



Baltika Group

AS BALTIKA

2020. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Valukoja 10, Tallinn 11415, Eesti
Telefon	+372 630 2700
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2020 - 31.12.2020
Aruandeperiood	01.01.2020 – 30.09.2020

BALTMAN

monton

Ivo Nikkolo

SISUKORD

Grupi lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	11
Raamatupidamise vahearuanne	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	13
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Raamatupidamise vahearuannde lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	21
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	21
LISA 6 Materiaalne põhivara	23
LISA 7 Immateriaalne põhivara	23
LISA 8 Rendilepingud.....	24
LISA 9 Võlakohustused	25
LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	26
LISA 11 Eraldised.....	27
LISA 12 Omakapital	27
LISA 13 Segmendid	28
LISA 14 Müügitulu	30
LISA 15 Müüdüd kaupade kulu	31
LISA 16 Turustuskulud	31
LISA 17 Üldhalduskulud	31
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud	31
LISA 19 Finantskulud	32
LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	32
LISA 21 Seotud osapooled	32
AS Baltika nõukogu	34
AS Baltika juhatus	36

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

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

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

Grupi töötajate arv seisuga 30. september 2020 oli 381 (31. detsember 2019: 529).

Grupi emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, aadressil Valukoja 10, Tallinn.

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2020	Osalus 30.09.2019
OÜ Baltika Retail	Eesti	Mitte aktiivne	100%	100%
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Likvideerimisel	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Likvideerimisel	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%

¹Osalus läbi tütaretevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, KOLMAS KVARTAL JA 9 KUUD 2020

Baltika Grupp lõpetas kolmanda kvartali 516 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 1 241 tuhat eurot. Kvartali tulemused on paranenud 725 tuhande euro võrra aastate võrdluses seoses Baltika Grupi tugeva fookusega püsikulude vähendamiseks, mille tulemusena vähenesid turustus- ja üldhalduskulud 2 243 tuhande euro võrra.

Grupi kolmanda kvartali müügitulu oli 5 658 tuhat eurot, vähenedes 42% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaemüük vähenes kolmandas kvartalis 41% ja e-poe müük 23%. Peamine põhjus müükide languses on strateegiline otsus lõpetada brändide Mosaic ja Bastion tegevus. Suurima brändi Montoni jaemüügitulu vähenes samal perioodil 7%. Äriklientide müük langes 84%, mis on seotud strateegilise otsusega väljuda sellest müügikanalist.

Kvartali brutokasum oli 2 884 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 36% ehk 1 600 tuhande euro võrra (3 kv 2019: 4 484 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 51,0%, mis on 5,1 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaalist (3 kv 2019: 45,9%). Brutokasumi vähenemine on tingitud müügitulu vähenemisest. Brutomarginaali kasv on tingitud sellest et Baltika Grupp müüs suuremas proportsioonis täishinnaga uusi tooteid ja vähem allahindluses tooteid.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid kolmandas kvartalis 3 088 tuhat eurot, vähenedes 42% ehk 2 243 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üle 60% vähenenud kuludest on seotud jaeturu kulude vähenemisega. Need ei vähenenud mitte ainult seoses poodide vähenemisega vaid ka kuludest poe kohta ja turu kontori ja tugiteenuste kuludest. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist, mille tulemusena on peakontori turustus- ja üldhalduskulud vähenenud 829 tuhande euro võrra. Kooskõlas restruktureerimisplaaniga on Baltika Grupi peakontori töötajate arv kvartaliga vähenenud 19 inimese võrra.

Brutokasum 9 kuu 2020 kokkuvõttes oli 7 454 tuhat eurot, eelmise aasta sama perioodi summa oli 14 665 (vähenemine 49%) ja suurim vähenemine oli teises kvartalis kui enamus poed olid osa perioodist suletud seoses COVID-19 pandeemiaga. Baltika turustus- ja üldhalduskulud olid 9 kuu kokkuvõttes 11,604 tuhat eurot, vähenedes 31% ehk 5 267 tuhat eurot, millest 45% tuli teisest kvartalist kui enamus poed olid mingi perioodi suletud seoses COVID-19 levikuga ja 43% tuli kolmandast kvartalist, kus see on restruktureerimisplaani tulemus. Muu äritulu oli kolmes kvartalis kokku summas 5 760 tuhat eurot, mis on peamiselt seotud 4 585 tuhande euro ulatuses 19. juunil 2020 kinnitatud saneerimiskavast tulenevat võlausaldajate nõuete ümberkujundamisest tekkinud äritulu ja 1 320 tuhande euro ulatuses 2019. a lõpu seisuga moodustatud tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse tagasi keeramisega. Koos finantskuludega summas 635 tuhat eurot on 9 kuu puhaskasum summas 975 tuhat eurot (elmise aasta sama perioodi võrreldav summa oli 3 300 tuhat eurot).

Seisuga 30 september 2020 on Baltika Grupp seoses KJK Fund Sicav-SIF'ilt, läbi oma valdusettevõtte, saanud laenule summas 2 550 tuhat eurot ja kõikidele kulu kokkuvõttele, saavutanud finantsilise stabiilsuse 1 085 tuhande euroga raha ja raha ekvivalentidena, kasutamata panga arvelduskrediiti (3 000 tuhat eurose limiidiga), mis lubab planeerida ja liikuda edasi strateegilise muutusega. Alates 2021. aasta teisest poolaastast jätkab Baltika üksnes ühe naisterõivaste brändiga. Uuendamaks brändi ning ehitamaks üles täiesti uut poekontseptsiooni, on Baltika alustanud koostööd rahvusvahelise agentuuriga. Uuest kontseptsioonist lähtuvat esimest kauplust testitakse 2021. aasta teisel poolaastal Tallinnas.



Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✉ Baltika ja selle tütarettevõtted, AS Kawe ning selle tütarettevõtted ning Baltika aktsionär KJK Fund SICAV-SIF'iga läbi selle valdusettevõtte on sõlminud lepingu, mille alusel omandas KJK Kawe Group'ilt teatud nende nõuded Baltika Grupi vastu. Nõuete omandamise raames nõuete sisu ei muudetud ning ainsa muutusena Baltika Grupi jaoks on nüüdsest kohustus Kawe Grupi ühingute asemel KJK vastu.
- ✉ Kohus kinnitas Baltika saneerimiskava 19. juunil 2020 ja nimetatud kohtumääras jõustus 26.08.2020.
- ✉ AS Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis 16 August 2020 vastu otsused kinnitada 2019. aasta majandusaasta aruanne ja kinnitada 2019. aasta kahjumi kandmine jaotamata kasumisse. Otsustati kutsuda nõukogust tagasi Tiina Mõis tema tagasiastumise avalduse valguses. Otsustati nimetada AS Baltika audiitoriks 2020. majandusaasta aruande auditeerimisel AS PricewaterhouseCoopers ning tasuda audiitorile vastavalt sõlmitavale lepingule.
- ✉ Baltika ning Baltika aktsionäri, KJK Fund SICAV-SIF, läbi oma valdusettevõtte, on sõlmisid 24. Augustil 2020 laenulepingu, mille alusel annab KJK Fund SICAV-SIF Baltikale laenu põhisummaga 2 550 000 eurot, eurot, intressimääraga 6,0% ja tasumistähtajaga 31.12.2024. a. Eelpool nimetatud laenust tulenevad summad kuuluvad tasumisele ühe maksena (ehk nn „bullet“ maksena) laenu tasumistähtajal ning laen on antud tagatisteta.
- ✉ Alates 01.10.2020 on ettevõtte uus registrijärgne aadress ning tegelik asukoht Valukoja 10, 11415 Tallinn, Eesti Vabariik.
- ✉ Seoses Soome jaeturult väljumisega ja Grupi struktuuri korrastamisega otsustati alustada tütarettevõtte OY Baltinia AB likvideerimist ning selleks esitati Helsingi maakohtule ettevõtte pankrotiavaldus, mille alusel kohus 30. juunil 2020 alustas pankrotimenetlust. Kohus otsustas 8. oktoobril, et pankrott on raugenud.

MÜÜGITULU

Baltika kolmanda kvartali müügitulu oli 5 658 tuhat eurot, vähenedes 42% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaemüük vähenes 41%, suurim mõjutaja oli see, et üks peavoolu bränd on vähem, kuid samuti 7% vähenenud perioodi keskmine müügipind. E-pood müügitulu vähenes 23% mis on samuti seotud ühe võrra vähenenud brändide arvuga. Kolmanda kvartali äriklientide müük langes 84%, mis on seotud strateegilise otsusega väljuda sellest müügikanalist.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2020	3 kv 2019	+/-	9k 2020	9k 2019	+/-
Jaemüük	5 204	8 835	-41%	13 595	26 272	-48%
Äriklientide müük	48	308	-84%	268	1 428	-81%
E-poe müük	395	512	-23%	1 561	1 525	2%
Muu	11	103	-89%	78	266	-71%
Kokku	5 658	9 758	-42%	15 502	29 491	-47%

Poed ja müügipinnad

30. september 2020 seisuga oli Grupil 72 poodi. Kolmandas kvartalis vähenes poodide arv 4 võrra. Baltika sulges kolmandas kvartalis 1 poe Eestis ja Leedus ja 2 poodi Lätis.

Poed turgude lõikes

	30.09.2020	30.09.2019	Keskmise pinna muutus*
Eesti	30	33	-2%
Leedu	26	29	-9%
Läti	16	21	-14%
Soome	0	1	-100%
Poed kokku	72	84	
Müügipind kokku, m²	15 004	17 579	-15%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Jaemüük

Teise kvartali jaemüük oli 5 204 tuhat eurot, vähenedes 41% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Suurima summa müügitulu kaotusest moodustas kleitide, pluuside ja pükste müükide vähenemine.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2020	3 kv 2019	+/-	Osatähtsus	9k 2020	9k 2019	+/-	Osatähtsus
Eesti	2 496	4 120	-39%	48%	6 485	12 545	-48%	48%
Leedu	1 435	2 406	-40%	28%	3 841	6 989	-45%	28%
Läti	1 273	2 244	-43%	24%	3 231	6 579	-51%	24%
Soome	0	65	-100%	0%	38	159	-76%	0%
Kokku	5 204	8 835	-41%	100%	13 595	26 272	-48%	100%

Kvartali kokkuvõttes kaotati müügitulu kõigil Baltikumi turgudel, pisut rohkem Lätis.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	3 kv 2020	3 kv 2019	+/-	9k 2020	9k 2019	+/-
Eesti	125	187	-33%	127	183	-31%
Leedu	98	147	-33%	97	142	-31%
Läti	122	192	-36%	120	187	-36%
Soome	0	118	-100%	54	96	-44%
Kokku	116	174	-34%	115	170	-32%

Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab endiselt bränd Monton, mille müügitulu kolmandas kvartalis moodustas 76% jaemüügist. Montoni kolmanda kvartali müügitulu oli 3 944 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 7%. Kahe „mainstream“ brändi (Monton ja Mosaic) kogumüügitulu langes kolmandas kvartalis 42% ehk 2 884 tuhat eurot.

Baltmani ja Ivo Nikkoli kolmanda kvartali müük langes 31% Bastioni müügitulu kadumine on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2020	3 kv 2019	+/-	Osatähtsus	9k 2020	9k 2019	+/-	Osatähtsus
Monton	3 944	4 261	-7%	76%	9 438	7 448	27%	69%
Mosaic	0	2 568	-100%	0%	941	5 487	-83%	7%
Baltman	640	928	-31%	12%	1 681	1 869	-10%	12%
Ivo Nikkolo	619	902	-31%	12%	1 530	1 826	-16%	11%
Bastion	0	176	-100%	0%	6	806	-99%	0%
Muud	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
Kokku	5 204	8 835	-41%	100%	13 595	17 437	-22%	100%

Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 23 % ja oli 395 tuhat eurot. Kolmandat kvartalit kirjeldab väiksem käive kui varasemates uudes, aga langus oli oodatav, kuna kolmas kvartal keskendus rohkem täishinnaga toodete kommuniqueerimisele ja vähem rõhku pandi allahindluskampaaniatele. Müügitulu vähenes 23% ja konversioon vähenes 9.23% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, aga samas peab arvestama sellega et varude valik on väiksem seoses Mosaic ja Bastion brändi tegevuse lõpetamisega. Kui vaadata alles jäänud brändide müügitulu kolmandas kvartalis ja võrrelda ainult nende brändide müügituluga eelmise aasta samas perioodis, oleks müügitulu 17% kõrgem (va. Tagastused, koos tagastustega 3% kõrgem) ja konversioon oleks 57% kõrgem võrreldes eelmise aastaga. Lisaks on tänu täis hinnaga müükidele vähenenud keskmine allahindlus 60% pealt 30% peale septembriks. Kõige suurema müügitulu osakaaluga oli Monton, moodustades 59% müügitulust. Sellele järgnesid Ivo Nikkolo 25%-ga, Baltman 6%-ga. Kõige suurem oli jätkuvalt müügitulu Eestis, mis moodustas ligikaudu 62% kogu e-poe müügitulust, järgnesid Läti ja Leedu vastavalt 17%-ga ja 15%-ga.

Äriklientide müügitulu oli kolmandas kvartalis 48 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 84%. Äriklientide müügitulu järsk vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist järk-järguline väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kvartali brutokasum oli 2 884 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1 600 tuhande euro võrra (3 kv 2019: 4 484 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 51,0%, mis on 5,1 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta kolmanda kvartali marginaalist (3 kv 2019: 45,9%). Brutokasumi vähenemine on tingitud müügitulu vähenemisest. Brutomarginaali kasv on tingitud sellest et Baltika Grupp müüs suuremas proportsioonis täishinnaga uusi tooteid ja vähem allahindluses tooteid.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid kolmandas kvartalis 3 088 tuhat eurot, vähenedes 42% ehk 2 243 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üle 60% vähenenud kuludest on seotud jaeturu kulude vähenemisega. Need ei vähenenud mitte ainult seoses poodide vähenemisega vaid ka kuludest poe kohta ja turu kontori ja tugiteenuste kuludest. Poe kulud on samuti vähenenud COVID -19 'ega seotud riigiabi nii palkade kui rendi toetuseks abil, mis on kajastatud kolmandas kvartalis kui kõik tingimused olid täidetud eelmise kvartali eest. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline

vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist, mille tulemusena on peakontori turustus- ja üldhalduskulud vähenenud 829 tuhande euro võrra.

9 kuu kokkuvõttes olid Grupi turustus- ja üldhalduskulud 11 604 tuhat eurot vähenedes 5 267 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 1 970 tuhat eurot ehk 37% vähenemisest oli tingitud Baltika peakontori püsikulude vähenemisega.

Muud neto äritulud olid kolmandas kvartalis 118 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 322 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 920 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 194 tuhat eurot, mis on 127 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu vähenemine on seotud saneermiskavast tulenevate võlausaldajate intressikandvate võlakohustuste ümberkujundamisest seoses saneerimismenetlusega.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 516 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 1 241 tuhat eurot, seega paranes tulemus 725 tuhande euro võrra. 9 kuu puhaskasumiks kujunes 975 tuhat eurot, võrreldava perioodi eelmise aasta puhaskahjum oli 3 300 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 30 september 2020 on Baltika Grupi raha ja raha ekvivalendid saldo 1 085 tuhat eurot (264 tuhat eurot seisuga 31 detsember 2019). See näitab ettevõtte finantsilist stabiilsust kuna samal ajal pole Baltika kasutanud oma arvelduskrediiti 3 000 tuhande eurose limiidiga.

Seisuga 30. september 2020 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 180 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 441 tuhande euro võrra. Vähenemine on seotud sellega et Baltika väljub järk-järguliselt äriklientide müügikanalist kooskõlas Baltika Grupi kestva restruktureerimisplaaniga.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 5 355 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 2 289 tuhande euro võrra. Suurim vähenemine tuleb valmistoodangu ja ostetud kaubad müügiks arvel summas 1 942 tuhat eurot. Baltika Grupp on võtnud proaktiivse positsiooni praeguses muutlikkus turusituatsioonis ja veendunud et ei toimuks varude üleostmist, seda enam et planeeritult vähendatakse poodide arvu.

Põhivara soetati kolmandas kvartalis 52 tuhande euro eest ja kulum oli 160 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 392 tuhande euro võrra ja oli 1 291 tuhat eurot.

Vara kasutusõigus oli seisuga 30 september 2020 10 391 tuhat eurot. Varad on vähenenud 5 649 tuhande euro võrra võrreldes aasta lõpuga, sealjuures 4 116 tuhande euro võrra seoses kulumiga, 2 581 tuhande euro võrra vähenesid lepingud, millest enamus on seotud tootmishoonete rendilepingute lõppemisega läbi restruktureerimise ja uute lepingute summas 1 048 tuhat eurot.

30. september 2020 oli kogu võlakohustus 15 059 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste vähenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2019: 19 988 tuhat eurot) 4 929 tuhande euro võrra. Grupi võlakohustuste vähenemine on peamiselt seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate nõuete ümberkujundamisega, millega seoses vähendati Eestis asunud tootmisüksuste vara rendikohustust. Teine põhjus on see, et seisuga 30 September 2020 ei kasuta Baltika oma arvelduskrediiti (990 tuhat eurot oli kasutuses eelmise aasta lõpus).

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavoog oli 171 tuhat eurot (3 kv 2019: -53 tuhat eurot) kui enamus teise kvartali lõpuga üleval olnud võlad hankijatele tasuti. Investeeringustegevusse panustati kolmandas kvartalis 64 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa vähenes kvartaliga 1 714 tuhande euro võrra kui saadi laen KJK Fund Sicav-SIF'ilt läbi valdusfirma summas 2 550 tuhat eurot. Grupi kolmanda kvartali rahavoog kokku oli -315 tuhat eurot (3 kv 2019: -899 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. september 2020 seisuga 13 974 tuhat eurot, mis on 5 760 tuhande euro võrra väiksem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla vähenemine on peamiselt seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate nõuete ümberkujundamisega. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. september 2020 oli 1 466 % (31.12.2019: 1 640%). Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe paranenud. Grupi

likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (30. september 2020 ja 30. september 2019) paranenud 0,88-lt 0,96-le lühiajaliste kohustiste vähenemise tõttu.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2020. aasta 30. septembri seisuga 381 inimest, mis on 40 inimese võrra vähem kui 30. juunil 2020 (421), sealhulgas jaekaubanduses 307 (30.06.2020: 328) ning peakontoris koos logistikakeskusega 74 (30.06.2020: 93) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 9 kuuga töötasusid summas 3 910 tuhat eurot (9 kuud 2019: 8 159 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 234 tuhande euronni (9 kuud 2019: 437 tuhat eurot). 2019. aasta juhatuse liikmete töötasud sisaldavad Meelis Milderile makstud lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2020)

	3 kv 2020	3 kv 2019	3 kv 2018	3 kv 2017	3 kv 2016	3 kv 2015	3 kv 2015 ¹
Müügitulu (EUR tuh.)	5 658	9 758	11 026	12 001	11 966	12 002	13 149
Jaemüük (EUR tuh.)	5 204	8 835	9 404	9 435	9 547	10 290	11 437
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	92,0%	90,5%	85,3%	78,6%	79,8%	85,7%	87,0%
Brutorentaabilus	51,0%	45,9%	45,6%	44,0%	45,4%	44,6%	45,1%
EBITDA (EUR tuh.)	803	845	-407	-36	151	-86	-181
Puhaskasum (EUR tuh.)	-516	1 242	-814	-471	-296	-520	-650
EBITDA marginaal	14,2%	8,7%	-3,7%	-0,3%	1,3%	-0,7%	-1,4%
Äirentaabilus	-5,7%	-9,4%	-6,1%	-2,9%	-1,4%	-3,3%	-4,0%
Maksueelse kasumi rentaabilus	-9,1%	-12,7%	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%
Puhasrentaabilus	-9,1%	-12,7%	-7,4%	-3,9%	-2,5%	-4,3%	-4,9%

Müügitegevuse arvnäitajad	9 kuud ja 30.06.2020	9 kuud ja 30.09.2019	9 kuud ja 30.09.2018	9 kuud ja 30.09.2017	9 kuud ja 30.09.2016	9 kuud ja 30.06.2015	9 kuud ja 30.09.2015 ¹
Müügitulu (EUR tuh.)	15 502	29 491	32 410	34 490	34 289	35 301	38 655
Jaemüük (EUR tuh.)	13 595	26 272	27 257	27 850	28 265	30 317	33 671
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	87,7%	89,1%	84,1%	80,7%	82,4%	85,9%	87,1%
Ekspordi osatähtsus müügituludes	50,3%	53,4%	55,1%	56,3%	56,7%	57,1%	60,8%
Poodide arv jaevõrgus	72	84	93	93	94	94	104
Poodide arv	72	84	120	125	127	121	131
Jae müügi pind (m ²) (perioodi lõpp)	15 004	16 321	17 416	17 299	17 094	17 044	19 881
Töötajate arv (perioodi lõpp)	381	841	991	1 025	1 060	1 111	1 196
Brutorentaabilus	48,1%	49,7%	49,2%	48,0%	49,4%	47,0%	47,3%
EBITDA (EUR tuh.)	6 090	3 021	-457	457	882	80	-376
Puhaskasum (EUR tuh.)	975	3 300	-1669	-862	-443	-1 176	-1 719
EBITDA marginaal	39,3%	10,2%	-1,4%	1,3%	2,6%	0,2%	-1,0%
Äirentaabilus	10,4%	-7,6%	-3,9%	-1,4%	-0,3%	-2,3%	-3,5%
Maksueelse kasumi rentaabilus	6,3%	-11,2%	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,5%
Puhasrentaabilus	6,3%	-11,2%	-5,1%	-2,5%	-1,3%	-3,3%	-4,4%
Varude käibekordaja	1,99	2,78	2,05	2,14	2,15	2,01	2,05

Muud suhtarvud ²	9 kuud ja 30.06.2020	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	9 kuud ja 30.09.2015
Likviidsuskordaja	0,96	0,88	1,10	1,50	1,00	1,3	1,3
Netovõla ja omakapitali suhe	1466,0%	1359,0%	266,7%	215,3%	202,0%	117,5%	117,5%
Omakapitali tootlus	80,9%	384,3%	-38,3%	-19,1%	-10,1%	-21,1%	-21,1%
Koguarvade tootlus	3,8%	-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

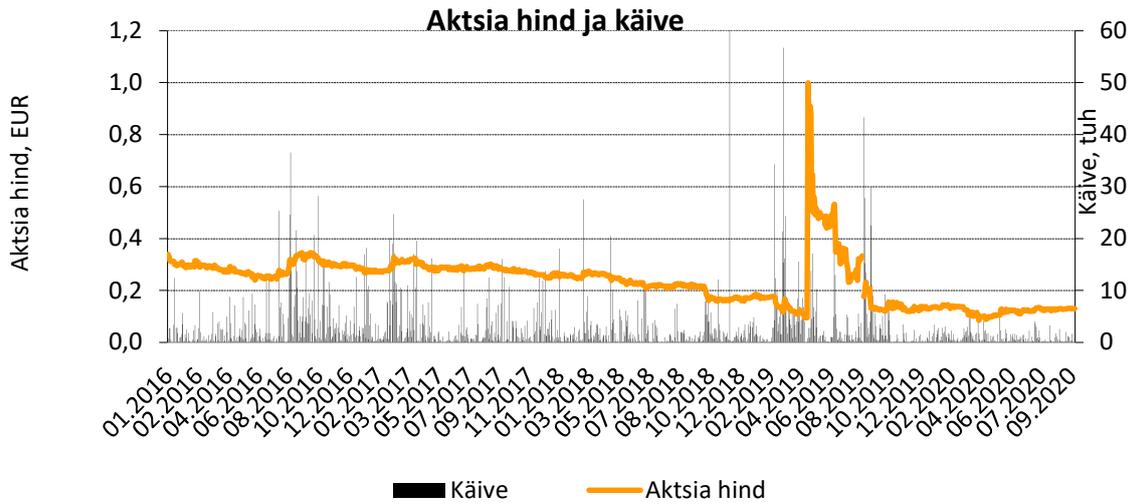
EBITDA = Ärikasum – amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA ÷ Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu–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+Keskmised varud*
 Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused–raha ekvivalendid) ÷Omakapital
 Omakapitali tootlus = Puhaskasum+Keskmise omakapital*
 Koguvarade tootlus = Puhaskasum+Keskmised koguvarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE





JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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

Flavio Perini
Juhatuse liige, tegevjuht
16. oktoober 2020

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-33 toodud AS Baltika 2020. 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.



Flavio Perini
Juhatuses liige, tegevjuht
16. oktoober 2020

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	30.09.2020	31.12.2019
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	1 085	264
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	180	621
Varud	5	5 355	7 644
Müügiootel põhivara		0	28
Käibevara kokku		6 620	8 557
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		281	281
Muu pikaajaline vara	4	264	222
Materiaalne põhivara	6	1 291	1 683
Vara kasutusõigus	8	10 391	16 040
Immateriaalne põhivara	7	548	536
Põhivara kokku		12 775	18 762
VARA KOKKU		19 395	27 319
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	9	148	1 731
Rendikohustis	8	3 371	5 383
Võlad hankijatele ja muud kohustused	10,11	3 383	4 118
Lühiajalised kohustused kokku		6 902	11 232
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	9	4 052	488
Rendikohustis	8	7 488	12 396
Pikaajalised kohustused kokku		11 540	12 884
KOHUSTUSED KOKKU		18 442	26 116
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	5 408	5 408
Reservid	12	820	4 045
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-6 250	-341
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		975	-5 909
OMAKAPITAL KOKKU		953	3 203
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		19 395	27 319

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Müügitulu	13,14	5 658	9 758	15 502	29 491
Müüdud kaupade kulu	15	-2 774	-5 274	-8 048	-14 826
Brutokasum		2 884	4 484	7 454	14 665
Turustuskulud	16	-2 653	-4 788	-9 659	-14 843
Üldhalduskulud	17	- 435	-543	-1 945	-2 028
Muud äritulud (-kulud)	18	-118	-73	5 760	-24
Ärikasum (-kahjum)		-322	-920	1 610	-2 230
Finantskulud	19	-194	-321	-635	-1 070
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		-516	-1 241	975	-3 300
Tulumaks		0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-516	-1 241	975	-3 300
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		-516	-1 241	975	-3 300
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,01	-0,04	0,02	-0,11
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,01	-0,04	0,02	-0,11

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum (-kahjum)		-322	-920	1 610	-2 230
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	1 122	1 763	3 109	5 243
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		17	2	48	4
Muud mitterahalised korrigeerimised		0	60	-3 444	-290
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	147	-71	441	-8
Varude saldo muutus	5	1 898	260	2 289	277
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	10	-2 667	-1 000	-735	-1 474
Makstud intressid ja muud finantskulud		-24	-147	-104	-246
Rahavood äritegevusest kokku		171	-53	3 214	1 276
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-64	-243	-289	-559
Põhivara müük		0	0	33	10
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-64	-243	-256	-549
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	9	2 550	0	3 550	3 000
Laenude tagasimaksed	9	0	-3 176	-116	-3 524
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	-1 714	89	-957	321
Makstud kapitalirendimaksed	8	0	-8	0	-28
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-1 092	-1 469	-4 069	-4 260
Rendikohustuse tagasimaksed, intress	8	-166	-194	-544	-617
Makstud vahetusvõlakirjade eest	8	0	-845	0	-845
Saadud uute aktsiate väljastamisest	11	0	5 000	0	5 000
Rahavood finantseerimisest kokku		-422	-603	-2 136	-953
Rahavood kokku		-315	-899	822	-226
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	1 400	1 101	263	428
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	1 085	202	1 085	202
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-315	-899	822	-226

*Muud mitterahalised kohandused on seotud allutatud laenu restruktureerimisega

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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
Aksia 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
Saldo 31.12.2019	5 408	0	4 045	-6 250	3 203
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	975	975
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	975	975
Allutatud laenu vähendamine	0	0	-3 225	0	-3 225
Saldo 30.09.2020	5 408	0	820	-5 275	953

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

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

2020. aasta 30. 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 2019 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

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

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

LISA 2 Finantsriskid

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

Grupi riskijuhtimise aluseks on Nasdaq Tallinna börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ja riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide 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

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

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

Keskmised kursid	3 kv 2020	3 kv 2019
USD (USA dollar)	3,76%	-5,91%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.09.2020; 31.12.2019)	
USD (USA dollar)	4,22%

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

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

Intressirisk

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

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

Pikaajaliste laenude maht summas 877 tuhat eurot 30. september 2020. aasta seisuga ja 424 tuhat eurot 31. detsembri 2019. aasta seisuga hõlmas kuue kuu intressimäära, mis põhineb Euriboril. Pikaajaline arvelduskrediit oli 30. september 2020 seisuga ujuv 6-kuulise intressimääraga (31.12.2019 seisuga mitte pika-ajaline). Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 30. september 2020 summas 10 391 tuhat eurot ja 12 396 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2019 on IFRS 16 kohaselt kajastatud rendikohustuste nüüdisväärtus, diskonteeritud keskmise intressimääraga 5%. Grupp analüüsib regulaarselt oma intressimäärasid. Erinevaid stsenaariume simuleeritakse, võttes arvesse refinantseerimist, olemasolevate positsioonide uuendamist ja alternatiivset finantseerimist.

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 30. september 2020 oli 124 tuhat eurot (31. detsember 2019: 240 tuhat eurot).

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

Likviidsusrisk

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

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

Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. september 2020 oli 3 000 tuhat eurot (31. detsember 2019: 2 010 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2020

	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 9) ²	4 153	13	4 918	4 931
Rendikohustis (lisa 8)	10 859	4 026	7 549	11 575
Võlad hankijatele (lisa 10)	1 083	1 038	45	1 083
Muud finantskohustused	29	29	0	29
Kokku	16 124	5 106	12 512	17 618

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2019

	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 9) ²	2 219	1 803	781	2 584
Rendikohustis (lisa 8)	17 779	7 328	11 815	19 143
Võlad hankijatele (lisa 10)	1 959	1 959	0	1 959
Muud finantskohustused	23	23	0	23
Kokku	21 980	11 113	12 596	23 709

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

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

Tegevusrisk

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

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates 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 tsükliäegade 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 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. Kollektsoonid 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 finantsturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse 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.

Aruandeperioodi lõpus oli kontserni omakapital kokku 953 tuhat eurot, mis on madalam äriseadustiku nõudest. Seaduse järgimiseks seisuga 30. september 2020 peab omakapital olema vähemalt 2 704 tuhat eurot. Omakapitali puudujääk on tingitud negatiivsest tegevustulemusest 2019. aastal. Grupi juhtkond tegeleb aktiivselt äriseadustikus sätestatud netovara nõude täitmisega

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.09.2020	31.12.2019
Intressikandvad võlakohustused (lisa 9)	15 059	19 998
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-1 085	-264
Netovõlg	13 974	19 734
Omakapital	953	3 203
Netovõla ja omakapitali suhe	1 466%	1 640%

Õiglane väärtus

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

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

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajalised laenud kajastatakse diskonteeritud nüüdisväärtuses, diskonteerides tuleviku lepingulisi rahavooge, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. Eelnevalt 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

	30.09.2020	31.12.2019
Sularaha kassas	45	70
Pangakontod ja üleöödeposiidid	1 040	194
Kokku	1 085	264

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.09.2020	31.12.2019
Nõuded ostjatele, neto	124	240
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	43	185
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	5	121
Muud lühiajalised nõuded	8	75
Kokku	180	621
Muud pikaajalised varad		
Pikaajaline rendi ettemaks	264	222
Kokku	264	222

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

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

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

30.09.2020	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	101	0	0	101
Kuni 1 kuu üle tähtaja	0	0	0	0
1-3 kuud üle tähtaja	11	0	0	11
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	10	2	0	12
Kokku	122	2	0	124

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

LISA 5 Varud

	30.09.2020	31.12.2019
Kangas ja furnituur	99	369
Kangas ja furnituur allahindlus	-53	-120
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	5 053	6 995
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-130

Ettemaksed hankijatele	256	530
Kokku	5 355	7 644

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned ja ehitised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31 Detsember 2018					
Soetusmaksumus	2 988	4 634	4 909	0	12 531
Akumuleeritud kulum	-2 241	-4 482	-3 930	0	-10 653
Jääkväärtus	747	152	979	0	1 878
Soetatud	320	8	203	23	554
Müüdnud ja maha kantud	-3	0	-11	0	-14
Ümberklassifitseerimine	2	105	-105	-2	0
Kulum	-262	-78	-315	0	-655
30 September 2019					
Soetusmaksumus	2 821	4 448	4 422	21	11 712
Akumuleeritud kulum	-2 017	-4 298	-3 671	0	-9 986
Jääkväärtus	804	150	751	21	1 726
31 Detsember 2019					
Soetusmaksumus	2 746	1 004	4 235	5	7 990
Akumuleeritud kulum	-1 987	-856	-3 464	0	-6 307
Jääkväärtus	759	148	771	5	1 683
Soetatud	110	18	39	66	233
Müüdnud ja maha kantud	-9	-60	-37	0	-106
Ümberklassifitseerimine	40	0	0	-40	0
Kulum	-246	-39	-234	0	-519
30 September 2020					
Soetusmaksumus	2 439	915	3 813	31	7 198
Akumuleeritud kulum	-1 785	-848	-3 274	0	-5 907
Jääkväärtus	654	67	539	31	1 291

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksed	Firmaväärtus	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	154	3 489
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 905	-1 041	0	0	-2 946
Jääkväärtus	187	202	0	154	543
Soetatud	0	0	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
31.12.2019					
Soetusmaksumus	885	643	46	154	1 728
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
Jääkväärtus	122	214	46	154	536
Soetatud	28	0	27	0	55
Müüdüd, maha kantud, alla hinnatud	-1	0	-5	0	-6
Amortisatsioon	-14	-24	0	0	-38
30.09.2020					
Soetusmaksumus	913	643	68	154	1 778
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-777	-453	0	0	-1 230
Jääkväärtus	136	190	68	154	548

LISA 8 Rendilepingud

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

Finantsseisundi aruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad seoses rendilepingutega:

	Vara kasutusõigus
1. jaanuar 2019 (IFRS 16 esmakordne rakendamine)	18 079
Kulum	-4 548
Jääkväärtus 30.09.2019	13 531
Jääkväärtus 31.12.2019	16 040
Lisandumised	1 048
Lõpetamised	-2 581
Kulum	-4 116
Jääkväärtus 30.09.2020	10 391

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

	30.09.2020	31.12.2019
Rendikohustis		
Lühiajaline rendikohustis	3 371	5 383
Pikaajaline rendikohustis	7 488	12 396
Rendikohustis kokku	10 859	17 779

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

Kasumiaruandes kajastatud summad

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

	3Q 2020	3Q 2019	9k 2020	9k2019
Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 19)	165	194	545	617
Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 15-17)	957	1 544	3 882	4 548
Kokku	1 122	1 738	4 427	5 165

2020. aasta III kvartali pikaajaliste rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 4 069 tuhat eurot (9 kuud 2019: 4 260 tuhat eurot).

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

LISA 9 Võlakohustused

	30.09.2020	31.12.2019
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	129	698
Arvelduskrediit	0	990
Kapitalirendikohustused	19	0
Muud lühiajalised laenud	0	43
Kokku	148	1 731
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	877	424
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	28	0
Muud pikaajalised laenud	3 147	64
Kokku	4 052	488
Kokku võlakohustused	4 200	2 219

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 116 tuhat eurot (9 kuud 2019: 524 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. september 2020 kasutatud 0 eurot (31. detsember 2019: 990 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 634 tuhat eurot (9 kuud 2019: 1 070 tuhat eurot), sh 1 kv 2019 113 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt ja 9 kuud 544 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt (9 kuud 2019: 617 tuhat eurot).

Muutused 2019. aastal

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

Juunis pikendati arvelduskrediidilepingut, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juuli 2020.

Mais sõlmiti K-võlakirjade peamise omaniku (81%), ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF-i ja AS Baltika vahel kokkulepe võlakirjade refinantseerimiseks. Septembris vormistati vastavalt sõlmitud lepingule augustis 2019 lunastatavate võlakirjade eest makstav summa koos kogunenud intressidega (4 045 tuhat eurot) ümber pikaajaliseks laenuks intressiga 6% aastas maksetähtajaga mais 2022.

Detsembris sõlmiti laenulepingu muudatus, mille kohaselt alates detsembrist 4 045 tuhat eurot eelpool mainitud laenust ei kanna intressi ning tagasimaksetähtaeg ei ole fikseeritud, vaid toimub poolte kokkuleppel, aga mitte varem kui mais 2022.

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

Muutused 2020. aastal

Novembris allkirjastasid ettevõtte suuromanik KJK Fund Sicav-SIF ja AS Baltika laenulepingu uue muudatuse, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF lisalaenu 1 000 tuhat eurot, intressiga 6% aastas ja tagasimakse tähtaeg mai 2022. Laen võeti kasutusele 2020. aasta esimeses kvartalis.

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

Augustis allkirjastasid ettevõtte suuromanik KJK Fund Sicav-SIF ja AS Baltika laenulepingu mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF laenu 2 550 tuhat eurot, intressiga 6% aastas ja tagasimakse tähtaeg detsember 2024. Laen kanti üle 02. septembril 2020.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 30. september 2020

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +2,00%	1 006
Fikseeritud intressiga laenud	6,00%	2 550
Kokku		3 556

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2019

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

LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.09.2020	31.12.2019
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	1 083	1 959
Maksukohustused, sh	1 430	1 036
isiku tulumaks	231	123
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	673	338
käibemaks	526	568
muud maksud	0	7
Võlad töövõtjatele ¹	489	719
Muud lühiajalised võlad	29	23
Muud viitvõlad	32	48
Ostjate ettemaksud	70	77
Kokku	3 133	3 862

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.09.2020	31.12.2019
--	------------	------------

EUR (euro)	991	1 064
USD (USA dollar)	124	943
Kokku	1 115	2 007

LISA 11 Eraldised

	30.09.2020	31.12.2019
Kliendiboonuste eraldis	250	250
Muud eraldised	0	6
Kokku	250	256

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (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 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 12 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	30.09.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	5 408	5 408
Aktsiate arv (tk)	54 079 485	54 079 485
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Muud reservid	820	4 045

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

Muutused 2019. aastal

6. mail 2019 toimus aktsiate arvu vähendamine vastavalt 12. aprillil 2019 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul kinnitatud põhikirja muudatusele, mis sätestas 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. aprillil 2019 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel. Aktsionäride üldkoosoleku otsuse kohaselt otsustati vähendada AS Baltika aktsiakapitali 3 671 tuhande euro võrra 4 079 tuhandelt eurot 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 kestis 16.07.2019 kuni 07.08.2019. Aktsiate jaotus kinnitati juhatuse otsusega 9.08.2019, mida muudeti juhatuse otsusega 15.08.2019. AS Baltika aktsiakapitali suurendamine kanti äriregistrisse 13.08.2019. AS Baltika registreeritud aktsiakapitali uus suurus on 5 408 tuhat eurot, mis on jagatud 54 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,1 eurot.

Muutused 2020. aastal

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

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

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2020

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	48 526 500	89,73%
2. Clearstream Banking AG	1 070 500	1,98%
3. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatata ettevõtted	231 578	0,43%
4. Teised aktsionärid	4 250 907	7,86%
Kokku	54 079 485	100%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2019

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

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

LISA 13 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja kõik muud valdkonnad (sealhulgas hulgimüük, frantsiisimüük, konsignatsioonimüük ja müük läbi e-kaubanduse). Jaekaubanduse segment hõlmab kõiki riike, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud 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 segmendi 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 hindamiseks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist (kahjumist), millest on maha arvatud segmendile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, v.a muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude füüsilisest asukohast.

Juhatus jälgib ka Grupi käivet poodide ja brändide tasemel. Juhtimisotsuseid tehakse poodide tasemel, kasutades info agregeerimist juhtimisotsuste tegemiseks. Segmendiaruandluse tarbeks on otsustanud juhtkond esitada info müügikanali tasemel. Peamised juhatuse otsused, mis on seotud 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 grupivälisest müügitulu, segmendi 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 2020			
Müügitulu (grupiväline)	5 204	454	5 658
Segmendi kasum (-kahjum) ²	430	83	513
sh põhivara amortisatsioon	-148	0	-148
3 kv 2019			
Müügitulu (grupiväline)	8 835	923	9 758
Segmendi kasum (-kahjum) ²	627	167	794
sh põhivara amortisatsioon	-190	0	-190
9 kuud 2020 ja seisuga 30. september 2020			
Müügitulu (grupiväline)	13 596	1 906	15 502
Segmendi kasum (-kahjum) ²	-1 266	-331	-1 597
sh põhivara amortisatsioon	-487	0	-487
Segmendi varud	3 444	0	3 444
9 kuud 2019 ja seisuga 30. september 2019			
Müügitulu (grupiväline)	26 272	3 219	29 491
Segmendi kasum (-kahjum) ²	2 346	629	2 975
sh põhivara amortisatsioon	-583	0	-583
Segmendi varud	5 206	0	5 206

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

²Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Segmentide kasum	513	794	-1 597	2 975
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-282	-1 215	-608	-3 481
üldhalduskulud	-435	-543	-1 945	-2 028
rendi arvestuspõhimõtete mõju	0	117	0	328
muud äritulud (-kulud), neto	-118	-73	5 760	-24
Ärikasum (-kahjum)	-322	-920	1 610	-2 230

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

Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2020	31.12.2019
Segmenti varud kokku	3 444	4 051
Ema- ja tootmisettevõtte varud	1 911	3 593
Varud finantsseisundi aruandes kokku	5 355	7 644

LISA 14 Müügitulu

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	5 205	8 835	13 596	26 272
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	48	308	268	1 428
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	394	512	1 560	1 525
Muu müük	11	103	78	266
Kokku	5 658	9 758	15 502	29 491

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Eesti	2 749	4 551	7 703	14 075
Leedu	1 501	2 498	4 095	7 253
Läti	1 350	2 373	3 516	6 942
Venemaa	8	229	35	599
Serbia	0	0	0	119
Austria	0	-38	1	101
Soome	34	105	91	244
Saksamaa	1	2	8	22
Ukraina	7	7	25	22
Muud riigid	8	31	28	114
Kokku	5 658	9 758	15 502	29 491

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Kauba- ja materjali kulu	2 774	4 302	8 179	11 874
Tootmise tööjõukulud	0	737	0	2 360
Rendikulud	0	-6	0	-5
Mitmesugused tootmiskulud	0	80	0	258
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	0	161	0	509
Varude allahindluse muutus	0	0	-130	-170
Kokku	2 774	5 274	8 049	14 826

LISA 16 Turustuskulud

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Tööjõukulud	1 127	2 126	4 188	6 752
Rendikulud ¹	19	379	191	1 297
Reklaamikulud	136	263	473	804
Põhivara kulum (lisa 6,7,8)	1 024	1 494	3 880	4 409
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	78	101	229	330
Kommunaalteenused ja valvekulu	78	99	232	298
Kaardimaksete kulud	28	49	73	145
Infotehnoloogia kulud	39	18	118	57
Lähetuskulud	3	74	26	205
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	9	27	55	39
Sidekulud	15	21	46	66
Muud müügikulud ²	97	137	148	441
Kokku	2 653	4 788	9 659	14 843

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

LISA 17 Üldhalduskulud

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Tööjõukulud	134	273	734	1 172
Rendikulud ¹	1	2	15	28
Infotehnoloogia kulud	42	53	133	148
Pangateenused	5	19	31	66
Põhivara kulum (lisa 6,7)	98	108	545	326
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	10	14	56	49
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	109	20	318	79
Muud üldhalduskulud ²	36	54	113	160
Kokku	435	543	1 945	2 028

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

LISA 18 Muud äritulud ja -kulud

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-27	-2	-85	-4
Muud äritulud,-kulud ¹	-35	1	5 916	124
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-36	8	-44	-6

Trahvid, viivised ja maksuintressid	0	0	-2	0
Muud ärikulud	-20	-80	-25	-138
Kokku	-118	-73	5 760	-24

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

LISA 19 Finantskulud

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Intressikulu	-194	-321	-635	-1 070
Kokku	-194	-321	-635	-1 070

Kolmanda kvartali 2020 intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 544 tuhat eurot (9k 2019: 617 tuhat eurot).

LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	30 710	54 079	29 999
Puhaskasum (-kahjum)		-516	-1 241	975	-3 300
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,04	0,02	-0,11
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,04	0,02	-0,11

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

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,13 eurot (2019: 0,26 eurot).

LISA 21 Seotud osapooled

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

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

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

Tehingud seotud osapooltega

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Ostetud teenused	6	6	12	12
Kokku	6	6	12	12

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

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2020	31.12.2019
Võla- ja intressikohustused (lisa 9)	3 928	4 109
Võlad seotud osapooltele kokku	3 928	4 109

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	3 kv 2020	3 kv 2019	9k 2020	9k 2019
Juhatuse liikmete töötasud ¹	52	59	234	428
Nõukogu liikmete tasud	3	3	9	9
Kokku	55	62	243	437

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

Muudatused nõukogus 2019. aastal

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

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

Muudatused juhatuses 2019. aastal

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

Nõukogu rahuldab 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 Leyrer, kes vastutab tegevjuhi positsioonis müügi, turunduse ja jaeäri puudutavate protsesside eest, ning Maigi Pärnik-Pernik, kes vastutab tootearenduse ja tugifunktsioonide eest.

Muudatused juhatuses 2020. aastal

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

16. augustil 2020 otsustas aktsionäride korriline üldkoosolek kutsuda seltsi nõukogust tagasi nõukogu liige Tiina Mõis tema tagasiastumisavalduse valguses.

AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Capital Oy juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

Amiraali Invest Oy juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.09.2020: 0



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Farmi Piimatööstus, peajurist

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2020: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2020: 231 578 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2020: 0

AS BALTIKA JUHATUS



FLAVIO PERINI

Juhatuseliige, tegevjuht alates 01.05.2020

Juhatuseliige alates 2020, Grupis alates 2020

Kõrgharidus õigusteadustes (Università degli Studi di Parma)

Baltika aktsiaid 30.09.2020: 0