



## AS BALTIKA

### 2021. aasta IV kvartali ja 12 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 ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2021 - 31.12.2021
Aruandeperiood	01.10.2021 - 31.12.2021

## SISUKORD

Grupi lühiseloomustus .....	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 .....	22
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.....	26
LISA 12 Omakapital .....	27
LISA 13 Segmendid .....	28
LISA 14 Müügitulu .....	30
LISA 15 Müüdüd kaupade kulu .....	30
LISA 16 Turustuskulud .....	30
LISA 17 Üldhalduskulud .....	31
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud .....	31
LISA 19 Finantskulud .....	31
LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta .....	32
LISA 21 Seotud osapooled .....	32
AS Baltika nõukogu .....	34
AS Baltika juhatus .....	35

## GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrändi Ivo Nikkolo ning lõpetab Montoni ja Baltmani kaubamärkide tegevuse. 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 31. detsember 2021 oli 173 (31. detsember 2020: 277).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

<b>Tütarettevõtte</b>	<b>Asukohamaa</b>	<b>Tegevusala</b>	<b>Osalus 31.12.2021</b>	<b>Osalus 31.12.2020</b>
OÜ Baltika Retail	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija <sup>1</sup>	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva <sup>1</sup>	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%

<sup>1</sup>Osalus läbi tütarettevõtte.

## TEGEVUSARUANNE

### BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, NELJAS KVARTAL JA 12 KUUD 2021

Baltika Grupp lõpetas neljanda kvartali 890 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 1 352 tuhat eurot. Vaatamata COVID-19 jätkuvale pandeemiale paranesid kvartali tulemused 462 tuhande euro võrra aastate võrdluses seoses Baltika Grupi tugeva fookusega püsikulude vähendamiseks, mille tulemusena vähenesid turustus- ja üldhalduskulud 694 tuhande euro võrra. Aastalõpu tulemus sisaldab 2022 aastal suletavate poodide kulude reservi summas 90 tuhat eurot, edasilükkunud tulumaksu reservi kulu 60 tuhat eurot ja varude reservi summas 100 tuhat eurot.

Grupi neljanda kvartali müügitulu oli 2 614 tuhat eurot, vähenedes 34% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, mil jaemüük vähenes 30% seoses 27 kaupluse sulgemise tõttu ja e-poodide müük vähenes 65%. Müügitulu vähenemise teine peamine põhjus on seotud asjaoluga, et Grupp otsustas edasise strateegiana kaubelda ainult ühe naisterõivabrändiga (uus Ivo Nikkolo) ja loobuda täielikult meeste rõivaste müügist. Lisaks kehtestati Lätis COVID-19 tõttu neljandas kvartalis täiendavaid piiranguid, mille tulemusena suleti kauplused oktoobri keskpaigast kuni novembri keskpaigani ja seejärel novembri keskpaigast kuni 21. detsembrini nädalavahetusel.

Kvartali brutokasum oli 1 671 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 25% ehk 551 tuhande euro võrra (4 kv 2020: 2 222 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 63,9%, mis on 8 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta neljanda kvartali marginaalist (4 kv 2020: 55,9%). Positiivne brutomarginaali kasv on tingitud sellest et Baltika Grupp müüs suuremas proportsioonis täishinnaga uusi tooteid ja vähem allahindlusega tooteid.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid neljandas kvartalis 2 289 tuhat eurot, vähenedes 23% ehk 694 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kulude vähenemine on seotud jaeturu kulude vähenemisega. Poodide sulgemistega ja muu äritegevusega seotud ühekordsed kulud olid 12 kuu jooksul summas 877 tuhat eurot. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist, mille tulemusena on peakontori turustus- ja üldhalduskulud vähenenud 240 tuhande euro võrra.

Brutokasum 12 kuu 2021 kokkuvõttes oli 6 120 tuhat eurot, eelmise aasta sama perioodi summa oli 9 676 tuhat eurot (vähenemine 36,8%) ja suurim langus oli jaanuar kuni mai kui enamus kauplused olid osa perioodist suletud seoses COVID-19 pandeemiaga. Neljanda kvartali tulemust mõjutas enim kaupluste sulgemine Läti turul. Baltika turustus- ja üldhalduskulud olid 12 kuu kokkuvõttes 9 551 tuhat eurot, vähenedes 34,5% ehk 5 036 tuhat eurot tulenevalt strateegilisest otsusest sulgeda 27 kahjumlikku kauplust kogu Baltikumis. Muu äritulu oli neljas kvartalis kokku summas 59 tuhat eurot, mis sisaldab peamiselt Läti valitsuse poolt eraldatud toetusega suletud poodide kulude katteks summas 56 tuhat eurot.

Aasta finantskulud olid summas 330 tuhat eurot ja tulumaksukulu 65 tuhat eurot seoses edasilükkunud tulumaksu reservi muutusega summas 80 tuhat eurot. Aasta puhaskahjum oli 2 900 tuhat eurot (eelmise aasta sama perioodi võrreldav summa oli 376 tuhat eurot). Lisaks olid kogu Grupi poodide sulgemistega seotud tegevuskulud ligikaudu 30% suuremad kui see, palju sai ettevõtte erinevate toetusmeetmetega, mis omakorda avaldas negatiivset mõju meie aasta tulemustele hinnanguliselt 500 tuhat eurot. Eelmise aasta kasum sisaldas ühekordset saneerimise mõju summas 5 905 tuhat eurot

Baltika Grupp lõpetas aasta 614 tuhande euroga raha ja raha ekvivalentidena, kasutades aasta lõpu seisuga panga arvelduskrediiti summas 1 985 tuhat eurot (3 000 tuhat eurose limiidist). Baltika jätkab strateegia elluviimist – arendab kaasaegseid kvaliteetseid tooteid oma naistemoe brändis Ivo Nikkolo, mis on kättesaadav nii Eestis, Lätis ja Leedus ning meie e-poes. Tugev fookus on kindlasti ka aksessuaaridele, kus lai valik kvaliteetseid tooteid on saadaval kõikides poodides.

## Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- AS Baltika nõukogu kiitis 15. juuni 2021. aasta koosolekul heaks AS Baltika tütarettevõtte Baltika Retail OÜ likvideerimise kava. Baltika Retail OÜ tegutses varem kinnisvara valdusettevõttena, kuid viimane sellega seotud leping lao osas lõppes 30. juuni 2021. Tehing on kavas lõpule viia 2021. aasta teises pooles.
- AS Baltika nõukogu kutsus 1. juunil 2021 toimunud koosolekul tagasi Triinu Tarkini Grupi finantsjuhi (CFO) ja juhatuse liikme ametikohalt pärast tema tagasiastumist. Triinu Tarkini ametiaeg lõppes 4. juunil 2021. Uus grupi finantsjuht (CFO) Hellika Toome, hakkas tööle 23. augustist 2021. Lisaks sellele oli AS Baltika nõukogu nimetanud Brigitta Kippaki uuele tegevusjuhi (COO) ja juhatuse liikme ametikohale, mis algas 1. juunil 2021 ja mille volitused kestavad 3 aastat.
- Teises kvartalis leevendati COVID-19 piirangute teist lainet. Eesti kauplused olid täielikult avatud alates 3. maist, Leedu kauplused alates 29. maist ja Läti kauplused alates 3. juunist 2021.
- AS Baltika sõlmis 13. aprillil laoteenuse lepingu Logistika Pluss OÜ'ga. AS Baltika praegu hallatava lao rendileping lõppes 30. juuni 2021. Sellega rakendus 1. juulist 2021 ellu viimane oluline vajalik muutus restruktureerimisplaanist – Baltika hakkas kasutama efektiivset ja mahtudele vastavat teenust, mis võimaldab saavutada olulist kulude kokkuhoidu.
- AS Baltika sõlmis aprillis müügilepingu „Monton“ Euroopa kaubamärkide müügiks Shenzhen Maiteng International Apparel Co.Ltd'le, kes opereerib Monton Sports spordikaupadega. Kogu müügist saadav summa läks pangalaenu tagasimakseks, mille tagatiseks kaubamärk on panditud. Baltika Grupile jääb tasuta litsents müüa brändi „Monton“ kuni 2023. aasta lõpuni.
- Seoses COVID-19 teise lainega kuulutas Eesti valitsus välja edasised piirangud ja sulges kõik Baltika Grupi poed nädalavahetusteks 6. märtsil 2021 ja täielikult 11. märtsil 2021.
- Veebruaris 2021 esitas Kalaport OÜ Baltman OÜ vastu hagiavalduse, nõudes 70 tuhande euro suuruse üürivõla ja viiviste tasumist. Baltman OÜ hinnangul on üüri nõue Kalaport OÜ esitatud ulatuses põhjendamatu ning jääb ka kohtumenetluses seisukohale, et üürileping on käesolevaks hetkeks lõppenud ja üürivõlgnevust Kalaport OÜ esitatud ulatuses ei eksisteeri.
- AS Baltika aktsionärid võtsid 19. jaanuaril 2021 vastu järgmised otsused: kiita heaks aktsioptsiooni andmine AS Baltika juhatuse liikmele Flavio Perinile, välistada aktsionäride märkimise eesõigus optioonilepingust tulenevate AS Baltika kohustuste täitmiseks emiteeritavate aktsiate osas ja muuta põhikirja selliselt, et aktsiakapitali saab suurendada kuni 5% võrra optioonilepingu jaoks.

## MÜÜGITULU

Baltika neljanda kvartali müügitulu oli 2 614 tuhat eurot, vähenedes 35% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaemüük vähenes 30% ning peamiseks müükide languseks oli COVID-19 uued piirangud Lätis, kus taaskord suleti poed alates oktoobri keskpaigast kuni novembri keskpaigani ning sealt edasi olid poed avatud tööpäevadel kuni 21 detsembrini. E-poe müügitulu vähenemine oli seotud üleminekust Ivo Nikkolo veebilehele, millest tingituna oli sortimendiks ainult meie peamine bränd ning müügiks olid täishinnaga tooted.

### Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2021	4 kv 2020	+/-	12k 2021	12k 2020	+/-
Jaemüük	2 395	3 400	-30%	9 785	16 995	-42%
E-poe müük	209	592	-65%	1 866	2 153	-13%
Muu	10	-14	-175%	119	332	-64%
<b>Kokku</b>	<b>2 614</b>	<b>3 978</b>	<b>-35%</b>	<b>11 770</b>	<b>19 480</b>	<b>-40%</b>

### Poed ja müügi pinnad

31. detsember 2021 seisuga oli Grupil 34 poodi. Neljandas kvartalis vähenes poodide arv 3 võrra. Baltika sulges neljandas kvartalis 1 poe Eestis ja 2 Lätis.

### Poed turgude lõikes

	31.12.2021	31.12.2020	Keskmise pinna muutus*
Eesti	16	25	-27%
Leedu	9	20	-35%
Läti	9	16	-39%
<b>Poed kokku</b>	<b>34</b>	<b>61</b>	
<b>Müügi pind kokku, m<sup>2</sup></b>	<b>9 236</b>	<b>14 869</b>	<b>-32%</b>

\*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud või piirangute tõttu kinni oldud aega

### Jaemüük

Neljanda kvartali jaemüük oli 2 395 tuhat eurot, vähenedes 30% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

### Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2021	4 kv 2020	+/-	Osatähtsus	12k 2021	12k 2020	+/-	Osatähtsus
Eesti	1 315	1 916	-31%	55%	5 915	8 401	-30%	60%
Leedu	682	770	-12%	28%	2 303	4 611	-50%	24%
Läti	398	714	-44%	17%	1 566	3 945	-60%	16%
Soome	0	0	0%	0%	0	38	-100%	0%
<b>Kokku</b>	<b>2 395</b>	<b>3 400</b>	<b>-30%</b>	<b>100%</b>	<b>9 785</b>	<b>16 995</b>	<b>-42%</b>	<b>100%</b>

### Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m<sup>2</sup> kohta kuus, EUR)

	4 kv 2021	4 kv 2020	+/-	12k 2021	12k 2020	+/-
Eesti	94	99	-5%	107	120	-11%
Leedu	95	66	45%	103	90	14%
Läti	86	100	-14%	103	116	-11%
<b>Kokku</b>	<b>93</b>	<b>116</b>	<b>-20%</b>	<b>105</b>	<b>109</b>	<b>-4%</b>

## Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab endiselt meie põhi bränd Ivo Nikkolo, mille müügitulu neljandas kvartalis moodustas 89% jaemüügist. Ivo Nikkolo neljanda kvartali müügitulu oli 2 130 tuhat eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 364%.

Monton ja Baltman müügitulu vähenemine on seotud sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

## Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2021	4 kv 2020	+/-	Osatähtsus	12k 2021	12k 2020	+/-	Osatähtsus
Monton	188	2 539	-93%	8%	3 050	11 196	-73%	31%
Mosaic	0	0	0%	0%	0	941	-100%	0%
Baltman	78	403	-81%	3%	767	2 081	-63%	8%
Ivo Nikkolo	2 130	459	364%	89%	5 968	1 987	200%	61%
Bastion	0	0	0%	0%	1	790	-100%	0%
<b>Kokku</b>	<b>2 395</b>	<b>3 400</b>	<b>-30%</b>	<b>100%</b>	<b>9 785</b>	<b>16 995</b>	<b>-42%</b>	<b>100%</b>

## Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe neljanda kvartali müügitulu langes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 65% ja oli 209 tuhat eurot. Neljanda kvartali müügitulu langus on seotud suures osas seotud ettevõtte strateegiliste ostustega jätkata vaid ühe brändiga, milleks on Ivo Nikkolo. Kolmanda kvartali lõpus lõpetas Baltika Group Montoni e-poega opereerimise jätkates vaid Ivo Nikkolo e-poega. Samal ajal suurenes e-poe kasumlikkus märkimisväärselt, sest perioodi hinnalangus oli vaid 14%, mis oli parim tulemus viimase nelja aasta jooksul.

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga oli neljandas kvartalis toodete pakkumine e-poes oluliselt väiksem, seda eelkõige seoses üleminekuga ainult ühele brändile. E-poe müügitegevuses lähtume Omni-kanali strateegiast, mis tähendab täpselt samade toodete ning allahindluste pakkumist nii Grupi e-poes kui ka füüsilistes kauplustes, seetõttu vähenes oluliselt ka allahinnatud toodete pakkumine, mis mõjutas otseselt müügitulu langust võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Samuti on neljandas kvartalis kasvanud oluliselt e-poe klientide keskmine ostusumma (94,11 eurot), mis on vähemalt viimase nelja aasta suurim tulemus ning näitab kliendile pakkumise muutust.

## ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kvartali brutokasum oli 1 671 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 25% ehk 551 tuhande euro võrra (4 kv 2020: 2 222 tuhat eurot). Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 63,9%, mis on 8 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta neljanda kvartali marginaalist (4 kv 2020: 55,9%). Brutokasumi vähenemine tuleneb peamiselt neljandas kvartalis ostetud ja müüdüd kaupade madalamast maksumusest ja samuti vähenes allahindlusega müüdüd kaupade osakaal. Positiivne brutomarginaali kasv on tingitud sellest, et Baltika Grupp müüs suuremas proportsioonis täishinnaga uusi tooteid ja vähem allahinnatud tooteid.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid neljandas kvartalis 2 289 tuhat eurot, vähenedes 23% ehk 694 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kulude vähenemine on seotud jaeturu kulude vähenemisega. Kaupluste sulgemisega ja muu äritegevusega seotud ühekordsed kulud moodustasid 12 kuu jooksul 877 tuhat eurot. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi restruktureerimisplaanist, mille tulemusena on peakontori turustus- ja üldhalduskulud vähenenud 240 tuhande euro võrra.

12 kuu kokkuvõttes olid Grupi turustus- ja üldhalduskulud 9 551 tuhat eurot vähenedes 5 036 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 909 tuhat eurot vähenemisest oli tingitud Baltika peakontori püsikulude vähenemisega.

Muud neto ärikulud olid neljandas kvartalis 128 tuhat eurot. Enamus sellest summast moodustas 90 tuhande euro suurune moodustatud reserv 2022 suletavate poodide kulude tarbeks. Ärikahjumiks kujunes 746 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 1 079 tuhat eurot.

Neto finantskulu olid neljandas kvartalis 79 tuhat eurot, mis on 47 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu vähenemine on seotud Finantskulude vähenemine on seotud võlausaldajate intressikandvate võlakohustuste ümberkujundamisega vastavalt saneerimiskavale ja lõppenud rendilepingute intressikandvate kohustustest.

Tulumaksukulu oli neljandas kvartalis 65 tuhat eurot. Sellest summast edasilükkunud maksukulu on 60 tuhat eurot.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 890 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 1 352 tuhat eurot, seega paranes tulemus 461 tuhande euro võrra. 12 kuu puhaskahjumiks kujunes 2 900 tuhat eurot, võrreldava perioodi eelmise aasta puhaskahjum oli 377 tuhat eurot. Eelmise aasta kasum sisaldas ühekordset saneerimise mõju summas 5 905 tuhat eurot

## FINANTSSEISUND

Seisuga 31 detsember 2021 on Baltika Grupi raha ja raha ekvivalendid saldo 614 tuhat eurot (1 427 tuhat eurot seisuga 31 detsember 2020). See näitab, et ettevõtte on kasutanud arvelduskrediiti 1 985 eurot aasta lõpu seisuga.

Seisuga 31. detsember 2021 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 696 tuhat eurot, suurenenud eelmise aasta lõpuga 378 tuhande euro võrra. Suurenemine on seotud ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF vahelise 31. detsember 2021 sõlmitud laenulepingu muudatusega, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF 500 tuhande eurose allutatud laenu. Laen kantakse AS Baltikale üle 2022 aasta veebruaris. Seni kajastatakse antud summat muude lühiajaliste nõuete all.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 2 491 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 976 tuhande euro võrra. Suurim vähenemine tuleneb valmistoodangu ja ostetud kaupadest summas 2 456 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 neljandas kvartalis 200 tuhande euro eest ja kulum oli 161 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 329 tuhande euro võrra ja oli 1 486 tuhat eurot.

Vara kasutusõigus oli seisuga 31 detsember 2021 5 956 tuhat eurot. Vara vähenes kulumi võrra 3 133 tuhat eurot ja lepingu lõpetamisega seotud kulude võrra summas 1 150 tuhat eurot, kui suurenes uute lepingute võrra 1 040 tuhat eurot. Vara muudatuste tõttu vähenes see kogusumma 3 243 tuhande euro võrra võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga.

31. detsember 2021 oli kogu võlakohustus 8 745 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste vähenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2020: 10 341 tuhat eurot) 1 596 tuhande euro võrra.

Seisuga 31. detsember 2021 oli ettevõtte omakapital 312 tuhat eurot. Sellega ei ole Baltika Grupi omakapital vastavuses Äriseadustiku 50% aktsiakapitali nõudega. Baltika juhatus ja nõukogu on välja töötamas üksikasjalikku plaani, kuidas tagada omakapitali puudujäägi täitmine 2022 aastal.

Neljanda kvartali äritegevuse rahavoog oli -398 tuhat eurot (4 kv 2020: 1 647 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati neljandas kvartalis 200 tuhat eurot. Finantseeringutegevuse rahavood sisaldavad rendikohustuse tagasimakseid koos intressidega 735 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa suurenes kvartaliga 1 267 tuhande euro võrra, pangalaenu tagasimakseid tehti summas 89 tuhat eurot. Grupi neljanda kvartali rahavoog kokku oli -159 tuhat eurot (4 kv 2020: 341 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsember 2021 seisuga 8 131 tuhat eurot, mis on 783 tuhande euro võrra väiksem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla vähenemine on peamiselt seotud saneerimiskavast tulenevate võlausaldajate nõuete ümberkujundamisega. Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe halvenemine seotud arvelduskrediidi kasutamisega ja neljanda kvartali kahjumiga. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. detsember 2021 oli -2 606% (31.12.2020: 329%). Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020) suurenenud 0,81-lt 0,85-le lühiajaliste varade suurenemise tõttu.

## PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2021. aasta 31. detsembri seisuga 173 inimest, mis on 104 inimese võrra vähem kui 31. detsember 2020 (277), sealhulgas jaekaubanduses 133 (31.12.2020: 225) ning peakontoris 40 (31.12.2020: 52) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 12 kuuga töötasusid summas 3 998 tuhat eurot (12 kuud 2020: 6 198 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 456 tuhande euroni (12 kuud 2020: 289 tuhat eurot).

## GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 12 KUUD 2021)

	4 kv 2021	4 kv 2020	4 kv 2019	4 kv 2018	4 kv 2017
Müügitulu (EUR tuh.)	2 614	3 978	10 139	12 281	12 969
Jaemüük (EUR tuh.)	2 395	3 400	9 294	11 160	11 626
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	91,6%	85,5%	91,7%	90,9%	89,6%
Brutorentaablus	63,9%	55,9%	44,6%	51,9%	54,9%
EBITDA (EUR tuh.)	44	459	786	-1 151	1 418
Puhaskasum (EUR tuh.)	-890	-1 352	-2 609	-1 472	920
EBITDA marginaal	1,7%	11,5%	7,7%	-9,4%	10,9%
Ärirentaablus	-28,5%	-27,1%	-22,5%	-11,6%	8,6%
Maksueelse kasumi rentaablus	-34,1%	-30,3%	-25,7%	-12,8%	7,4%
Puhasrentaablus	-34,1%	-34,0%	-25,7%	-12,0%	7,1%

Müügitegevuse arvnäitajad	12 kuud ja 31.12.2021	12 kuud ja 31.12.2020	12 kuud ja 31.12.2019	12 kuud ja 31.12.2018	12 kuud ja 31.12.2017
Müügitulu (EUR tuh.)	11 770	19 480	39 630	44 691	47 459
Jaemüük (EUR tuh.)	9 785	16 995	35 566	38 416	39 476
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	83,1%	87,2%	89,7%	86,0%	83,2%
Eksporti osatähtsus müügituludes	45,5%	49,0%	54,3%	55,1%	56,1%
Poodide arv jaevõrgus	34	61	82	94	95
Poodide arv	34	61	82	117	128
Jae müügipind (m <sup>2</sup> ) (perioodi lõpp)	9 236	14 869	16 467	17 758	17 741
Töötajate arv (perioodi lõpp)	173	277	529	975	1 018
Brutorentaablus	52,0%	49,7%	48,4%	49,9%	49,9%
EBITDA (EUR tuh.)	1 197	549	3 806	-1 609	1 875
Puhaskasum (-kahjum) (EUR tuh.)	-2 900	-377	-5 908	-5 119	58
EBITDA marginaal	10,2%	33,6%	9,6%	-3,6%	4,0%
Ärirentaablus	-21,3%	2,7%	-11,4%	-6,0%	1,3%
Maksueelse kasumi rentaablus	-24,1%	-1,2%	-14,9%	-7,2%	0,2%
Puhasrentaablus	-24,6%	-1,9%	-14,9%	-7,0%	0,1%

Varude käibekordaja	1,78	3,14	2,02	2,07	2,15
---------------------	------	------	------	------	------

Muud suhtarvud	12 kuud ja 31.12.2021	12 kuud ja 31.12.2020	12 kuud ja 31.12.2019	12 kuud ja 31.12.2018	12 kuud ja 31.12.2017
Likviidsuskordaja	0,85	0,81	0,75	0,90	1,80
Netovõla ja omakapitali suhe	2 606%	329,0%	616,0%	12785,0%	115,1%
Omakapitali tootlus	-309,4%	-31,3%	3408,7%	-138,0%	1,3%
Koguarade tootlus	-21,7%	-1,5%	-21,4%	-28,2%	0,3%

### Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum – amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA ÷ Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu – Müüdnud kaupade kulu) ÷ Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum ÷ Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu ÷ Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa) ÷ Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara ÷ Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu ÷ Keskmised varud\*

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

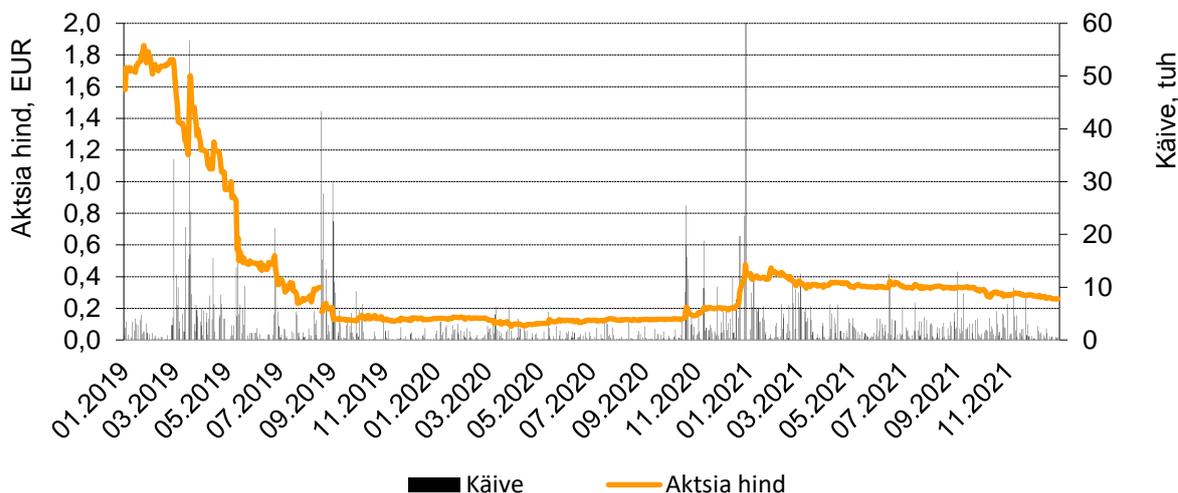
Omakapitali tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised omakapital\*

Koguarade tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised koguarvad\*

\*12 kuu keskmine

### AKTSIA HIND JA KÄIVE

#### 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  
Juhatusesimees, tegevjuht  
28. veebruar 2022



---

Brigitta Kippak  
Juhatuseliige  
28. veebruar 2022

---

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

### JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 14-34 toodud AS Baltika 2021. aasta neljanda kvartali ja kaheteistkümne 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  
Juhatusesimees, tegevjuht  
26. veebruar 2022



---

Brigitta Kippak  
Juhatuseliige  
26. veebruar 2022

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
<b>VARA</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	3	614	1 427
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	696	318
Varud	5	2 491	3 467
<b>Käibevara kokku</b>		<b>3 801</b>	<b>5 212</b>
<b>Põhivara</b>			
Edasilükkunud tulumaksuvara		80	140
Muu pikaajaline vara	4	172	111
Materiaalne põhivara	6	855	1 218
Vara kasutusõigus	8	5 956	9 199
Immateriaalne põhivara	7	631	597
<b>Põhivara kokku</b>		<b>7 694</b>	<b>11 265</b>
<b>VARA KOKKU</b>		<b>11 495</b>	<b>16 477</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	9	364	252
Rendikohustis	8	1 692	3 127
Võlad hankijatele ja muud kohustused	10,11	2 438	3 019
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>4 494</b>	<b>6 398</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	9	2 425	874
Rendikohustis	8	4 264	6 493
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>6 689</b>	<b>7 367</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 183</b>	<b>13 765</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	5 408	5 408
Reservid	12	4 431	3 931
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-6 627	-6 250
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-2 900	-377
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>312</b>	<b>2 712</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>11 495</b>	<b>16 477</b>

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Müügitulu	13,14	2 614	3 978	11 770	19 480
Kliendiboonuste eraldis	11,14	0	250	0	250
Müügitulu peale kliendiboonuste eraldist		2 614	4 228	11 770	19 730
Müüdud kaupade kulu	15	-943	-2 006	-5 650	-10 054
<b>Brutokasum</b>		<b>1 671</b>	<b>2 222</b>	<b>6 120</b>	<b>9 676</b>
Turustuskulud	16	-1 960	-2 575	-8 084	-12 234
Üldhalduskulud	17	-329	-408	-1 467	-2 353
Muud äritulud (-kulud)	18	-128	-318	926	5 442
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>		<b>-746</b>	<b>-1 079</b>	<b>-2 505</b>	<b>531</b>
Finantskulud	19	-79	-126	-330	-761
<b>Kasum (-kahjum) enne maksustamist</b>		<b>-825</b>	<b>-1 205</b>	<b>-2 835</b>	<b>-230</b>
Tulumaks		-65	-147	-65	-147
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>-890</b>	<b>-1 352</b>	<b>-2 900</b>	<b>-377</b>
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,01	-0,03	-0,05	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,01	-0,03	-0,05	-0,01

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Ärikasum (-kahjum)		-746	-1 079	-2 505	531
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	718	1 291	3 601	4 631
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-191	-46	-148	130
Muud mitterahalised korrigeerimised		500	0	500	-3 770
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-469	-27	-379	414
Varude saldo muutus	5	463	1 888	976	4 177
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	10	-645	-364	-581	-1 099
Makstud intressid ja muud finantskulud		-28	-16	-34	-120
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>-398</b>	<b>1 647</b>	<b>1 430</b>	<b>4 894</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Põhivara soetamine	6, 7	-200	-214	-369	-503
Põhivara müük		0	10	0	43
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>-200</b>	<b>-204</b>	<b>-369</b>	<b>-460</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Saadud laenud	9	0	0	0	3 550
Laenude tagasimaksed	9	-89	0	-293	-116
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	1 267	0	1 985	-990
Makstud kapitalirendimaksed	8	-4	-1	-8	-1
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-671	-1 027	-3 284	-5 096
Rendikohustuse tagasimaksed, intress	8	-64	-74	-274	-618
Makstud vahetusvõlakirjade eest	8	0	0	0	0
Saadud uute aktsiate väljastamisest	11	0	0	0	0
<b>Rahavood finantseerimisest kokku</b>		<b>439</b>	<b>-1 102</b>	<b>-1 874</b>	<b>-3 271</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>-159</b>	<b>341</b>	<b>-813</b>	<b>1 163</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	3	<b>773</b>	<b>1 086</b>	<b>1 427</b>	<b>264</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	3	<b>614</b>	<b>1 427</b>	<b>614</b>	<b>1 427</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-159</b>	<b>341</b>	<b>-813</b>	<b>1 163</b>

\*Muud mitterahalised kohandused on seotud allutatud laenu restruktureerimisega

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Saldo 31.12.2019</b>	<b>5 408</b>	<b>4 045</b>	<b>-6 250</b>	<b>3 203</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-377	-377
<b>Kokku aruandeperioodi koondkahjum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-377</b>	<b>-377</b>
Allutatud laenu suurendamine	0	3 111	0	3 111
Allutatud laenu vähendamine	0	-3 225	0	-3 225
<b>Saldo 31.12.2020</b>	<b>5 408</b>	<b>3 931</b>	<b>-6 627</b>	<b>2 712</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-2 900	-2 900
<b>Kokku aruandeperioodi koondkahjum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 900</b>	<b>-2 900</b>
Allutatud laenu suurendamine	0	500	0	500
Allutatud laenu vähendamine	0	0	0	0
<b>Saldo 31.12.2021</b>	<b>5 408</b>	<b>4 431</b>	<b>-9 527</b>	<b>312</b>

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

### LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaeettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis arendab ja opereerib rõivabrändi Ivo Nikkolo. Grupi strateegilise otsusena lõpetasime Montoni ja Baltmani rõivabrändide arendamise. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. AS Baltika suuraksionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 12), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2021. aasta 31. detsembri seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud neljanda 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 2020 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandes.

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

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

### LISA 2 Finantsriskid

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

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

Tururisk

Valuutarisk

2021. ja 2020. aastal toimusid müügid eurodes. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

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

Keskmine kursid	4 kv 2021	4 kv 2020
USD (USA dollar)	3,55%	2,03%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

**Bilansipäeva kursid (31.12.2021; 31.12.2020)**

USD (USA dollar) -6,84%

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 võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Pikaajalised võlakohustused seisuga 31. detsember 2021 summas 2 341 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2020 summas 778 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 31. detsember 2021 summas 4 264 tuhat eurot (31. detsember 2020 6 493 eurot) on IFRS 16 kohaselt kajastatud rendikohustuste nüüdisväärtus, mille diskonteerimisel on kasutatud keskmist intressi 5%. Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

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

**Hinnarisk**

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

**Krediidirisk**

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

**Raha ja raha ekvivalendid**

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides 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 31. detsember 2021 oli 41 tuhat eurot (31. detsember 2020: 230 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 emitteerimine, täiendavate aktsiate emitteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist, ostu- ja müügilepingute tingimusi.

Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. detsember 2021 oli 1 015 tuhat eurot (31. detsember 2020: 3 000 tuhat eurot). Juhtkonna hinnangul ei põhjusta negatiivne käibekapital Grupile raskusi kohustuste täitmisel 2022. aastal.

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2021

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (lisa 9) <sup>2</sup>	2 781	368	2 436	2 804
Rendikohustus (lisa 8)	5 956	2 529	4 277	6 806
Võlad hankijatele (lisa 10)	1 032	1 032	0	1 032
Muud finantskohustused	148	148	0	148
<b>Kokku</b>	<b>9 917</b>	<b>4 077</b>	<b>6 713</b>	<b>10 789</b>

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2020

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (lisa 9) <sup>2</sup>	1 101	246	869	1 115
Rendikohustus (lisa 8)	9 620	3 761	6 650	10 411
Võlad hankijatele (lisa 10)	1 044	999	45	1 044
Muud finantskohustused	60	60	0	60
<b>Kokku</b>	<b>11 825</b>	<b>5 066</b>	<b>7 564</b>	<b>12 630</b>

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

<sup>2</sup>Arvelduskrediit 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 pakutatavates kollektioonides. 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 kollektioonide vastavust tarbijate ootustele. Grupi ärimudel oli kallis ja püsikulude osatähtsus suur, mis tegi reageerimise väliskeskkonna mõjudele ja nõudlusele raskeks. Seetõttu on Grupp lõpule viimas muudatusi ärimudelis, juhtimisstruktuuris, protseduurides ja infosüsteemides. Grupp on muutmas oma hankebaasi, sulgenud oma tootmisüksused ning oluliselt vähendanud püsikulusid ja jätkab sellega.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektioone 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 finantsturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse arenemist praegustes tingimustes.

### **Koroonaviiruse mõju**

Suurim mõju COVID-19 levikul oli Balti riikide ja kogu maailma majanduskeskkonnale ning seega ka kontserni majandustulemustele. Balti riikides rakendati 2020. aasta märtsis laiaulatuslikult erinevaid viiruse leviku tõkestamise meetmeid ja need tõid drastilisi muutusi praeguses eluviisis ja majanduskeskkonnas, mõjutades seeläbi kontserni ettevõtete igapäevast tööd.

Alates 2020. aastast on tekkinud COVID-19-ga seotud uus risk s.o. kaupluste sulgemise oht riigis kehtivate piirangute tõttu. Baltika Grupi 12 kuu tulemusi mõjutavad 2021. aasta algusest kuni kevadeni täielikult suletud Läti ja Leedu kauplused ning ligi kaks kuud suletud Eesti kauplused. Kauplused avati täielikult Leedus 2021. aasta 19. aprillist, Eestis 3. maist ning Lätis 3. juunist. Peamine põhjus müükide languses oli COVID-19 jätkuvad piirangud ja kaupluste taassulgemine Lätis alates oktoobri keskpaigast kuni novembri keskpaigani ning sealt edasi olid poed kuni 21. detsembrini avatud ainult tööpäevadel.

2021. aastal oli oluliseks riskiks koroonaviiruse (COVID-19) levik ja tarnete ebakindlus Hiinast, mis on üks suuremaid hankeriike.

Baltika Grupp jälgib järjekindlalt muutuvaid riskihinnanguid ja analüüsib viiruse mõju pidevalt. Juhtkonna hinnangul ei realiseeru koroonaviirusest tulenevad riskimõjud 2022. aastal selliselt, mis seaks ohtu grupi tegevuse jätkuvusele.

### *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 netovõla ja omakapitali suhe**

	31.12.2021	31.12.2020
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8, 9)	8 745	10 341
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-614	-1 427
Netovõlg	8 131	8 914
Omakapital	312	2 712
<b>Netovõla ja omakapitali suhe</b>	<b>2 606%</b>	<b>329%</b>

**Õiglane väärtus**

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

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

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

**LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid**

	31.12.2021	31.12.2020
Sularaha kassas	32	34
Pangakontod ja üleöödeposiidid	582	1 393
<b>Kokku</b>	<b>614</b>	<b>1 427</b>

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

**LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded**

Seisuga 31. detsember 2021 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 696 tuhat eurot, suurenenud eelmise aasta lõpuga 378 tuhande euro võrra. Suurenemine on seotud ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF vahelise 31. detsember 2021 sõlmitud laenulepingu muudatusega, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF 500 tuhande eurose allutatud laenu. Laen kantakse AS Baltikale üle 2022 aasta veebruaris. Seni kajastatakse antud summat muude lühiajaliste nõuete all.

<b>Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nõuded ostjatele, neto	41	230
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	100	79
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	47	1
käibemaks	47	1
Muud lühiajalised nõuded	508	8
<b>Kokku</b>	<b>696</b>	<b>318</b>

<b>Muud pikaajalised varad</b>		
Pikaajaline rendi ettemaks	172	111
<b>Kokku</b>	<b>172</b>	<b>111</b>

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

#### Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

<b>31.12.2021</b>	<b>Balti regioon</b>	<b>Ida-Euroopa regioon</b>	<b>Kokku</b>
Maksetähtaeg tulevikus	35	0	35
Kuni 1 kuu üle tähtaja	0	0	0
1-3 kuud üle tähtaja	4	0	4
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	2	2
<b>Kokku</b>	<b>39</b>	<b>2</b>	<b>41</b>

<b>31.12.2020</b>	<b>Balti regioon</b>	<b>Ida-Euroopa regioon</b>	<b>Kokku</b>
Maksetähtaeg tulevikus	213	0	213
Kuni 1 kuu üle tähtaja	0	0	0
1-3 kuud üle tähtaja	6	0	6
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	9	2	11
<b>Kokku</b>	<b>228</b>	<b>2</b>	<b>230</b>

#### LISA 5 Varud

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kangas ja furnituur	2	53
Kangas ja furnituur allahindlus	0	-53
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	2 556	3 587
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-100	-250
Ettemaksed hankijatele	33	130
<b>Kokku</b>	<b>2 491</b>	<b>3 467</b>

**LISA 6 Materiaalne põhivara**

	Hooned ja ehitised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
<b>31 Detsember 2019</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	2 746	1 004	4 235	5	7 990
Akumuleeritud kulum	-1 987	-856	-3 464	0	-6 307
<b>Jääkväärtus</b>	<b>759</b>	<b>148</b>	<b>771</b>	<b>5</b>	<b>1 683</b>
Soetatud	126	64	109	35	334
Müüdüd ja maha kantud	-17	-71	-67	0	-155
Ümberklassifitseerimine	40	0	0	-40	0
Kulum	-317	-47	-280	0	-644
<b>31 Detsember 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 384</b>	<b>937</b>	<b>3 703</b>	<b>0</b>	<b>7 024</b>
Akumuleeritud kulum	-1 794	-843	-3 169	0	-5 806
<b>Jääkväärtus</b>	<b>590</b>	<b>94</b>	<b>534</b>	<b>0</b>	<b>1 218</b>
Soetatud	28	47	118	35	228
Müüdüd ja maha kantud	-15	-6	-62	0	-83
Ümberklassifitseerimine	0	-7	0	0	-7
Kulum	-278	-31	-192	0	-501
<b>31 Detsember 2021</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 412</b>	<b>984</b>	<b>3 821</b>	<b>35</b>	<b>7 252</b>
Akumuleeritud kulum	-2 087	-887	-3 423	0	-6 397
<b>Jääkväärtus</b>	<b>325</b>	<b>97</b>	<b>398</b>	<b>35</b>	<b>855</b>

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

Kaubamärgid jääkväärtuses 206 tuhat eurot (31. detsember 2020: 182 tuhat eurot) on Grupi poolt soetatud Ivo Nikkolo kaubamärk, mille järelejäänud amortisatsiooniperiood on 5 aastat. 2021 aastal tehti kaubamärgile ümberhindamine, kuna tegu on ettevõtte põhikaubamärgiga, millel oli liiga agressiivne amortisatsiooninorm. Varasem amortisatsioon oli 5 %, uus 2 %.

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksed	Firmaväärtus	Kokku
<b>31 Detsember 2019</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>885</b>	<b>643</b>	<b>46</b>	<b>154</b>	<b>1 728</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
<b>Jääkväärtus</b>	<b>122</b>	<b>214</b>	<b>46</b>	<b>154</b>	<b>536</b>
	96	0	73	0	169

Soetatud					
Ümberklassifitseeritud	-7	0	-46	0	-53
Amortisatsioon	-23	-32	0	0	-55
<b>31 Detsember 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>974</b>	<b>643</b>	<b>73</b>	<b>154</b>	<b>1 844</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-786	-461	0	0	-1 247
<b>Jääkväärtus</b>	<b>188</b>	<b>182</b>	<b>73</b>	<b>154</b>	<b>597</b>
Soetatud	141	0	0	0	141
Müüdnud, maha kantud, alla hinnatud	0	0	-73	0	-73
Ümberhindamine	0	53	0	0	53
Amortisatsioon	-58	-29	0	0	-87
<b>31 Detsember 2021</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>1 115</b>	<b>696</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>1 965</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-844	-490	0	0	-1 334
<b>Jääkväärtus</b>	<b>271</b>	<b>206</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>631</b>

## 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:

	<b>Vara kasutusõigus</b>
<b>Jääkväärtus 31.12.2019</b>	<b>16 040</b>
Lisandumised	1 713
Lõpetamised	-3 302
Kulum	-5 252
<b>Jääkväärtus 31.12.2020</b>	<b>9 199</b>
Lisandumised	1 040
Lõpetamised	-1 150
Kulum	-3 133
<b>Jääkväärtus 31.12.2021</b>	<b>5 956</b>

Kasutusõigusega varad hõlmavad ainult kontorite ja äripindade rendilepinguid.

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Rendikohustis</b>		
Lühiajaline rendikohustis	1 692	3 127
Pikaajaline rendikohustis	4 264	6 493
<b>Rendikohustis kokku</b>	<b>5 956</b>	<b>9 620</b>

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

*Kasumiaruandes kajastatud summad*

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

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k2020
Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 19)	64	74	274	618
Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 15-17)	659	1 370	3 140	5 252
<b>Kokku</b>	<b>723</b>	<b>1 444</b>	<b>3 414</b>	<b>5 870</b>

2021. aasta 12 kuu pikaajaliste rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 3 284 tuhat eurot (12 kuud 2020: 5 096 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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	356	227
Kapitalirendikohustused	8	25
<b>Kokku</b>	<b>364</b>	<b>252</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pikaajalised pangalaenud	356	778
Pikaajaline arvelduskrediit	1 985	0
Muud pikaajalised kohustused	84	96
<b>Kokku</b>	<b>2 425</b>	<b>874</b>
<b>Kokku võlakohustused</b>	<b>2 789</b>	<b>1 126</b>

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 293 tuhat eurot (4 kv 2020: 116 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2021 kasutatud 1 985 tuhat eurot (31. detsember 2020: 0 eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 330 tuhat eurot (12 kuud 2020: 761 tuhat eurot) 274 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt (12 kuud 2020: 619 tuhat eurot).

#### Muutused 2020. aastal

2019.a. novembris allkirjastasid ettevõtte suuraksionär KJK Fund Sicav-SIF ja AS Baltika laenulepingu uue muudatuse, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF täiendavalt 1000 tuhat eurot laenu intressimääraga 6% aastas ja tagasimakse kuupäev on 2022.a. mais. Laen võeti kasutusele 2020. aasta esimeses kvartalis.

Vastavalt 19. juunil 2020 kinnitatud võlausaldajate nõuete ümberkorraldamise kavale pikendati arvelduslaenu lepingut (summas 3 000 tuhat eurot) kuni 31.12.2023 ja muudeti investeerimislaenu tagasimaksegraafikut viisil, et tagasimakseid tehakse alates 2021. aasta juunist kuni detsembrini 2023.

Augustis sõlmisid ettevõtte suuraksionär KJK Fund Sicav-SIF ja AS Baltika laenulepingu uue muudatuse, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF 2550 tuhande euro suuruse laenu intressimääraga 6% aastas ja tagasimaksekuupäev on 2024.a. detsembris. Laen kanti üle septembris 2020.

Detsembris allkirjastati laenulepingu muudatus, mille kohaselt alates 2020. aasta detsembrist on ülalnimetatud 2 550 tuhande euro suurune laen intressita, tagasimaksekuupäev ei ole fikseeritud ning liigitatakse seetõttu allutatud laenuks, mis on kajastatud omakapitalis

**Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2021**

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +2,00%	2 697
<b>Kokku</b>		<b>2 697</b>

**Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2020**

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,7%	1 006
<b>Kokku</b>		<b>1 006</b>

**LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused**

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Lühiajalised kohustused</b>		
Võlad hankijatele	1 032	1 044
Masukohustused, sh	759	1 203
isiku tulumaks	68	164
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	329	406
käibemaks	361	633
muud maksud	1	0
Võlad töövõtjatele <sup>1</sup>	329	391
Muud lühiajalised võlad	140	35
Muud viitvõlad	16	18
Ostjate ettemaksud	57	98
<b>Kokku</b>	<b>2 333</b>	<b>2 789</b>

<sup>1</sup>Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	31.12.2021	31.12.2020
EUR (euro)	1 045	940
USD (USA dollar)	3	122
<b>Kokku</b>	<b>1 048</b>	<b>1 062</b>

**LISA 11 Eraldised**

	31.12.2021	31.12.2020
Kliendiboonuste eraldis	0	0
Muud eraldised <sup>1</sup>	90	230
<b>Kokku</b>	<b>90</b>	<b>230</b>

<sup>1</sup>Muud eraldised sisaldab 2022 suletavate poodide kulude reservi 90 tuhat eurot

**Kasutatud hinnangud**

Eraldise moodustamiseks kasutab juhtkond hinnanguid nagu neid on kirjeldatud Grupi 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandes.

**LISA 12 Omakapital****Aktsiakapital ja reservid**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktsiakapital	5 408	5 408
Aktsiate arv (tk)	54 079 485	54 079 485
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Muud reservid	3 931	3 931

Seisuga 31. detsember 2021 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot, seisuga 31. detsember 2020 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot. Nii 31. detsember 2021 kui ka 31. detsember 2020 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil ning kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

*Muutused 2020. aastal*

Vastavalt 19. juunil 2020 heaks kiidetud võlausaldajate nõuete ümberkorraldamiskavale vähendati KJK-Fund SICAV-SIF laenu 4 045 tuhandelt eurolt 820 tuhandele eurole.

30. detsembril 2020 allkirjastati KJK Fund SICAV-SIFi ja tema valdusettevõttega sõlmitud laenulepingute muudatused ning summas 3 931 tuhat eurot klassifitseeriti allutatud laenuks.

<sup>1</sup>Muud reservid summas 3 931 tuhat eurot on seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020 KJK Sicav-SIF-i intressita laen ilma kindla tagasimakse kuupäevata.

**Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2021**

	<b>Aktsiate arv</b>	<b>Osalus</b>
1. ING Luxembourg S.A.	48 526 500	89,73%
2. AS Genteel	1 297 641	2,40%
3. Clearstream Banking AG	1 069 624	1,98%
4. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	231 578	0,43%
5. Teised aktsionärid	2 954 142	5,46%
<b>Kokku</b>	<b>54 079 485</b>	<b>100%</b>

**Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2020**

	<b>Aktsiate arv</b>	<b>Osalus</b>
1. ING Luxembourg S.A.	48 526 500	89,73%
2. AS Genteel	1 297 641	2,40%
3. Clearstream Banking AG	1 070 500	1,98%
4. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	231 578	0,43%
5. Teised aktsionärid	2 953 266	5,46%
<b>Kokku</b>	<b>54 079 485</b>	<b>100%</b>

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 äriotsustajaks on emaettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Grupi sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressursside jaotamise osas. Juhatus on määranud ärisegmentid antud aruannete alusel.

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

Segmentide kirjeldus ja peamised tegevusvaldkonnad:

- Jaekaubandus hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus. Kuigi juhatus jälgib sisemisi aruandeid ka iga regiooni kohta, on riigid agregeeritud üheks raporteeritavaks segmentiks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.
- E-kaubanduse segment - sisaldab veebimüüki. Suurim müük toimub Baltikumis. E-poes ja jaekauplustes on täpselt samad kaubad. E-POS-süsteem võimaldab tarbijal teha ostu jaekaupluses ka siis, kui vastavat toodet või sobivat numbrit pole poes saada. Pärast ostmist toimetatakse toode sarnaselt e-poes tehtud tellimusele kliendi valitud pakiautomaati, parandades seeläbi toodete kättesaadavust.
- Kõik muud segmentid sisaldavad müüki äriklientidele (hulgi-, frantsiisi- ja konsignatsioonipartnerid), materjalide ja õmblusteenuse müüki. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud segmentid“ 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 hindamaks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist (kahjumist), millest on maha arvatud segmentile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, ja 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 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.

Kasumi või kahjumi, segmenti varade ja kohustuste näitajaid on mõõdetud vastavalt finantsaruannete koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtetele, välja arvatud IFRS 16 Kasutusõiguse varade ja rendikohustuste mõõtmine ja kajastamine.

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

**Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info**

	Jaekaubanduse segment	E-pood segment	Kõik muud segmentid <sup>1</sup>	Segmentid kokku
<b>4 kv 2021</b>				
Müügitulu (grupiväline)	2 395	209	10	2 614
Segmenti kasum (-kahjum)	-379	21	1	-357
sh põhivara amortisatsioon	-88	-6	0	-94
<b>4 kv 2020</b>				
Müügitulu (grupiväline)	3 401	591	-14	3 978
Segmenti kasum (-kahjum)	613	134	-10	737
sh põhivara amortisatsioon	-131	-4	0	-135
<b>12 kuud 2021 ja seisuga 31. detsember 2021</b>				
Müügitulu (grupiväline)	9 785	1 866	120	11 770
Segmenti kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	-435	129	31	-275
sh põhivara amortisatsioon	-412	-23	0	-435
Segmenti varud	1 915	0	0	1 915
<b>12 kuud 2020 ja seisuga 31. detsember 2020</b>				
Müügitulu (grupiväline)	16 996	2 152	333	19 481
Segmenti kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	-653	381	74	-198
sh põhivara amortisatsioon	-618	-4	0	-622
Segmenti varud	2 643	0	0	2 643

<sup>1</sup>Kõik muud segmentid sisaldavad kaupade hulgemüüki, frantsiisimüüki, konsignatsioonimüüki, materjali ja õmblusteenuse müüki.

<sup>2</sup>Segmenti kasum on segmenti ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

**Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga**

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Segmentide kasum	-357	737	-275	-198
Jagamata kulud <sup>1</sup> :				
müüdnud kaupade kulu ja turustuskulud	68	-1 090	-1 690	-2 360
üldhalduskulud	-329	-408	-1 467	-2 353
rendi arvestuspõhimõtete mõju	0	0	0	0
muud äritulud (-kulud), neto	-128	-318	926	5 442
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>	<b>-746</b>	<b>-1 079</b>	<b>-2 505</b>	<b>531</b>

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

**Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega**

	31.12.2021	31.12.2020
Segmenti varud kokku	1 915	2 643
Ema- ja tootmisettevõtte varud	576	824
<b>Varud finantsseisundi aruandes kokku</b>	<b>2 491</b>	<b>3 467</b>

### LISA 14 Müügitulu

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	2 395	3 400	9 785	16 995
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	6	-23	73	246
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	209	592	1 866	2 152
Muu müük	4	9	47	87
<b>Kokku</b>	<b>2 614</b>	<b>3 978</b>	<b>11 770</b>	<b>19 480</b>

### Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Eesti	1 426	2 203	6 976	9 906
Leedu	452	882	2 029	4 977
Läti	716	830	2 665	4 346
Venemaa	7	11	32	46
Serbia	0	0	0	0
Austria	5	0	22	1
Soome	1	7	5	98
Saksamaa	0	3	0	11
Ukraina	4	5	17	30
Muud riigid	3	37	24	65
<b>Kokku</b>	<b>2 614</b>	<b>3 978</b>	<b>11 770</b>	<b>19 480</b>

### LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Kauba- ja materjali kulu	943	1 755	5 815	9 934
Tootmise tööjõukulud	0	0	0	0
Rendikulud	0	0	0	0
Mitmesugused tootmiskulud	0	0	0	0
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	0	0	0	0
Varude allahindluse muutus	0	250	-165	120
<b>Kokku</b>	<b>943</b>	<b>2 005</b>	<b>5 650</b>	<b>10 054</b>

### LISA 16 Turustuskulud

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Tööjõukulud <sup>1</sup>	777	1 079	3 059	5 267
Rendikulud <sup>2</sup>	41	-486	-264	-442
Reklaamikulud	120	139	578	612
Põhivara kulum (lisa 6,7)	691	1 481	3 493	5 361
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	57	73	195	302
Kommunaalteenused ja valvekulu	44	82	190	314
Kaardimaksete kulud	14	18	54	91
Infotehnoloogia kulud	64	38	206	156
Lähetuskulud	6	1	9	27
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	12	14	61	69
Sidekulud	8	14	34	60
Muud müügikulud <sup>3</sup>	127	122	470	417
<b>Kokku</b>	<b>1 960</b>	<b>2 575</b>	<b>8 084</b>	<b>12 234</b>

<sup>1</sup>Tööjõukulud hõlmavad kulude vähendamist, kuna on saadud toetusi valitsuse poolt või makstakse vähem, kuna töötajad saavad otse valitsuselt sissetulekuid.

<sup>2</sup>Kasutusrendi (üüri) kulu on negatiivne, kuna kajastati kasutusõiguse varade ostukeskuste allahindlusi ja valitsuste toetuseid makstud üüride eest.

<sup>3</sup>Muud müügikulud sisaldavad peamiselt kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakkematerjali, transportteenuste, kaupluste renoveerimise, koolituse, kontoritarvete kulu ja teenuste kulu, mis on seotud jaeturgude administreerimisega.

## LISA 17 Üldhalduskulud

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Tööjõukulud	172	197	940	931
Rendikulud <sup>1</sup>	1	-5	4	10
Infotehnoloogia kulud	58	45	192	177
Pangateenused	9	5	54	36
Põhivara kulum (lisa 6,7)	27	46	108	591
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	4	3	9	60
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	44	91	89	409
Muud üldhalduskulud <sup>2</sup>	14	26	71	139
<b>Kokku</b>	<b>329</b>	<b>408</b>	<b>1 467</b>	<b>2 353</b>

<sup>1</sup>Tööjõukulud hõlmavad kulude vähendamist, kuna on saadud toetuseid või makstakse vähem, kuna töötajad saavad valitsuselt palgatoetust.

<sup>2</sup>Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustuse, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal-, turvateenuste kulusid ning muid teenuseid.

## LISA 18 Muud äritulud ja -kulud

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-72	-46	-115	-131
Muud äritulud, -kulud <sup>1</sup>	59	-195	1 213	5 721
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-6	-1	-12	-45
Trahvid, viivised ja maksuintressid	0	-36	0	-38
Muud ärikulud <sup>2</sup>	-109	-40	-160	-65
<b>Kokku</b>	<b>-128</b>	<b>-318</b>	<b>926</b>	<b>5 442</b>

<sup>1</sup>Muu äritulu oli neljandas kvartalis kokku summas 59 tuhat eurot, mis on peamiselt seotud Läti valitsuse poolt eraldatud toetusega suletud poodide kulude katteks summas 56 tuhat eurot..

<sup>2</sup>Muud ärikulu sisaldab 2022.a. suletavate poodide reservi summas 90 tuhat eurot.

## LISA 19 Finantskulud

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Intressikulu	-79	-126	-330	-761
<b>Kokku</b>	<b>-79</b>	<b>-126</b>	<b>-330</b>	<b>-761</b>

2021 aasta 12 kuu intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 274 tuhat eurot (12k 2020: 618 tuhat eurot).

**LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta**

		4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	54 079	54 079	54 079
Puhaskasum (-kahjum)		-890	-1 352	-2 900	-377
<b>Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,01</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,01</b>

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 0,20 eurot (2020: 0,43 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 liikmeid<sup>1</sup>;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed.

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

**Tehingud seotud osapooltega**

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Ostetud teenused	-9	6	9	24
<b>Kokku</b>	<b>-9</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>24</b>

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2021. kui ka 2020. aastal peamiselt juhtimisteenuseid Neljandas kvartalis varasemate perioodide teenuste arvestus tühistati.

**Saldod seotud osapooltega**

	31.12.2021	31.12.2020
Võla- ja intressikohustused (lisa 9, 12)	3 992	3 992
<b>Võlad seotud osapooltele kokku</b>	<b>3 992</b>	<b>3 992</b>

Kõik tehingud nii 2021. kui ka 2020. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. detsember 2021 kui ka 31. detsember 2020 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju nõukogu liikmed.

**Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud**

	4 kv 2021	4 kv 2020	12k 2021	12k 2020
Juhatuse liikmete töötasud <sup>1</sup>	84	44	440	278
Nõukogu liikmete tasud	3	2	13	11
<b>Kokku</b>	<b>87</b>	<b>46</b>	<b>453</b>	<b>289</b>

Nii 31. detsember 2021 kui ka 31. detsembri 2020 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja neli nõukogu liiget.

*Muudatused juhatuses 2021. aastal*

Nõukogu valis 1. juuni koosolekul samast päevast uueks juhatuse liikmeks Chief Operating Officeri Brigitta Kippaki. Nõukogu kutsus 1. juunil toimunud koosolekul tagasi juhatuse liikme ja finantsjuhi positsioonilt Triinu Tarkini tema sooviavalduse alusel alates 4. juuni 2021.

*Muudatused nõukogus 2020. aastal*

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

*Muudatused juhatuses 2020. aastal*

11. märtsil toimunud nõukogu otsuse kohaselt on Flavio Perini AS Baltika uus tegevjuht ja juhatuse liige alates 1. maist 2020. AS Baltika juhatuse liikme Mae Leyrer leping lõppes 22. mai 2020.a. Juhatuse liikme Maigi Pärnik-Perniku leping lõppes märtsis 2020 ja seda pikendati vastavalt nõukogu 11. märtsi otsusele 22. maini 2020.a. Alates 1. detsembrist 2020 oli AS-i Baltika Group finantsjuht Triinu Tarkin juhatuse liige.

## 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

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 0



**REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Farmi Piimatööstus, peajurist

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 0



**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 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

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 0

## AS BALTIKA JUHATUS



**FLAVIO PERINI**

Juhatuseliige, tegevjuht alates 01.05.2020

Juhatuseliige alates 2020, Grupis alates 2020

Magistrikraad õigusteaduses (University of Parma – Italy)

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 0



**BRIGITTA KIPPAK**

Juhatuseliige

Juhatuseliige alates 1. juuni 2021, Grupis alates 1997

Kõrgharidus majandusteaduskonnast (Tartu Ülikool)

Baltika aktsiaid 31.12.2021: 1 575