitud AS Baltika ja KJK Fund Sicav-SIF vahelisele kokkuleppele vormistati KJK Fund Sicav-SIFile võlakirjade eest makstav summa pikaajaliseks laenuks (Lisa 8). Ülejäänud sissemakstud summad maksti võlakirja omanikele tagasi.

Osaliselt olid võlakirjad (720 võlakirja, summas 3 600 tuhat eurot) väljastatud ka seotud osapoolle (lisa 20), mis koos kogunenud intressiga vormistati pikaajaliseks laenuks.

Aktsiaoptsiooniprogrammid

16. mail 2018 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali kuni 1 000 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,10 eurot väljalaskehinnaga 0,10 eurot seoses aktsiaoptsiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiooniprogrammi õigustatud isikuteks on muu hulgas juhatuse liikmed, kes võivad aktsiaoptsioone hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle optsiooni väljastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2019

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	48 505 991	89,69%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	1 070 840	1,98%
3. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 529 219	2,83%
4. Teised aktsionärid	2 973 435	5,50%
Kokku	54 079 485	100%

Aksionäride struktuur seisuga 31. detsember 2018

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	10 702 525	26,23%
3. Luksusjaht AS	900 237	2,21%
4. Svenska Handelsbanken kliendid	870 000	2,13%
5. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	228 583	0,56%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
6. Teised aktsionärid	10 219 818	25,06%
Kokku	40 794 850	100%


Grupi Emaettevõtte lihtaktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Seoses aktsiakapitali suurendamise kandmisega äriregistrisse augustis 2019 suurenas KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A. AIF ACCOUNT kontol) osalus Baltika AS's 89,69 protsendini ning temast sai kontrolli omav aktsionär.


LISA 12 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 segmendiks 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 segmendiks, 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, va 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 investeerimise 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
3 kv 2019			
Müügitulu (grupiväline)	8 835	923	9 758
Segmenti kasum (-kahjum) ²	627	167	794
sh põhivara amortisatsioon	-190	0	-190
3 kv 2018			
Müügitulu (grupiväline)	9 404	1 622	11 026
Segmenti kasum (-kahjum) ²	974	341	1 315
sh põhivara amortisatsioon	-210	0	-210
9 kuud 2019 ja seisuga 30 Sept 2019			
Müügitulu (grupiväline)	26 272	3 219	29 491
Segmenti kasum (-kahjum) ²	2 346	629	2 975
sh põhivara amortisatsioon	-583	0	-583
Segmenti varud	5 206	0	5 206
9 kuud 2018 ja seisuga 30 Sept 2018			
Müügitulu (grupiväline)	27 256	5 154	32 410
Segmenti kasum (-kahjum) ²	3 071	988	4 059
sh põhivara amortisatsioon	-647	-1	-648
Segmenti varud	5 188	0	5 188

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

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Segmentide kasum	794	1 315	2 975	4 059
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 215	-1 450	-3 481	-3 615
üldhalduskulud	-543	-572	-2 028	-1 733
rendi arvestuspõhimõtete mõju	117	0	328	0
muud äritulud (-kulud), neto	-73	37	-24	24
Ärikahjum	-920	-670	-2 230	-1 265

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

Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Segmenti varud kokku	5 206	5 188	4 273
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 394	6 063	6 434
Varud finantsseisundi aruandes kokku	10 600	11 251	10 707

**LISA 13 Müügitulu**

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	8 835	9 404	26 272	27 257
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	308	1 212	1 428	3 748
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	512	386	1 525	1 235
Muu müük	103	24	266	170
Kokku	9 758	11 026	29 491	32 410

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Eesti	4 551	4 807	14 075	14 544
Leedu	2 498	2 621	7 253	7 206
Läti	2 373	2 553	6 942	7 371
Venemaa	229	475	599	1 326
Soome	105	107	244	302
Serbia	0	39	119	111
Austria	-38	155	101	350
Ukraina	7	235	22	611
Saksamaa	2	25	22	218
Hispaania	0	-74	0	75
Küpros	0	2	2	109
Muud riigid	31	81	112	187
Kokku	9 758	11 026	29 491	32 410

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Kauba- ja materjali kulu	4 302	4 812	11 874	13 132
Tootmise tööjõukulud	737	908	2 360	2 691
Rendikulud ¹	-6	171	-5	513
Mitmesugused tootmiskulud	80	84	258	282
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	161	18	509	54
Varude allahindluse muutus	0	0	-170	-210
Kokku	5 274	5 993	14 826	16 462

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi tootmise rendikulud summas 533 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

LISA 15 Turustuskulud

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Tööjõukulud	2 126	2 340	6 752	7 013
Põhivara kulum (lisa 6,7)	1 494	237	4 409	730
Rendikulud ¹	379	1 709	1 297	5 090
Reklaamikulud	263	299	804	906
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	101	104	330	345
Kommunaalteenused ja valvekulu	99	91	298	278
Infotehnoloogia kulud	74	46	205	142
Kaardimaksete kulud	49	52	145	156
Sidekulud	21	23	66	72
Lähetuskulud	18	51	57	121
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	27	25	39	101
Muud müügikulud ²	137	191	441	550
Kokku	4 788	5 168	14 843	15 504

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi turustustegevuse rendikulud summas 4 013 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

²Muud müügikulud sisaldavad peamiselt kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakkematerjali, transpordi ja kaupluste remondikulu, ning teenuste kulu, mis on seotud jaeturgudel asuvate kontorite administreerimisega.

LISA 16 Üldhalduskulud

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Tööjõukulud	273	295	1 172	889
Põhivara kulum (lisa 6,7)	108	7	326	23
Infotehnoloogia kulud	53	54	148	159
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	20	9	79	52
Pangateenused	19	27	66	82
Rendikulud ¹	2	121	28	325
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	14	13	49	46
Muud üldhalduskulud ²	54	46	160	157
Kokku	543	572	2 028	1 733

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi üldhalduse rendikulud summas 330 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

²Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valvekulusid ning muid teenuseid.

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	3 kv 2019	3 kv 2018	9k 2019	9k 2018
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-2	1	-4	1
Muud äritulud ¹	1	44	124	45
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	8	-3	-6	-11
Muud ärikulud	-80	-5	-138	-11
Kokku	-73	37	-24	24

¹2019. aasta kuue kuu muudes ärituludes on kajastatud ebatõenäoliste arvete laekumisest tekkinud tulu summas 121 tuhat eurot.

**LISA 18 Finantskulud**

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Intressikulu	-321	-144	-1 070	-404
Kokku	-321	-144	-1 070	-404

2019. aasta üheksa kuu intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 617 tuhat eurot.

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	30 710	40 795	29 999	40 795
Puhaskasum (-kahjum)		-1 241	-814	-3 300	-1 669
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,04	-0,02	-0,11	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,04	-0,02	-0,11	-0,04

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad ning aktsiaoptsiooniprogrammid, 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 0,26 eurot (2018: 0,24 eurot).

LISA 20 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise vahearuande 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 vahearuande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☑ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 11);
- ☑ 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

	3 kv 2019 Ostud	3 kv 2018 Ostud	9K 2019 Ostud	9K 2018 Ostud
Teenused	6	6	18	18
Kokku	6	6	18	18

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2019. kui ka 2018. aastal peamiselt juhtimisteenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2019	31.12.2018
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	4 054	3 902
Võlad seotud osapooltele kokku	4 054	3 902

Infot seotud osapoolle võlakohustuste ja intresside kohta vaata lisast 8 ja 11.

Kõik tehingud nii 2019. kui ka 2018. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. september 2019 kui ka 31. detsember 2018 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju nõukogu liikmed.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	3 kv 2019	3 kv 2018	9K 2019	9K 2018
Juhatuse liikmete töötasud ¹	59	54	428	176
Nõukogu liikmete tasud	1	4	9	11
Kokku	60	58	437	187

¹2019. aasta üheksa kuu juhatuse liikmete töötasud sisaldavad Meelis Milderile makstud lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

12. aprillil 2019 otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek kutsuda seltsi nõukogust tagasi nõukogu liige Valdo Kalm. 30. septembri 2019 seisuga oli Grupil neli nõukogu liiget. 31. detsembri 2018 seisuga oli Grupil viis nõukogu liiget.

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 Hansen, kelle ülesanne on 2019–2020 tegevusplaani, mille peamised osad on brändiportfelli ja müügikanalite optimeerimine, digitaliseerimine ja hankebaasi muutmine, 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 juhatuse kaheliikmelisena koosseisus Mae Hansen, kes vastutab tegevjuhi positsioonis müügi, turunduse ja jaeäri puudutavate protsesside eest, ning Maigi Pärnik-Pernik, kes vastutab tootearenduse ja tugifunktsioonide eest.

Muudatused juhatuses 2018. aastal

AS Baltika nõukogu pikendas 21.08.2018 toimunud koosolekul juhatuse liikme Meelis Milderi lepingut uueks 3-aastaseks ametiajaks.

Vahetusvõlakirju (K-võlakirjad) oli osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 11).

2018. aasta aktsiaoptsiooni programm on suunatud teiste hulgas juhatuse liikmetele.

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 Fund SICAV-SIF juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

KJK Capital Oy juhatuse liige,

KJK Invest Oy juhatuse liige,

Amiraali Invest Oy juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.09.2019: 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 30.09.2019: 1 297 641 aktsiat (AS Genteel nimel)

**REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2019: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Tallink Grupp nõukogu liige,
Oy Tallink Silja Ab juhatuse liige,
KJK Invest OY juhatuse liige,
Kaima Capital Eesti OÜ juhatuse liige,
Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,
UAB Malsena Plius, juhatuse liige,
UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige,
Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige
AS Baltic Mill juhatuse liige,
KJK Investicije d.o.o juhatuse liige
Amber Trust Management SA juhatuse aseesimees,
Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
AS PRFoods nõukogu esimees,
Managetrad OÜ nõukogu liige,
Toode AS nõukogu liige,
JSC Rigas Dzirnarnieks nõukogu esimees,
KJK Management SA juhatuse esimees,
KJK Capital Oy juhatuse esimees,
AS Saaremere Kala nõukogu liige,
Eurohold Bulgaria AD nõukogu liige,
Leader Group 2016 AD juhatuse liige,
KJK Bulgaria Holding EOOD direktor,
Amber Trust SCA direktor,
Amber Trust II SCA direktor,
AAS Baltijas Apdrosianas nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 30.09.2019: 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 30.09.2019: 0

AS BALTIKA JUHATUS**MAE LEYRER**

Juhatus liige, Tegevjuht

Juhatus liige alates 2019, Grupis alates 2019

Globaalne strateegilise juhtimise magister (Global Executive MBA), Viini Ülikool (Austria) ja Carlson School of Management (USA)

Kuulumine teistesse juhtorganitesse: New Seven OÜ, juhatuse liige

Baltika aktsiaid 30.09.2019: 0

**MAIGI PÄRNIK-PERNIK**

Juhatus liige, Finantsdirektor

Juhatus liige alates 2011, Grupis alates 2011

Majandus, Tallinna Tehnikaülikool

Ärijuhtimise magister, Concordia Rahvusvaheline Ülikool

Tehnikateaduste magister, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 30.09.2019: 0