



Baltika Group

AS BALTIKA

2018. aasta III kvartali ja üheksa kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2018 - 31.12.2018
Aruandeperiood	01.01.2018 - 30.09.2018

**SISUKORD**

Grupi lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatus 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 vahearuanne lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	21
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	22
LISA 6 Materiaalne põhivara	22
LISA 7 Immateriaalne põhivara	22
LISA 8 Võlakohustused	23
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	24
LISA 10 Eraldised.....	25
LISA 11 Omakapital	25
LISA 12 Segmendid	26
LISA 13 Müügitulu	28
LISA 14 Müüdud kaupade kulu	28
LISA 15 Turustuskulud	29
LISA 16 Üldhalduskulud	29
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	29
LISA 18 Finantskulud	29
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	30
LISA 20 Seotud osapooled	30
AS Baltika nõukogu	32
AS Baltika juhatus	34



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

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 2018 oli 991 (31. detsember 2017: 1 026).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2018	Osalus 31.12.2017
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	Kaupade vahendus	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 2018

Baltika Grupp lõpetas kolmanda kvartali 814 tuhande euro suuruse kahjumiga. Eelmise aasta võrreldava perioodi kahjum oli 471 tuhat eurot.

Grupi müügitulu vähenes kolmandas kvartalis 8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 11 026 tuhat eurot. Suurima osakaaluga müügisegment, jaemüük, oli 9 404 tuhat eurot jäädes eelmise aasta sama perioodi tasemele. Grupi kolmanda kvartali müügi languse põhjuseks oli hulgi- ja frantsiisimüügi vähenemine ligi miljoni euro võrra.

Hulgi- ja frantsiisimüük oli kolmandas kvartalis 1 212 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 45%. Müügi languse peamised põhjused on keeruline majanduslik olukord Ukrainas ja sealse kohaliku elanikkonna vähenenud ostujõud ning ettevõtte senise hulgi- ja frantsiisimüügi mudeli, mis tänases moesektoris enam ei toimi, ümberkujundamine vastavalt Grupi 2022 Strateegiale. Ekspordistrateegia ümberkujundamise negatiivne mõju majandustulemustele on ootuspärane, kuid müügimahtude langus on olnud prognoositust kiirema tempoga. Suurima languse müügimahtudes on kaasa toonud koostöötingimuste muudatus Saksamaa ja Kesk-Euroopa ühe juhtiva kaubamajade ketiga Peek&Cloppenburg, millega lõpetati Montoni kollektiiv müük enamikus Saksamaa kaubamajades. Muudatus on tingitud edasimüüja uuest strateegiast ning pakutavate brändide valikust kaubamajaketi koduturul. Baltika jätkab partneriga koostööd Peek&Cloppenburgi kaubamajades Kesk- ja Ida-Euroopa regioonis, kuhu aasta lõpus lisandub veel viis müügikohta, mille kontsessioonil põhinev uuenenud koostöövorm on vastavuses Baltika 2022 strateegiaga, võimaldades senisest aktiivsemat koostööd ja kaubastamise juhtimist. Kolmandas kvartalis avati kolm uut müügikohta partnerile Montecristo SL kuuluvatel kaubanduspindadel Sloveenias ja Horvaatias. Ettevalmistused käivad veel kahe poe avamiseks neljandas kvartalis Novi-Sadis Serbias. Kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 27, mis on 22% kogu poodide portfelist. Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes hulgi- ja frantsiisimüük 31% ja oli 3 748 tuhat eurot.

Selle aasta kolmanda kvartali jaemüüke iseloomustas kergemate toodete, nagu näiteks kleidid, pluusid, seelikud, müügi oluline kasv võrreldes eelnevate aastatega. Samal ajal moodustasid sügishooajale muidu omased üleriided ja kudumid tavapäratult väikese müügimahu. Üldise moe trendi muutuse tõttu on vähenenud ka formaalsete riiete müük. Sügis-talviste riiete müügi edasilükkumine tõigi kaasa kolmanda kvartali jaemüügi mahu jäämise eelmise aasta tasemele.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 20% ja oli 386 tuhat eurot. Kolmanda kvartali brutokasumi marginaal paranes 3,8 protsendipunkti võrra ning brutokasum suurenes 34%. Brutokasumi kasvu tõi kaasa vähenenud eelmiste hooegade toodete maht ning sellest tulenevalt allahinnatud toodete väiksem pakkumine. Kvartali müügist 35% moodustasid Montoni brändi tooted, talle järgnes Mosaic 28%-ga. Võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga, kasvas müük Eestis 26%, Lätis 19%, Leedus 18%. Üheksa kuu kokkuvõttes oli e-poe kasv 19% ning müük ulatus 1 235 tuhande euroni.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 45,6%, mis on 1,6 protsendipunkti võrra parem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaal. Tulenevalt kollektiiv müügi heast läbimüügist esimesel poolaastal, oli eelmiste hooegade varu osakaal madal ning täishinnaga uue hooaja tooteid müüdi enam. Kvartali brutokasum oli 5 033 tuhat eurot vähenedes eelmise aasta kolmanda kvartaliga võrreldes 5% (3 kv 2017: 5 284 tuhat eurot). Üheksa kuu kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 15 948 tuhat eurot (9 kuud 2017: 16 548 tuhat eurot).

Grupi turustuskulud suurenesid kolmandas kvartalis 2%, mis on eelkõige seotud jaeturgude müügipinna rendikulu suurenemisega ning Soome turule sisenemisega. Üldhalduskulud suurenesid kolmandas kvartalis 6%, samas üheksa kuu kokkuvõttes oli vähenemine 5%. Väiksema müügimahu tõttu suurenes kolmanda kvartali turustus- ja halduskulude suhe müügituludes 5,5 protsendipunkti võrra 52,1%-ni.

Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes Baltika müügitulu 6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Müügitulu kasvu näitas e-pood 19%-ga, jaemüük vähenes 2% ning hulgi- ja frantsiisimüük vähenes 31%. Ettevõtte üheksa kuu tulemuseks kujunes kahjum 1 669 tuhat eurot, eelmise aasta võrreldava perioodi tulemus oli kahjum 862 tuhat eurot. Nõrga tulemuse peamised põhjused olid eelkõige hulgi- ja frantsiisimüügi langus teises ja kolmandas kvartalis ning suurenenud turustuskulud seoses Soome jaeturule sisenemisega.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- AS Baltika nõukogu pikendas augustis toimunud koosolekul juhatuse liikme Meelis Milderi lepingut uueks 3-aastaseks ametiajaks. Juhatuse jätkab kaheliikmelisena koosseisus Meelis Milder ja Maigi Pärnik-Pernik.
- Augustis kinnitas AS-i Baltika nõukogu ettevõtte täpsustatud tegevusplaani „Strateegia 2022“ elluviimiseks. Plaan koosneb 16-st projektist, millest olulisemad keskenduvad kolmele valdkonnale – rahvusvahelistumine, digitaliseerimine ja kliendikesksus.
- Baltika strateegia täideviimine, keskendudes kolmele põhisuunale (kliendikesksus, rahvusvaheline kasv ja digitaliseerimine), edeneb ootuste kohaselt. Loodud on projektide portfell, mis tagab strateegia elluviimise kogu ärimudeli ulatuses. Projekte jälgitakse ja kontrollitakse regulaarselt - see hõlmab nii juhtgrupi kohtumisi, ärijuhtumi lahendusi kui üldiste teadmiste jagamist. Enamike projektidega on juba alustatud ja on hetkel analüüsi/disaini staadiumis. Senised suurimad saavutused on seotud kliendikogemuse juhtimisega, varude juhtimises tehisintellekti kasutuselevõtuga ning tootearenduses 3D disaini pilootprojektiga.
- Kolmandas kvartalis suleti kaks frantsiisipoodi – üks Ukrainas ja üks Venemaal.

MÜÜGITULU

Baltika kolmanda kvartali müügitulu oli 11 026 tuhat eurot, vähenedes 8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Müügikanalite lõikes näitas positiivset tulemust e-pood, kasvatades müüke 20%, jaemüük jäi eelmise aasta kolmanda kvartali tasemele.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2018	3 kv 2017	+/-	9k 2018	9k 2017	+/-
Jaemüük	9 404	9 435	0%	27 257	27 850	-2%
Hulgimüük ja frantsiis	1 212	2 222	-45%	3 748	5 443	-31%
E-poe müük	386	321	20%	1 235	1 041	19%
Muu	24	23	4%	170	156	9%
Kokku	11 026	12 001	-8%	32 410	34 490	-6%

Poed ja müügipinnad

30. september 2018 seisuga oli Grupil 120 poodi, nende hulgas 27 frantsiisipoodi. Kolmandas kvartalis vähenes poodide arv kahe võrra - suleti kaks frantsiisipoodi Kiievis Ukrainas ja Peterburis Venemaal.

Poed turgude lõikes

	30.09.2018	30.09.2017	Keskmise pinna muutus*
Eesti	40	43	-1%
Leedu	30	29	1%
Läti	22	21	1%
Soome	1	0	-
Ukraina ¹	12	15	-9%
Venemaa ¹	10	11	-7%
Valgevene ¹	2	2	-3%
Hispaania ¹	2	3	-29%
Serbia ¹	1	1	32%
Poed kokku	120	125	
Müügipind kokku, m²	22 650	23 354	-2%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed on kogupinnaga 5 234 m².

Jaemüük

Kolmanda kvartali jaemüük oli 9 404 tuhat eurot jäädes eelmise aasta sama perioodi tasemele. Võrreldes eelnevate aastatega, iseloomustas selle aasta kolmanda kvartali jaemüüke kergemate toodete, nagu särgid, pluusid, topid ning kleidid ja seelikud, müügi oluline kasv. Tavapäratult väikese müüginõudluse moodustasid sügishooajale muidu omased üleriided ja kudumid. Vähenenud on ka ülikondade, pintsakute ja jakkide müük üldise formaalsete riiete trendi languse tõttu. Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes jaemüük 2% ja oli 27 257 tuhat eurot.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2018	3 kv 2017	+/-	Osakaal	9k 2018	9k 2017	+/-	Osakaal
Eesti	4 369	4 680	-7%	46%	13 124	13 660	-4%	48%
Leedu	2 551	2 443	4%	27%	7 005	7 148	-2%	26%
Läti	2 447	2 312	6%	26%	7 023	7 042	0%	26%
Soome	37	0	-	0%	105	0	-	0%
Kokku	9 404	9 435	0%	100%	27 257	27 850	-2%	100%

Kolmandas kvartalis parandasid müügiefektiivsust Läti (+4%) ja Leedu (+3%). Eesti turu müük ruutmeetri kohta vähenes 3%. Kogu jaekanalil müügiefektiivsus jäi eelmise aasta kolmanda kvartali tasemele. Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes müügiefektiivsus 3%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	3 kv 2018	3 kv 2017	+/-	9k 2018	9k 2017	+/-
Eesti	193	199	-3%	188	195	-4%
Leedu	152	147	3%	140	143	-2%
Läti	204	196	4%	197	199	-1%
Soome	91	0	-	88	0	-
Kokku	181	182	0%	174	179	-3%

Brändid

Suurima osakaalu moodustab endiselt bränd Monton, mille müügi kasv kolmandas kvartalis moodustas 45% jaemüügist. Montoni kolmanda kvartali müük oli 4 258 tuhat eurot, suurenedes 6%. Võrreldes eelmise aastaga sama perioodiga, näitas Montoni naiste kollektsioon paremaid tulemusi kogu kolmanda kvartali vältel. Vaatamata sellele, et Mosaici naiste uue kollektsiooni müük augustis oli oluliselt edukam, langesid brändi kvartali tulud aasta taguse ajaga võrreldes 5% ning üheksa kuu tulud vähenesid 3%. Formaalselt riiete üldise trendi vähenemise tõttu on langenud ülikondade ja pintsakute müük, mis peegeldub ka Baltmani müüginumbrites – kvartali müük langes 8%.

Lisaks Montonile, säilitas üheksa kuu kokkuvõttes eelmise aasta müügitulu taseme mahult kõige väiksem bränd, Bastion. Premium bändide Ivo Nikkolo ja Baltman müügitulud vähenesid eelmise aasta üheksa kuuga võrreldes vastavalt 4% ja 7%.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2018	3 kv 2017	+/-	Osakaal	9k 2018	9k 2017	+/-	Osakaal
Monton	4 258	4 024	6%	45%	11 828	11 812	0%	43%
Mosaic	2 734	2 865	-5%	29%	8 285	8 554	-3%	30%
Baltman	1 020	1 109	-8%	11%	3 042	3 269	-7%	11%
Ivo Nikkolo	937	971	-4%	10%	2 737	2 850	-4%	10%
Bastion	454	460	-1%	5%	1 355	1 353	0%	5%
Muud	1	6	-83%	0%	10	12	-17%	0%
Kokku	9 404	9 435	0%	100%	27 257	27 850	-2%	100%

Müük teistes kanalites

Hulgi- ja frantsiisimüük oli kolmandas kvartalis 1 212 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 45%. Müügi vähenemise peamiseks põhjuseks on ettevõtte senise hulgi- ja frantsiisimüügi mudeli, mis tänases moesektoris enam ei toimi, ümberkujuandamine vastavalt Grupi 2022 Strateegiale, mille kohaselt keskendutakse rahvusvahelisele kasvule läbi uue brändide tuntust kasvatava ja kaubastamist aktiivselt

juhtiva pakkumise hulgi- ja frantsiisipartneritele. Kuigi ekspordistrateegia ümberkujundamise negatiivne mõju majandustulemustele on ootuspärane, on müügiimahtude langus olnud prognoositust kiirema tempoga. Kolmanda kvartali müügi languse üheks põhjusteks oli jätkuvalt frantsiisimüügi vähenemine Venemaa ja Ukraina suunal. Keeruline majanduslik olukord Ukrainas, kohaliku elanikkonna ostujõu langus ja Ukraina grivna korduv devalveerimine on sealsete frantsiisipartnerite maksevõimet halvenenud ning seoses suurenenud riskiga on Baltika vähendanud partneritele lähetatava kauba koguseid. Suurima languse müügiimahtudes on kaasa toonud koostöötingimuste muudatus Saksamaa ja Kesk-Euroopa ühe juhtiva kaubamajade ketiga Peek&Cloppenburg, millega lõpetati Montoni kollektsiooni müük enamikus Saksamaa kaubamajades, vastavalt partneri uuele strateegiale ning pakutavate brändide valikule koduturul. Baltika jätkab partneriga koostööd Peek&Cloppenburg kaubamajades Kesk- ja Ida-Euroopa regioonis, kuhu aasta lõpus lisandub veel viis müügikohta. Langenud on ka müügid partnerile Tenerifel seoses partneri otsusega sulgeda järgmine Montoni pood saart külastatavate ostjate nappuse, brändi vähese tuntuse ja kõrgete tegevuskulude tõttu. Kolmandas kvartalis avati kolm uut müügikohta partnerile Montecristo SL kuuluvatel kaubanduspindadel Sloveenias ja Horvaatias. Ettevalmistused käivad veel kahe poe avamiseks neljandas kvartalis Novi-Sadis Serbias. Kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 27, mis on 22% kogu poodide portfelist. Üheksa kuu kokkuvõttes vähenes hulgi- ja frantsiisimüük 31% ja oli 3 748 tuhat eurot.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 20% ja oli 386 tuhat eurot. Kolmanda kvartali brutokasumi marginaal paranes 3,8 protsendipunkti võrra ning brutokasum suurenes 34%. Brutokasumi kasv saavutati tänu muutusele varude juhtimises, mille tulemusel on vähenenud eelmiste hooaegade toodete maht ning sellest tulenevalt oli allahinnatud toodete pakkumine e-poes väiksem kui eelmisel aastal. Paranenud on ka e-poe konversioonimäär, suurenedes 21% võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga. Seejuures on enim paranenud just Läti ja Leedu konversioonimäärad. Kolmanda kvartali e-poe müügist 35% moodustas Monton, mille müügitulu suurenes aastatagusega võrreldes 36%. Müügi osakaalult järgmine bränd oli Mosaic, mis genereeris 28% müügituludest ning kasvas aastaga 17%. Kolmandas kvartalis võeti vastu 8 200 tellimust ning lähetati 18 000 toodet. Võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga, kasvas suurimatel turgudel e-poe müük järgmiselt: Eestis 26%, Lätis 19% ja Leedus 18%. Üheksa kuu kokkuvõttes oli e-poe kasv 19% ning müük ulatus 1 235 tuhande euroni

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 45,6%, mis on 1,6 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaal. Brutokasumi marginaal suurenes kolmandas kvartalis eelkõige hulgi- ja frantsiisimüügi, mis on madalama marginaaliga müügisegment, osakaalu vähenemise tõttu. Oma osa marginaali parandamisel oli ka e-poes, kus allahindlusega müüdnud toodete hulk oli oluliselt väiksem kui eelmise aasta kolmandas kvartalis. Kvartali brutokasum oli 5 033 tuhat eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 251 tuhande euro võrra (3 kv 2017: 5 284 tuhat eurot). Üheksa kuu kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 15 948 tuhat eurot mis on 600 tuhat eurot vähem kui 2017. aasta võrreldaval perioodil.

Grupi turustuskulud olid kolmandas kvartalis 5 168 tuhat eurot, suurenedes 115 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peakontoris jäid turustuskulud eelmise aasta võrreldava perioodi tasemele. Kasvanud on jaesegmendi turustuskulud, mis on seotud rendilepingutest tuleneva tegevuskulude kasvuga ning Soome turule sisenemisega kaasnevate kuludega. Grupi turustuskulud kokku kasvasid kolmandas kvartalis 2% ning üldhalduskulud 6%. Müükide vähenemise tõttu suurenes kolmanda kvartali turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse aastatagusega võrreldes 5,5 protsendipunkti võrra 52,1%-ni. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvasid Grupi turustus- ja üldhalduskulud 1% ja olid 17 237 tuhat eurot.

Muud neto äritulud olid kolmandas kvartalis 37 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 670 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 353 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 144 tuhat eurot, mis on 26 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 814 tuhat eurot. Võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 471 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes teeb see puhaskahjumiks 1 669 tuhat eurot, võrreldava perioodi puhaskahjum oli 862 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 30. september 2018 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 3 633 tuhat eurot, suurenedes aasta lõpuga võrreldes 1 578 tuhande euro võrra. Sesoonsuselt võrreldava saldoga (seisuga 30.09.2017) on nõuded ostjatele ja muud nõuded suurenenud 253 tuhande euro võrra, mis tuleneb maksude ettemaksu saldo suurenemisest.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 11 251 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 752 tuhande euro võrra. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on suurenenud 1 241 tuhande euro võrra. Samal ajal on vähenenud kanga ja furnituuri maht 362 tuhande euro võrra ning samuti ettemaksed hankijatele 127 tuhande euro võrra. Võrreldes sesoonsuselt sama perioodiga ehk septembri lõpu seisuga eelmisel aastal, suurenesid varud 535 tuhande euro võrra, ennekõike valmistoodangu ja müügikauba osas.

Põhivara soetati kolmandas kvartalis 92 tuhande euro eest ja kulum oli 262 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 455 tuhande euro võrra ja oli 3 453 tuhat eurot.

30. september 2018 oli kogu võlakohustus 9 934 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2017: 6 672 tuhat eurot) 3 262 tuhande euro võrra. Võlakohustuste kasv on tingitud kolmandas kvartalis saadud laenust summas 1 000 tuhat eurot ja äritegevuse sesoonsusest tulenevalt suuremast arvelduskrediidi kasutamisest. Võrreldes sesoonsuselt sama perioodiga ehk septembri lõpu seisuga eelmisel aastal, on arvelduskrediiti kasutatud samas suurusjärgus. Varasemalt pikaajalise võlakohustusena kajastatud vahetusvõlakirjad on seisuga 30. september 2018 kajastatud lühiajaliste võlakohustuste all.

Mais otsustas aktsionäride üldkoosolek vähendada aktsia nimiväärtust 0,2 eurolt 0,1 eurole, et lihtsustatud meetodil katta eelmiste perioodide kahjumit. Aktsiakapitali vähendati 4 079 tuhande euroni. Reservide kasutamisega kahjumi katmiseks ja nimiväärtuse vähendamiseks, suurenes jaotamata kasum 4 814 tuhande euro võrra, ülekurs vähenes 496 tuhande euro võrra ning kohustuslik reservkapital vähenes 238 tuhande euro võrra.

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 280 tuhat eurot (3 kv 2017: -1 114 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati kolmandas kvartalis 92 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa suurenes 683 tuhande euro võrra, pangalaenu saadi summas 1 000 tuhat eurot ning laenu tagasimakseid tehti summas 127 tuhat eurot. Grupi kvartali rahavoog kokku oli 170 tuhat eurot (3 kv 2017: 124 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. september 2018 seisuga 9 380 tuhat eurot, mis on 3 412 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. september 2018 oli 267% (31.12.2017: 115%). Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud peamiselt saadud laenu ja sesoonsusest tingitud võlakoormuse kasvamise (arvelduskrediidi suurema kasutamise) tõttu. Võrreldes sesoonsuselt sarnase äritsvõlga eelmisel aastal on Grupi netovõla ja omakapitali suhe suurenenud (30. september 2017: 215%) peamiselt laenukohustuse suurenemisega seoses. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (30. september 2017 ja 30. september 2018) langenud 1,5-lt 1,1-le vahetusvõlakirjade kohustuse lühiajaliseks klassifitseerimise tõttu.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2018. aasta 30. septembri seisuga 991 inimest, mis on 35 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2017 (1 026), sealhulgas töötas jaekaubanduses 468 (31.12.2017: 488), tootmises 347 (31.12.2017: 363) ning peakontoris koos logistikakeskusega 176 (31.12.2017: 175) inimest. 2018. aasta üheksa kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 012 (9 kuud 2017: 1 049) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati üheksa kuuga töötasusid summas 8 028 tuhat eurot (9 kuud 2017: 7 934 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 187 tuhande euroni (9 kuud 2017: 206 tuhat eurot).



GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2018)

	3 kv 2018	3 kv 2017	3 kv 2016	3 kv 2015 ¹	3 kv 2015	3 kv 2014
Müügitulu (EUR tuh.)	11 026	12 001	11 966	12 002	13 149	14 648
Jaemüük (EUR tuh.)	9 404	9 435	9 547	10 290	11 437	12 664
Jaemüügi osakaal müügituludes	85,3%	78,6%	79,8%	85,7%	87,0%	86,5%
Brutorentaablus	45,6%	44,0%	45,4%	44,6%	45,1%	49,0%
EBITDA (EUR tuh.)	-407	-36	151	-86	-181	579
Puhaskasum (EUR tuh.)	-814	-471	-296	-520	-650	151
EBITDA marginaal	-3,7%	-0,3%	1,3%	-0,7%	-1,4%	4,0%
Ärirentaablus	-6,1%	-2,9%	-1,4%	-3,3%	-4,0%	2,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%	1,1%
Puhasrentaablus	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%	1,0%

Müügitegevuse arvnäitajad	9 kuud ja 30.09.2018	9 kuud ja 30.09.2017	9 kuud ja 30.09.2016	9 kuud ja 30.09.2015 ¹	9 kuud ja 30.09.2015	9 kuud ja 30.09.2014
Müügitulu (EUR tuh.)	32 410	34 490	34 289	35 301	38 655	41 320
Jaemüük (EUR tuh.)	27 257	27 850	28 265	30 317	33 671	37 368
Jaemüügi osakaal müügituludes	84,1%	80,7%	82,4%	85,9%	87,1%	90,4%
Ekspordi osakaal müügituludes	55,1%	56,3%	56,7%	57,1%	60,8%	65,9%
Poodide arv jaevõrgus	93	93	94	94	104	102
Poodide arv	120	125	127	121	131	120
Jae müügipind (m2) (perioodi lõpp)	17 416	17 299	17 094	17 044	19 881	19 867
Töötajate arv (perioodi lõpp)	991	1 025	1 060	1 111	1 196	1 215
Brutorentaablus	49,2%	48,0%	49,4%	47,0%	47,3%	50,7%
EBITDA (EUR tuh.)	-457	457	882	80	-376	-434
Puhaskasum (EUR tuh.)	-1 669	-862	-443	-1 176	-1 719	-1 638
EBITDA marginaal	-1,4%	1,3%	2,6%	0,2%	-1,0%	-1,1%
Ärirentaablus	-3,9%	-1,4%	-0,3%	-2,3%	-3,5%	-3,3%
Maksueelse kasumi rentaablus	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,5%	-4,0%
Puhasrentaablus	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,4%	-4,1%
Varude käibekordaja	2,05	2,14	2,15	2,01	2,05	2,02

Muud suhtarvud ²	9 kuud ja 30.09.2018	9 kuud ja 30.09.2017	9 kuud ja 30.09.2016	9 kuud ja 30.09.2015	9 kuud ja 30.09.2014
Likviidsuskordaja	1,1	1,5	1,0	1,3	2,1
Netovõla ja omakapitali suhe	266,7%	215,3%	202,0%	117,5%	94,6%
Omakapitali tootlus	-38,3%	-19,1%	-10,1%	-21,1%	-16,9%
Koguarade tootlus	-9,1%	-4,5%	-2,3%	-7,3%	-7,1%

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 – Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud*

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

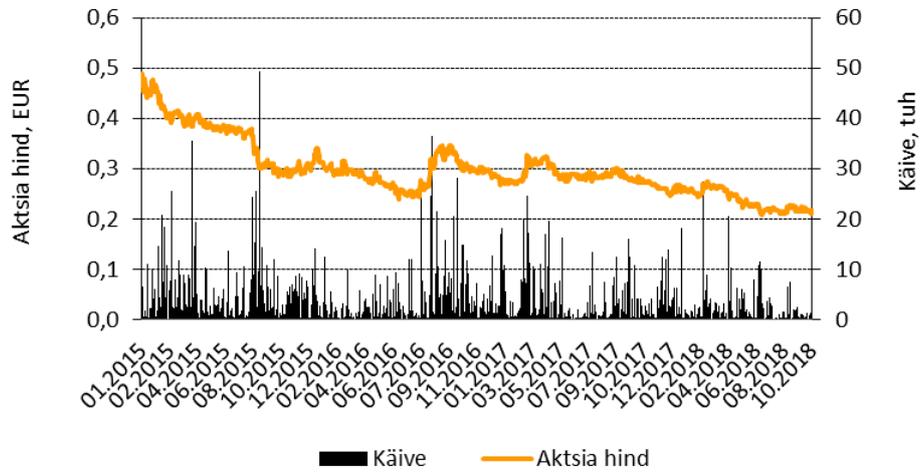
Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguarade tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguarad*

*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.

Meelis Milder
Juhatusesimees
18. oktoober 2018

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
18. oktoober 2018

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-31 toodud AS Baltika 2018. 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.



Meelis Milder
Juhatusesimees
18. oktoober 2018



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
18. oktoober 2018

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	30.09.2018	31.12.2017
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	554	704
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	3 633	2 055
Varud	5	11 251	10 499
Käibevara kokku		15 438	13 258
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		189	189
Muu pikaajaline vara	4	448	487
Materiaalne põhivara	6	1 963	2 395
Immateriaalne põhivara	7	1 490	1 513
Põhivara kokku		4 090	4 584
VARA KOKKU		19 528	17 842
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	8 583	1 309
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	6 077	5 984
Lühiajalised kohustused kokku		14 660	7 293
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 351	5 363
Pikaajalised kohustused kokku		1 351	5 363
KOHUSTUSED KOKKU		16 011	12 656
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital nimiväärtuses	11	4 079	8 159
Ülekurs		0	496
Reservid	11	1 107	1 345
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		0	-4 872
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-1 669	58
OMAKAPITAL KOKKU		3 517	5 186
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		19 528	17 842

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	3 kv 2018	3 kv 2017	9k 2018	9k 2017
Müügitulu	12,13	11 026	12 001	32 410	34 490
Müüdnud kaupade kulu	14	-5 993	-6 717	-16 462	-17 942
Brutokasum		5 033	5 284	15 948	16 548
Turustuskulud	15	-5 168	-5 053	-15 504	-15 205
Üldhalduskulud	16	-572	-541	-1 733	-1 820
Muud äritulud (-kulud)	17	37	-43	24	-23
Ärikahjum		-670	-353	-1 265	-500
Finantskulud	18	-144	-118	-404	-362
Kahjum enne maksustamist		-814	-471	-1 669	-862
Tulumaks		0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskahjum		-814	-471	-1 669	-862
Aruandeperioodi koondkahjum		-814	-471	-1 669	-862
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	3 kv 2018	3 kv 2017	9k 2018	9k 2017
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum (-kahjum)		-670	-353	-1 265	-500
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	262	303	807	941
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		0	14	4	16
Muud mitterahalised korrigeerimised		0	39	0	38
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-759	-844	-1 539	-1 431
Varude saldo muutus	5	239	1 184	-752	380
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-296	-1 392	-295	-1 007
Makstud intressid ja muud finantskulud		-56	-65	-144	-197
Rahavood äritegevusest kokku		-1 280	-1 114	-3 184	-1 760
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-92	-64	-356	-291
Põhivara müük		0	5	0	7
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-92	-59	-356	-284
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	8	1 000	0	1 000	500
Laenude tagasimaksed	8	-127	-288	-455	-832
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	683	809	2 932	1 707
Makstud kapitalirendimaksed		-14	-52	-87	-150
Makstud vahetusvõlakirjade eest	11	0	-35	0	-35
Saadud võlakirjade emissioonist		0	863	0	863
Rahavood finantseerimisest kokku		1 542	1 297	3 390	2 053
Rahavood kokku		170	124	-150	9
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	384	304	704	419
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	554	428	554	428
Raha ja raha ekvivalentide muutus		170	124	-150	9

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2016	8 159	496	1 182	-4 872	4 965
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-862	-862
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-862	-862
Vahetusvõlakirjade konverteerimisoptiooni väärtus			163		163
Saldo 30.09.2017	8 159	496	1 345	-5 734	4 266
Saldo 31.12.2017	8 159	496	1 345	-4 814	5 186
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 669	-1 669
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-1 669	-1 669
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-4 080	-496	-238	4 814	0
Saldo 30.09.2018	4 079	0	1 107	-1 669	3 517



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte 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).

2018. 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 2017 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2018 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.

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

2018. ja 2017. 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:

Keskmsed kursid	9K 2018	9K 2017
USD (USA dollar)	-10,23%	-0,20%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.09.2018; 31.12.2017)

USD (USA dollar) -3,48%

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 2018 summas 1 351 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2017 summas 953 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 31. detsember 2017 summas 4 445 tuhat eurot (nominaal väärtuses) olid fikseeritud intressimääraga. 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 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. september 2018 oli 3 049 tuhat eurot (31. detsember 2017: 1 874 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 rahavooprognose, 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 september 2018 oli 431 tuhat eurot (31. detsember 2017: 3 363 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2018

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		
		1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	5 564	4 422	1 344	5 766
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	88	37	59	96
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	4 282	4 994	0	4 994
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 785	2 785	0	2 785
Muud finantskohustused	417	417	0	417
Kokku	13 136	12 655	1 403	14 058

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2017

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		
		1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	2 087	1 272	905	2 177
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	175	100	80	180
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	4 410	0	4 994	4 994
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 994	2 994	0	2 994
Muud finantskohustused	22	22	0	22
Kokku	9 688	4 388	5 979	10 367

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 kollektsoonides. 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 tsükliarengude lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektsoonide vastavust tarbijate ootustele.

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

Hea tootekollektsiooni 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, -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. Kolleksioonid 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 prognoose vastavalt. Siiski ei ole võimalik juhtkonnal usaldusväärselt hinnata edasist finantssturgude 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 arenemine 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.

Grupi pikaajaliseks eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 267%. 2017. aasta lõpus oli näitaja 115%. Näitaja halvenemine võrreldes aasta lõpuga on tingitud eelkõige esimesele üheksale kuule iseloomulikust sesoonsusest ja sellest tulenevast võlakoormuse kasvust. Grupp jälgib ka teisi näitajaid, milleks on näiteks netovõla ja EBITDA ning netovõla ja aktsiakapitali suhe ning eelnevat arvestades jääb Grupi hinnangul kapitali struktuur tolerantsi piiridesse.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.09.2018	31.12.2017
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	9 934	6 672
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-554	-704
Netovõlg	9 380	5 968
Omakapital	3 517	5 186
Netovõla ja omakapitali suhe	267%	115%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. september 2018 ja 31. detsember 2017 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 intressimäära, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	30.09.2018	31.12.2017
Sularaha kassas	113	120
Pangakontod ja üleöödeposiidid	441	584
Kokku	554	704

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.09.2018	31.12.2017
Nõuded ostjatele, neto	2 898	1 628
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	223	181
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	453	198
	453	198
Muud lühiajalised nõuded	59	48
Kokku	3 633	2 055
Muud pikaajalised varad		
Pikaajaline rendi ettemaks	287	276
Muud pikaajalised nõuded	161	211
Kokku	448	487

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

30.09.2018	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	410	752	174	1 336
Kuni 1 kuu üle tähtaja	5	490	0	495
1-3 kuud üle tähtaja	0	304	15	319
3-6 kuud üle tähtaja	0	292	0	292
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	1	427	28	456
Kokku	416	2 265	217	2 898
31.12.2017	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	184	935	134	1 253
Kuni 1 kuu üle tähtaja	16	33	22	71
1-3 kuud üle tähtaja	0	221	7	228
3-6 kuud üle tähtaja	0	75	0	75
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	1	1
Kokku	200	1 264	164	1 628

**LISA 5 Varud**

	30.09.2018	31.12.2017
Kangas ja furnituur	1 552	1 914
Lõpetamata toodang	97	97
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 205	8 174
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-210
Ettemaksed hankijatele	397	524
Kokku	11 251	10 499

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Kokku
31.12.2016				
Soetusmaksumus	2 838	4 718	4 813	12 369
Akumuleeritud kulum	-1 746	-4 310	-3 291	-9 347
Jääkväärtus	1 092	408	1 522	3 022
Soetatud	138	21	177	336
Müüdüd ja maha kantud	-7	-1	-37	-45
Kulum	-293	-88	-413	-794
30.09.2017				
Soetusmaksumus	2 928	4 707	4 848	12 483
Akumuleeritud kulum	-1 998	-4 367	-3 599	-9 964
Jääkväärtus	930	340	1 249	2 519
31.12.2017				
Soetusmaksumus	2 925	4 743	4 878	12 546
Akumuleeritud kulum	-2 064	-4 372	-3 715	-10 151
Jääkväärtus	861	371	1 163	2 395
Soetatud	156	41	108	305
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-4	-4
Kulum	-271	-91	-371	-733
30.09.2018				
Soetusmaksumus	2 960	4 719	4 770	12 449
Akumuleeritud kulum	-2 214	-4 398	-3 874	-10 486
Jääkväärtus	746	321	896	1 963

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2016					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	509	3 844
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 787	-381	0	0	-2 168
Jääkväärtus	305	862	0	509	1 676



Soetatud	11	0	2	0	13
Amortisatsioon	-86	-22	0	0	-108
30.09.2017					
Soetusmaksumus	2 103	1 243	2	509	3 857
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 873	-403	0	0	-2 276
Jääkväärtus	230	840	2	509	1 581
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

LISA 8 Võlakohustused

	30.09.2018	31.12.2017
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	698	575
Arvelduskrediit	3 569	637
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	34	97
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	4 282	0
Kokku	8 583	1 309
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenu	1 297	875
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	54	78
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	0	4 410
Kokku	1 351	5 363
Kokku võlakohustused	9 934	6 672

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 455 tuhat eurot (2017: 832 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. september 2018 kasutatud 3 569 tuhat eurot (31. detsember 2017: 637 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 404 tuhat eurot, sh 163 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2017: 362 tuhat eurot, sh 135 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2017. aastal

Aprillis võeti kasutusse olemasoleva pangalaenu lepingu raames investeerimislenu viimane osa summas 500 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele graafikujärgselt koos ülejäänud investeerimislenuga.

Mais kirjutati alla olemasoleva pangalaenu raamlepingu muudatusele, millega pikendati arvelduskrediiti, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2018.



Juunis pikendati teise arvelduskrediidi, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juunini 2018.

Kuna juuli lõpuks ei saanud J-võlakirjade omanikelt ühtegi sooviavaldust aktsiate märkimiseks, maksti augustis sissেমakstud summad osaliselt tagasi ning osaliselt tasaarveldati uute emiteeritud võlakirjade (K-võlakirjad) märkijate tasumisele kuuluvate summadega. Augustis emiteeris Grupp K-võlakirjad, millega seoses suurenesid pikaajalised kohustused 4 410 tuhande euro võrra. Vaata lähemalt lisast 11.

Muutused 2018. aastal

Mais pikendati arvelduskrediidi, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega detsembrini 2018.

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. Saadud laen võeti kolmanda kvartalis jooksul kasutusele.

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 30. september 2018

	Keskmine riskipremia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,7% või EONIA +3,8%	5 652
K-võlakirjad (lisa 11)	6,00%	4 445
Kokku		10 097

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2017

	Keskmine riskipremia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +3,8%	2 262
K-võlakirjad (lisa 11)	6,00%	4 445
Kokku		6 707

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.09.2018	31.12.2017
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2 785	2 994
Maksudkohustused, sh	1 394	1 465
isiku tulumaks	140	189
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	535	527
käibemaks	629	716
muud maksud	90	33
Võlad töövõtjatele ¹	1 002	1 010
Muud lühiajalised võlad ²	417	22
Muud viitvõlad	72	36
Ostjate ettemaksud	76	126
Kokku	5 746	5 653

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Info kohustustest seotud osapooltele on lisa 20.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.09.2018	31.12.2017
EUR (euro)	1 753	1 954
USD (USA dollar)	1 104	1 076
Kokku	2 857	3 030

**LISA 10 Eraldised**

	30.09.2018	31.12.2017
Kliendiboonuste eraldis	331	331
Kokku	331	331

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 2017 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

	30.09.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	4 079	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,20
Kohustuslik reservkapital	944	1 182
Muud reservid	163	163

Seisuga 30. september 2018 on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 4 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 16 000 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2017 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot. Nii 30. september 2018 kui ka 31. detsember 2017 on kõigi emiteeritud aktsiate eest tasutud. Nii 30. september 2018 kui ka 31. detsember 2017 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Muutused 2018. aastal

16. mail 2018 kogunenud aktsionäride üldkoosolek otsustas vähendada aktsia nimiväärtust 0,2 eurolt 0,1 euronile. Aktsiakapitali vähendati 4 079 tuhande euronile. Reservide kasutamisega kahjumi katmiseks ja nimiväärtuse vähendamiseks suurenes jaotamata kasum 4 814 tuhande euro võrra, ülekursus vähenes 496 tuhande euro võrra ning kohustuslik reservkapital vähenes 238 tuhande euro võrra.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2018	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2017
K-võlakiri	16.08.2017	15.07.2019-18.08.2019	889	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.

Osaliselt väljastati võlakirju (720 võlakirja, summas 3 600 tuhat eurot) ka seotud osapolele (lisa 20).

Aktsiaoptsiooniprogrammid

27. aprillil 2015 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali kuni 1 000 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot väljalaskehinnaga 0,20 eurot seoses aktsiaoptsiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiooniprogrammi õigustatud isikud, kelleks on

AS Baltika juhatuse liikmed, võivad aktsiaoptsiione hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle opsiiooni väljastamisest.

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 aktsiaoptsiiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiiooniprogrammi õigustatud isikud, kelleks on AS Baltika nõukogu poolt valitud seltsi ja temaga samasse gruppi kuuluvate äriühingute võtmeisikud, juhtorganite liikmed ja juhid 2018. või 2019. aastal, võivad aktsiaoptsiione hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle opsiiooni väljastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 30.09.2018

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	7 295 220	17,88%
3. SEB S.A. kliendid	3 407 305	8,35%
4. Luksusjaht AS	900 237	2,21%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	870 000	2,13%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	228 583	0,56%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 219 818	25,06%
Kokku	40 794 850	100%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2017

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	7 295 220	17,88%
3. SEB S.A.	3 407 305	8,35%
4. Svenska Handelsbanken kliendid	1 000 000	2,45%
5. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	220 083	0,54%
Ülal nimetatud nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	1 002 427	2,46%
6. Teised aktsionärid	10 998 555	26,97%
Kokku	40 794 850	100,00%

Grupi Emaettevõtte lihtaktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või ühiselt koos tegutsev aktsionäride grupp.

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 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 segmentideks, 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 hulgi klientidele, frantsiisiklientidele, 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 ärisegmenti tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum (kahjum) Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamiseks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist (kahjumist), millest on maha arvatud segmentile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, va muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmenti varud sisaldavad antud segmenti otseseid ja segmentile omistatud varusid lähtuvalt segmenti äritegevusest ja varude füüsilisest asukohast.

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

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

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus	Kõik muud segmendid ¹	Kokku
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
3 kv 2017			
Müügitulu (grupiväline)	9 435	2 566	12 001
Segmenti kasum (-kahjum) ²	1 061	586	1 647
sh põhivara amortisatsioon	-232	-11	-243
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
9 kuud 2017 ja seisuga 30 Sept 2017			
Müügitulu (grupiväline)	27 850	6 640	34 490
Segmenti kasum (-kahjum) ²	3 442	1 352	4 794
sh põhivara amortisatsioon	-700	-48	-748
Segmenti varud	5 115	0	5 115

¹Kõik muud segmendid sisaldavad kaupade hulgi müüki, frantsiisimüüki, materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki e-kaubandusest.

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

**Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga**

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Segmentide kasum	1 315	1 647	4 059	4 794
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 450	-1 416	-3 615	-3 451
üldhalduskulud	-572	-541	-1 733	-1 820
muud äritulud (-kulud), neto	37	-43	24	-23
Ärikasum (-kahjum)	-670	-353	-1 265	-500

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

Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Segmenti varud kokku	5 188	5 115	3 902
Ema- ja tootmisettevõtte varud	6 063	5 601	6 597
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 251	10 716	10 499

LISA 13 Müügitulu

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	9 404	9 435	27 257	27 850
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	1 212	2 222	3 748	5 443
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	386	321	1 235	1 041
Muu müük	24	23	170	156
Kokku	11 026	12 001	32 410	34 490

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Eesti	4 807	5 186	14 544	15 086
Läti	2 553	2 451	7 371	7 457
Leedu	2 621	2 505	7 206	7 334
Venemaa	475	539	1 326	1 581
Ukraina	235	408	611	920
Saksamaa	25	281	218	623
Austria	155	155	350	343
Küpros	2	53	109	222
Serbia	39	131	111	353
Hispaania	-74	132	75	301
Soome	107	76	302	198
Muud riigid	81	84	187	72
Kokku	11 026	12 001	32 410	34 490

LISA 14 Müüüdud kaupade kulu

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Kauba- ja materjali kulu	4 812	5 481	13 132	14 711
Tootmise tööjõukulud	908	957	2 691	2 702
Rendikulud	171	170	513	513
Mitmesugused tootmiskulud	84	88	282	294
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	18	21	54	62
Varude allahindluse muutus	0	0	-210	-340
Kokku	5 993	6 717	16 462	17 942

**LISA 15 Turustuskulud**

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Tööjõukulud	2 340	2 220	7 013	6 797
Rendikulud	1 709	1 648	5 090	4 875
Reklaamikulud	299	330	906	968
Põhivara kulum (lisa 6,7)	237	268	730	825
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	104	107	345	353
Kommunaalteenused ja valvekulu	91	84	278	249
Kaardimaksete kulud	52	56	156	167
Infotehnoloogia kulud	46	48	142	132
Lähetuskulud	51	41	121	126
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	25	36	101	91
Sidekulud	23	24	72	74
Muud müügikulud ¹	191	191	550	548
Kokku	5 168	5 053	15 504	15 205

¹Muud 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 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Tööjõukulud	295	276	889	913
Rendikulud	121	99	325	321
Infotehnoloogia kulud	54	46	159	146
Pangateenused	27	21	82	105
Põhivara kulum (lisa 6,7)	7	14	23	54
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	13	13	46	48
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	9	8	52	52
Muud üldhalduskulud ¹	46	64	157	181
Kokku	572	541	1 733	1 820

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	1	-15	1	-16
Muud äritulud	44	0	45	83
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-3	-26	-11	-83
Muud ärikulud	-5	-2	-11	-7
Kokku	37	-43	24	-23

LISA 18 Finantskulud

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Intressikulu	-144	-118	-404	-362
Kokku	-144	-118	-404	-362

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Puhaskasum (-kahjum)		-814	-471	-1 669	-862
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad 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 0,24 eurot (2017: 0,29 eurot).

LISA 20 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 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 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
	Ostud	Ostud	Ostud	Ostud
Teenused	6	6	18	18
Kokku	6	6	18	18

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2018. kui ka 2017. aastal peamiselt juhtimisteenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2018	31.12.2017
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	3 844	3 681
Võlad seotud osapooltele kokku	3 844	3 681

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

Kõik tehingud nii 2018. kui ka 2017. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. september 2018 kui ka 31. detsember 2017 on ettevõtete, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju nõukogu liikmed.

**Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud**

	3 kv 2018	3 kv 2017	9K 2018	9K 2017
Juhatuse liikmete töötasud	54	60	176	195
Nõukogu liikmete tasud	4	4	11	11
Kokku	58	64	187	206

Nii 30. september 2018 kui ka 31. detsembri 2017 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja viis nõukogu liiget.

Muudatused juhatuses 2018. aastal

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

Muudatused juhatuses 2017. aastal

Nõukogu 29. mai 2017 otsusega nimetati AS Baltika juhatuse täiendavaks liikmeks Ingrid Uibukant, kes juhtis ettevõtte hanke- ja tarneahelat, mis hõlmab nii sisseostu, tootmise planeerimist, logistikat kui ka kvaliteedi ja tehnilise disaini osakonna tööd.

Nõukogu 11. oktoobri 2017 otsusega kutsuti AS Baltika juhatusest alates 18. detsembrist 2017 tagasi ettevõtte hanke- ja tarneahela juht Ingrid Uibukant. AS Baltika juhatuse jätkab kaheliikmelisena: tegevjuht Meelis Milder ja finantsdirektor Maigi Pärnik-Pernik.

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

2015. aasta aktsiaoptiooni programm oli suunatud juhatuse liikmetele. 2018. aasta aktsiaoptiooni 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 30.09.2018: 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 30.09.2018: 977 837 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 30.09.2018: 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 Plus, 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,
Managetrade 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 30.09.2018: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**VALDO KALM**

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS Tallinna Sadam juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

OÜ VK CO juhatuse liige

Baltika aktsiaid 30.09.2018: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatusesimees, Grupi peadirektor
Juhatusesimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2018: 1 000 346 aktsiat



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuseliige, Finantsdirektor
Juhatuseliige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandus, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2018: 0