



Baltika Group

AS BALTIKA

2018. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne

Äriniimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2018 - 31.12.2018
Aruandeperiood	01.01.2018 - 31.03.2018

SISUKORD

Grupi lühiseloomustus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	10
Raamatupidamise vahearuanne	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	12
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	14
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	15
Raamatupidamise vahearuanne lisad	16
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	16
LISA 2 Finantsriskid	16
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	20
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	20
LISA 5 Varud	21
LISA 6 Materiaalne põhivara	21
LISA 7 Immateriaalne põhivara	22
LISA 8 Võlakohustused	22
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	23
LISA 10 Eraldised.....	24
LISA 11 Omakapital	24
LISA 12 Segmendid	25
LISA 13 Müügitulu	27
LISA 14 Müüdud kaupade kulu	27
LISA 15 Turustuskulud	27
LISA 16 Üldhalduskulud	28
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	28
LISA 18 Finantskulud	28
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	28
LISA 20 Seotud osapooled	28
AS Baltika nõukogu	30
AS Baltika juhatuse	32

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

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

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

Grupi töötajate arv seisuga 31. märts 2018 oli 1 020 (31. detsember 2017: 1 026).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2018	Osalus 31.12.2017
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ²	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ²	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

²SIA Baltika Latvija ja UAB Baltika Lietuva kuuluvad gruppi läbi OÜ Baltman.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2018

Baltika Grupp lõpetas esimese kvartali 982 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 590 tuhat eurot.

Grupi müügitulu vähenes esimeses kvartalis 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 10 343 tuhat eurot. Jaemüük ja hulгимüük vähenesid, kuid e-pood näitas jätkuvalt tugevat kasvu suurenedes eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 35%.

Esimese kvartali jaemüük oli 8 137 tuhat eurot vähenedes 5% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaanuari heale müügile järgnes läbi aegade nõrgim veebruari tulemus, mille põhjustas eelkõige kliendiküllastuste oluline langus ja seda eriti Leedu turul. Märtsis töid erinevad kampaaniad küllastajad taas poodidesse ning müügitrend paranes.

Hulgi- ja frantsiisimüük vähenes eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 8% ja oli 1 702 tuhat eurot. Esimese kvartali müügi languse peamiseks põhjusteks oli frantsiisimüügi vähenemine Venemaal, Ukrainas ja Valgevenes. Kui frantsiisimüük vähenes, siis müük hulgipartneritele suurenes esimeses kvartalis 7%. Suurima osakaaluga hulgi- ja frantsiisimüügis on 55%-ga Monton bränd. Esimese kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 31, mis on 25% kogu poodide portfelist. Väljatöötamisel on plaan müükide suurendamiseks väljaspool Baltikumi, mille tulemused peaksid realiseeruma lähiaastatel.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com esimese kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 35% ja oli 470 tuhat eurot. Jätkuvalt oli kõige populaarsem bränd Monton, mille müük moodustas e-poe tuludest 35%. Kõige suurem oli müük Eestis, mis moodustas 57% kogu e-poe müügist, järgnesid Läti 18%-ga ja Leedu 14%-ga. Müügikasvule aitas kaasa Click&Collect võrgustiku laienemine Baltikumis, Click&Collect avamine Soomes Iso Omena kaupluses ning parendatud e-poe kasutajamugavus eelkõige ostuvormistamise protsessis. Kokku võeti esimeses kvartalis vastu 9 946 tellimust 30-st riigist.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 47,2%, mis on 1,6 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta esimese kvartali marginaalil. Brutokasumi marginaalile avaldasid suurimat mõju veebruaris tugevalt langenud müük ja märtsi müügikampaaniad. Kvartali brutokasum oli 4 883 tuhat eurot, mis on 367 tuhat eurot ehk 7% vähem kui eelmise aasta võrreldav tulemus.

Jaeturgude 6% võrra suurenenud müügi pinnast tulenevalt kasvasid Grupi turustuskulud esimeses kvartalis 1% võrra, samas vähenesid üldhalduskulud, mistõttu jäid Grupi turustus- ja halduskulud kokku eelmise aasta esimese kvartali tasemele. Müükide vähenemise tõttu suurenes esimese kvartali turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse 2,1 protsendipunkti 55,3%-ni.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

-  Veebruaris, peale Pyeongchangi olümpiamängude avatseremoonia toimumist, pälvis Montoni olümpiamängudeks loodud kollektioon mitmete maailma meedia väljaannete poolt tunnustuse ning Eesit olümpiakoondise riietust nimetati Pyeongchangis üheks parimaks.
-  22. märtsil 2018. aastal võttis Nõukogu vastu otsuse teha AS Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek vähendada aktsiakapitali. Aktsiakapitali vähendatakse eelnevate perioodide jaotamata kahjumi katmiseks lihtsustatud korras. Aktsiakapitali vähendatakse 4 079 485 euro võrra. Aktsiakapitali vähendatakse aktsia nimiväärtuse vähendamiseks 0,10 euro võrra iga aktsia kohta. Aktsiaseltsi aktsiakapitali uueks suuruseks peale aktsiakapitali vähendamist ja aktsiate nimiväärtuse vähendamist on 4 079 485 eurot, mis jaguneb 40 794 850 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot.
-  22. märtsil 2018. aastal võttis Nõukogu vastu otsuse teha AS Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek kinnitada juhtide aktsiaoptsiiooniprogramm ja aktsiakapitali tingimuslik suurendamine emiteerides täiendavalt kuni 1 000 000 aktsiat. Aktsiaoptsiioone saab kasutada aastatel 2021-2022.

- ✎ Märtsis valiti moe- ja disainiekspertidest koosneva žürii poolt Eesti kõige mainekama moeauhinna Kuldnõela nominendiks Montoni peadisainer Hanna Haring. Võitja kuulutatakse välja oktoobris Tallinn Fashion Week'i raames toimuval Kuldnõela galal.
- ✎ Märtsis tutvustas Monton kevadisel Tallinn Fashion Weekil kollektsiooni #nofilter, mis tõi lavale kirkad värvid ja lõbusad leemurimustrid. Oma kollektsiooniga julgustab Monton inimestes leidma inspiratsiooni ebatavalisest ning jääma iseendaks.
- ✎ Esimeses kvartalis suleti oma jaesüsteemis kaks poodi Eestis ning avati üks pood Lätis ja üks Leedus. Suleti kaks frantsiisipoodi – Ukrainas ja Tenerifel Hispaanias.

MÜÜGITULU

Baltika esimese kvartali müügitulu oli 10 343 tuhat eurot, vähenedes 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tegevusala lõikes oli edukas e-pood, näidates stabiilselt tugevat müügi kasvu 35%-ga. Esimese kvartali jaeäri müügitulu vähenes 5% ning hulgi- ja frantsiisimüük langes 8%.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2018	1 kv 2017	+/-
Jaemüük	8 137	8 524	-5%
Hulgimüük ja frantsiis	1 702	1 845	-8%
E-poe müük	470	349	35%
Muu	34	39	-13%
Kokku	10 343	10 757	-4%

Poed ja müügi pinnad

31. märtsi 2018 seisuga oli Grupil 126 poodi, nende hulgas 31 frantsiisipoodi. Esimeses kvartalis vähenes poodide arv kahe võrra. Baltika sulges veebruaris Eestis, Tallinnas Viru tänava Bastioni poe ning Tartus Eedeni kaubanduskeskuse Outlet. Märtsis avati Bastioni *pop-up* pood Lätis Riga Galleria kaubanduskeskuses ning avati Leedu esimene Outlet pood Vilniuses. Suleti kaks frantsiisipoodi – Parque Mosaic Tenerifel Hispaanias ning Mosaic Dreamtown Kiievis Ukrainas.

Poed turgude lõikes

	31.03.2018	31.03.2017	Keskmise pinna muutus*
Eesti	42	44	6%
Leedu	30	29	0%
Läti	22	22	1%
Soome	1	0	-
Ukraina ¹	15	16	-2%
Venemaa ¹	11	11	-12%
Valgevene ¹	2	2	-13%
Hispaania ¹	2	3	-26%
Serbia ¹	1	1	275%
Poed kokku	126	128	
Müügi pind kokku, m ²	23 602	23 889	1%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed on kogupinnaga 5 960 m².

Jaemüük

Esimese kvartali jaemüük oli 8 137 tuhat eurot vähenedes 5% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaanuari heale müügile järgnes läbi aegade nõrgim veebruari tulemus, mille põhjustas eelkõige kliendiküllastuste oluline langus ja seda eriti Leedu turul. Märtsis tehti kogu kuu jooksul müügi elavdamiseks klientidele erinevaid pakkumisi, mille tulemusel müügid paranesid, kuid kasumimarginaal mõningal määral vähenes.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2018	1 kv 2017	+/-	Osakaal
Eesti	3 980	4 073	-2%	49%
Leedu	2 032	2 257	-10%	25%
Läti	2 092	2 194	-5%	26%
Soome	33	0	0%	0%
Kokku	8 137	8 524	-5%	100%

Kvartali kokkuvõttes kaotati kõige enam Leedu turul, kus müügid langesid 10% ning müügiefektiivsus 9%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	1 kv 2018	1 kv 2017	+/-
Eesti	165	178	-7%
Leedu	123	135	-9%
Läti	178	187	-5%
Soome	83	0	-
Kokku	154	166	-7%

Brändid

Jaemüügi jagunemises brändide vahel olulisi muutusi ei toimunud. Endiselt on suurima osakaaluga bränd Monton, mille müügikäive esimeses kvartalis moodustas 42% jaemüügist. Montoni esimese kvartali müük oli 3 448 tuhat eurot, vähenedes 4%. Suuruselt teise brändi, Mosaic, tulud vähenesid aasta tagusega võrreldes samuti 4%.

Esimese kvartali väljakutsetele pidas kõige paremini vastu müügi mahult kõige väiksem bränd, Bastion, mille müügitulu langes 1% võrra ja oli 411 tuhat eurot.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2018	1 kv 2017	+/-	Osakaal
Monton	3 448	3 574	-4%	42%
Mosaic	2 478	2 587	-4%	31%
Baltman	892	983	-9%	11%
Ivo Nikkolo	908	963	-6%	11%
Bastion	411	417	-1%	5%
Kokku	8 137	8 524	-5%	100%

Müük teistes kanalites

Hulgi- ja frantsiisimüük vähenes võrreldes eelmise aasta esimese kvartaliga 8% ja oli 1 702 tuhat eurot. Esimese kvartali müügi languse peamisteks põhjusteks oli frantsiisipartnerite vähenenud müügid Venemaal, Ukrainas ja Valgevenes. Kui frantsiisimüük vähenes, siis müük hulgipartneritele suurenes esimeses kvartalis 7%. Suurima osakaalu hulgi- ja frantsiisimüügis moodustas 55%-ga Monton bränd. Esimese kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 31, mis on 25% kogu poodide portfelist. Väljatöötamisel on plaan müükide suurendamiseks väljaspool Baltikumi, mille tulemused peaksid realiseeruma lähiaastatel.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com esimese kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 35% ja oli 470 tuhat eurot. Jätkuvalt oli kõige populaarsem bränd Monton, mille müük moodustas e-poe tuludest 35%. Mosaic moodustas e-poe müügist 28%, Ivo Nikkolo 20%, Bastion 12% ning Baltman 4%. Kõige suurem oli müük Eestis, mis moodustas 57% kogu e-poe müügist, järgnesid Läti 18%-ga ja Leedu 14%-ga. Võrreldes eelmise aasta esimese kvartaliga näitasid kõik Balti riigid tugevat müügi kasvu: Eesti +51%, Läti +42% ning Leedu +35%. Müügi kasvule aitas kaasa Click&Collect võrgustiku laienemine Baltikumis, Click&Collect punkti avamine Soomes Iso Omena kaupluses ning parendatud e-poe kasutajamugavus eelkõige ostuvormistamise protsessis. Kokku võeti esimeses kvartalis vastu 9 946 tellimust 30-st riigist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 47,2%, mis on 1,6 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta esimese kvartali marginaalist. Brutokasumi marginaalile avaldasid suurimat mõju veebruaris tugevalt langenud müük ja kogu märtsi jooksul uuele kollektsioonile tehtud allahindlused. Kvartali brutokasum oli 4 883 tuhat eurot, mis on 367 tuhat eurot ehk 7% vähem kui eelmise aasta võrreldav tulemus.

Grupi turustuskulud olid esimeses kvartalis 5 127 tuhat eurot, suurenedes 68 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peamajas olid turustuskulud väiksemad kui eelmise aasta võrreldaval perioodil, samas on müügipinna suurenemise ja kulusurve tõttu jaeturgude turustuskulud kasvanud 4%. Üldhalduskulud vähenesid esimeses kvartalis 10% ehk 64 tuhande euro võrra ja olid 595 tuhat eurot.

Esimese kvartali turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse oli 55,3%, halvenedes vähenenud müügi tõttu eelmise aasta esimese kvartali võrreldes 2,1 protsendipunkti võrra.

Muud neto ärikulud olid esimeses kvartalis 17 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 856 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 470 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 126 tuhat eurot, mis on 6 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 982 tuhat eurot. Võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 590 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. märts 2018 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 2 908 tuhat eurot, suurenedes aasta lõpuga võrreldes 853 tuhande euro võrra.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 10 127 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 372 tuhande euro võrra. Vähenenud on nii valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht (184 tuhande euro võrra) kui ka kanga ja furnituuri maht (206 tuhande euro võrra). Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga, 31. märtsiga eelmisel aastal, vähenesid varud 963 tuhande euro võrra ja seda suures osas valmistoodangu ja müügikauba osas.

31. märts 2018 oli kogu võlakohustus 8 507 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2017: 6 672 tuhat eurot) 1 835 tuhande euro võrra. Võlakohustuste kasv on tingitud äritegevuse sesoonsusest tulenevalt suuremast arvelduskrediidi kasutamisest.

Põhivara soetati esimeses kvartalis 78 tuhande euro eest ja kulum oli 279 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 202 tuhande euro võrra ja oli 3 706 tuhat eurot.

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 792 tuhat eurot (I kv 2017: -1 499 tuhat eurot). Investeermistegevusse panustati esimeses kvartalis 78 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa suurenes 2 001 tuhande euro võrra, pangalaene tagastati summas 203 tuhat eurot. Grupi esimese kvartali rahavoog kokku oli -120 tuhat eurot (I kv 2017: 186 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. märts 2018 seisuga 8 022 tuhat eurot, mis on 2 054 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2018 oli 191% (31.12.2017: 115%). Võrreldes sesoonsuselt sarnase äriotsusega eelmisel aastal on Grupi netovõla ja omakapitali suhe jäänud samale tasemele (31. märts 2017: 189%). Võrreldes 2017. aasta lõpuga on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud peamiselt esimesele kvartalile iseloomuliku võlakoormuse (arvelduskrediidi kasutamine) kasvamise tõttu. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (31. märts 2017 ja 31. märts 2018) paranenud 1,0-lt 1,6-le.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2018. aasta 31. märtsi seisuga 1 020 inimest, mis on 6 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2017 (1 026), sealhulgas jaekaubanduses 483 (31.12.2017: 488), tootmises 366 (31.12.2017: 363) ning peakontoris koos logistikakeskusega 171 (31.12.2017: 175) inimest. 2018. aasta esimese kvartali keskmine töötajate arv Grupis oli 1 022 (I kv 2017: 1 051) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati esimeses kvartalis töötasusid summas 2 638 tuhat eurot (I kv 2017: 2 568 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 62 tuhande euroni (I kv 2017: 55 tuhat eurot).

Eesmärgiga panustada ekspordi suurendamisele töötab alates 2018. aasta jaanuarist Baltika ekspordidirektorina Raivo Videvik. Raivo Videvik on varasemalt müügijuhtimise ja ekspordi valdkonna eest vastutanud sellistes ettevõtetes nagu Timbeco Woodhouse OÜ ning äri- ja jaemüügi arendamisega tegelenud Electrum Eesti OÜ-s ja Eesti Gaas AS-is.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2018)

Müügitegevuse arvnäitajad	3 kuud ja 31.03.2018	3 kuud ja 31.03.2017	3 kuud ja 31.03.2016	3 kuud ja 31.03.2015¹	3 kuud ja 31.03.2015	3 kuud ja 31.03.2014
Müügitulu (EUR tuh.)	10 343	10 757	10 505	11 220	12 325	13 447
Jaemüük (EUR tuh.)	8 137	8 524	8 428	9 335	10 440	12 385
Jaemüügi osakaal müügituludes	78,7%	79,2%	80,2%	83,2%	84,7%	92,1%
Ekspordi osakaal müügituludes	56,6%	57,7%	58,2%	58,9%	62,6%	63,1%
Poodide arv jaevõrgus	95	95	94	91	102	123
Poodide arv	126	128	130	117	128	125
Jae müügipind (m ²) (perioodi lõpp)	17 642	17 425	17 133	16 608	19 722	23 355
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 020	1 047	1 103	1 123	1 216	1 334
Brutorentaablus	47,2%	48,8%	50,6%	45,4%	44,5%	47,1%
EBITDA (EUR tuh.)	-576	-152	-59	-389	-718	-2 065
Puhaskasum (EUR tuh.)	-982	-590	-493	-783	-1 136	-2 482
EBITDA marginaal	-5,6%	-1,4%	-0,6%	-3,5%	-5,8%	-15,4%
Ärirentaablus	-8,3%	-4,4%	-3,7%	-5,9%	-8,3%	-17,8%
Maksueelse kasumi rentaablus	-9,5%	-5,5%	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,4%
Puhasrentaablus	-9,5%	-5,5%	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,5%
Varude käibekordaja	2,01	1,99	1,84	1,96	2,02	2,14
Muud suhtarvud²						
Likviidsuskordaja	1,6	1,0	1,2	1,8	1,8	1,5
Netovõla ja omakapitali suhe	190,8%	189,0%	182,1%	98,8%	98,8%	64,0%
Omakapitali tootlus	-21,8%	-12,9%	-8,2%	-12,8%	-12,8%	-23,1%
Koguarade tootlus	-5,3%	-3,1%	-2,2%	-4,8%	-4,8%	-10,2%

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

Ärimentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud*

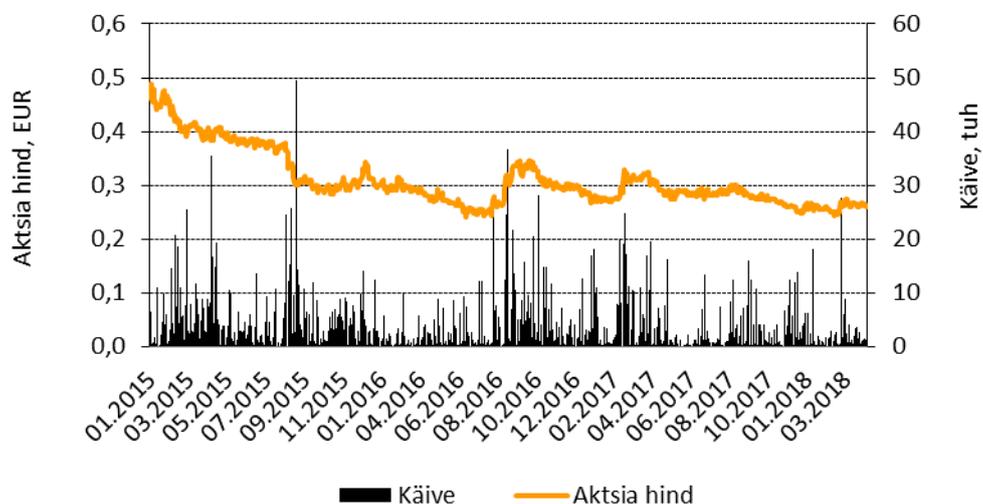
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvõla tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguvõlad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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



Meelis Milder
Juhatuse esimees
19. aprill 2018



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
19. aprill 2018

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11-29 toodud AS Baltika 2018. aasta esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. vahearuanne koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud äriühingute kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist, majandustulemustest ning rahavoogudest;
3. grupp on jätkuvalt tegutsev.



Meelis Milder
Juhatuse esimees
19. aprill 2018



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
19. aprill 2018

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2018	31.12.2017
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	485	704
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 908	2 055
Varud	5	10 127	10 499
Käibevara kokku		13 520	13 258
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		189	189
Muu pikaajaline vara	4	503	487
Materiaalne põhivara	6	2 200	2 395
Immateriaalne põhivara	7	1 506	1 513
Põhivara kokku		4 398	4 584
VARA KOKKU		17 918	17 842
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	3 190	1 309
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	5 207	5 984
Lühiajalised kohustused kokku		8 397	7 293
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	5 317	5 363
Pikaajalised kohustused kokku		5 317	5 363
KOHUSTUSED KOKKU		13 714	12 656
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurss		496	496
Reservid	11	1 345	1 345
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-4 814	-4 872
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-982	58
OMAKAPITAL KOKKU		4 204	5 186
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		17 918	17 842

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	1 kv 2018	1 kv 2017
Müügitulu	12,13	10 343	10 757
Müüdud kaupade kulu	14	-5 460	-5 507
Brutokasum		4 883	5 250
Turustuskulud	15	-5 127	-5 059
Üldhalduskulud	16	-595	-659
Muud äritulud (-kulud)	17	-17	-2
Ärikahjum		-856	-470
Finantskulud	18	-126	-120
Kahjum enne maksustamist		-982	-590
Tulumaks		0	0
Aruandeperioodi puhaskahjum		-982	-590
Aruandeperioodi koondkahjum		-982	-590
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,02	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,02	-0,01

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2018	1 kv 2017
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		-856	-470
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	279	316
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		1	2
Muud mitterahalised korrigeerimised		89	2
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-869	-468
Varude saldo muutus	5	372	6
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-777	-823
Makstud intressid ja muud finantskulud		-31	-64
Rahavood äritegevusest kokku		-1 792	-1 499
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	6,7	-78	-157
Põhivara müük		0	2
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-78	-155
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laenude tagasimaksed	8	-203	-257
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	2 001	2 146
Makstud kapitalirendimaksed		-48	-49
Rahavood finantseerimisest kokku		1 750	1 840
Rahavood kokku		-120	186
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	605	419
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	485	605
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-120	186

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2016	8 159	496	1 182	-4 872	4 965
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-590	-590
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-590	-590
Saldo 31.03.2017	8 159	496	1 182	-5 462	4 375
Saldo 31.12.2017	8 159	496	1 345	-4 814	5 186
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-982	-982
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-982	-982
Saldo 31.03.2018	8 159	496	1 345	-5 796	4 204

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaeettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastion ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2018. aasta 31. märtsi seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2018 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga.

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

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

LISA 2 Finantsriskid

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

Grupi riskijuhtimise aluseks on Nasdaq Tallinna börsi, Finantsinspeksiooni 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

2018. ja 2017. aastal toimusid müügid eurodes. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse eurodes. Majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine võib mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

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

Keskmsed kursid	1 kv 2018	1 kv 2017
USD (USA dollar)	15,44%	-0,23%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.03.2018; 31.12.2017)

USD (USA dollar)	2,73%
------------------	-------

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

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

Intressirisk

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

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

Pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2018 summas 822 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2017 summas 953 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2018 summas 4 445 tuhat eurot (nominaal väärtuses) olid fikseeritud intressimääraga (31. detsember 2017: 4 445 tuhat eurot). Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 31. märts 2018 oli 2 482 tuhat eurot (31. detsember 2017: 1 628 tuhat eurot).

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

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognose, et hinnata Grupi rahaliste

vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Grupi strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning täiendavate aktsiate emiteerimine ja jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. märts 2018 oli 1 362 tuhat eurot (31. detsember 2017: 3 363 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2018

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenu (lisa 8) ²	3 885	3 209	773	3 982
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	127	59	76	135
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	4 495	0	4 994	4 994
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 461	2 461	0	2 461
Muud finantskohustused	48	48	0	48
Kokku	11 016	5 777	5 843	11 620

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2017

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

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

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

Tegevusrisk

Enim mõjutavad Grupi tegevust majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid (eriti Euroopa Liidu välistel turgudel Venemaal, Ukrainas, Valgevenes).

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates kollektiivides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

Kuna paindlikkuse suurendamisel on oluline roll Grupi konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükli- ja lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektiivide vastavust tarbijate ootustele.

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

Hea tootekollektiivi 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. Kolleksioonid luuakse ja müüginahud 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 usaldusväärset 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.

Grupi pikaajaliseks eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 191%. 2017. aasta lõpus oli näitaja 115%. Näitaja halvenemine võrreldes aasta lõpuga on tingitud eelkõige esimesele kvartalile iseloomulikust sesoonsusest ja sellest tulenevast võlakoormuse kasvust: võrreldes eelmise aasta sama kvartali lõpuga on näitaja jäänud samale tasemele (31.03.2017 seisuga oli vastav näitaja 189%). Grupp jälgib ka teisi näitajaid, milleks on näiteks netovõla ja EBITDA ning netovõla ja aktsiakapitali suhe ning eelnevat arvestades jääb Grupi hinnangul kapitali struktuur tolerantsi piiridesse.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.03.2018	31.12.2017
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	8 507	6 672
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-485	-704
Netovõlg	8 022	5 968
Omakapital	4 204	5 186
Netovõla ja omakapitali suhe	191%	115%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2018 ja 31. detsember 2017 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

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

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude

mudelis kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajalised laenud kajastatakse diskonteeritud nüüdisväärtuses, diskonteerides tuleviku lepingulisi rahavooge, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. 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

	31.03.2018	31.12.2017
Sularaha kassas	93	120
Pangakontod ja üleöödeposiidid	392	584
Kokku	485	704

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.03.2018	31.12.2017
Nõuded ostjatele, neto	2 482	1 628
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	172	181
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	220	198
	220	198
Muud lühiajalised nõuded	34	48
Kokku	2 908	2 055

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	284	276
Muud pikaajalised nõuded	219	211
Kokku	503	487

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.03.2018	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	404	796	192	1 392
Kuni 1 kuu üle tähtaja	6	293	14	313
1-3 kuud üle tähtaja	0	326	25	351
3-6 kuud üle tähtaja	2	293	17	312
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	106	8	114
Kokku	412	1 814	256	2 482

31.12.2017	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	184	935	134	1 253
Kuni 1 kuu üle tähtaja	16	33	22	71
1-3 kuud üle tähtaja	0	221	7	228
3-6 kuud üle tähtaja	0	75	0	75
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	1	1
Kokku	200	1 264	164	1 628

LISA 5 Varud

	31.03.2018	31.12.2017
Kangas ja furnituur	1 708	1 914
Lõpetamata toodang	97	97
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	7 780	8 174
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-210
Ettemaksed hankijatele	542	524
Kokku	10 127	10 499

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinaid, seadmed	Muu inventar	Kokku
31.12.2016				
Soetusmaksumus	2 838	4 718	4 813	12 369
Akumuleeritud kulum	-1 746	-4 310	-3 291	-9 347
Jääkväärtus	1 092	408	1 522	3 022
Soetatud	76	8	88	172
Müüdüd ja maha kantud	-2	0	-28	-30
Kulum	-95	-30	-138	-263
31.03.2017				
Soetusmaksumus	2 911	4 726	4 847	12 484
Akumuleeritud kulum	-1 840	-4 340	-3 403	-9 583
Jääkväärtus	1 071	386	1 444	2 901
31.12.2017				
Soetusmaksumus	2 925	4 743	4 878	12 546
Akumuleeritud kulum	-2 064	-4 372	-3 715	-10 151
Jääkväärtus	861	371	1 163	2 395
Soetatud	34	9	16	59
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-1	-1
Kulum	-94	-28	-131	-253
31.03.2018				
Soetusmaksumus	2 945	4 751	4 771	12 467
Akumuleeritud kulum	-2 144	-4 399	-3 724	-10 267
Jääkväärtus	801	352	1 047	2 200

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2016					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	509	3 844
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 787	-381	0	0	-2 168
Jääkväärtus	305	862	0	509	1 676
Soetatud	11	0	0	0	11
Amortisatsioon	-43	-11	0	0	-54
31.03.2017					
Soetusmaksumus	2 103	1 243	0	509	3 855
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 830	-392	0	0	-2 222
Jääkväärtus	273	851	0	509	1 633
31.12.2017					
Soetusmaksumus	2 107	1 243	0	509	3 859
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 921	-425	0	0	-2 346
Jääkväärtus	186	818	0	509	1 513
Soetatud	2	0	17	0	19
Amortisatsioon	-6	-20	0	0	-26
31.03.2018					
Soetusmaksumus	2 109	1 243	17	509	3 878
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 927	-445	0	0	-2 372
Jääkväärtus	182	798	17	509	1 506

LISA 8 Võlakohustused

	31.03.2018	31.12.2017
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	497	575
Arvelduskrediit	2 638	637
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	55	97
Kokku	3 190	1 309
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	750	875
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	72	78
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	4 495	4 410
Kokku	5 317	5 363
Kokku võlakohustused	8 507	6 672

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 203 tuhat eurot (2017: 257 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2018 kasutatud 2 638 tuhat eurot (31. detsember 2017: 637 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 126 tuhat eurot, sh 55 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2017: 120 tuhat eurot, sh 46 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2017. aastal

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

Mais kirjutati alla olemasoleva pangalaenu raam-lepingu muudatusele, millega pikendati arvelduskrediidi, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2018.

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

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

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. märts 2018

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +3,8%	4 012
K-võlakirjad (lisa 11)	6,00%	4 445
Kokku		8 457

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2017

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

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2018	31.12.2017
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2 461	2 994
Maksud kohustused, sh	1 215	1 465
isiku tulumaks	140	189
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	531	527
käibemaks	500	716
muud maksud	44	33
Võlad töövõtjatele ¹	1 027	1 010
Muud lühiajalised võlad	48	22
Muud viitvõlad	36	36
Ostjate ettemaksud	89	126
Kokku	4 876	5 653

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust. Info kohustustest seotud osapooltele on lisas 20.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2018	31.12.2017
EUR (euro)	1 884	1 954
USD (USA dollar)	613	1 076
Kokku	2 497	3 030

LISA 10 Eraldised

	31.03.2018	31.12.2017
Kliendiboonuste eraldis	331	331
Kokku	331	331

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (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 2017 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

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

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2018	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2017
K-võlakiri	16.08.2017	15.07.2019-18.08.2019	889	889

K-võlakiri

08. mail 2017 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 4,5 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. 900-st pakutud võlakirjast märgiti 889 võlakirja kogusummas 4 445 tuhat eurot. Kaheaastased võlakirjad kannavad 6%-list intressi aastas. Iga võlakiri annab õiguse märkida 15 625 aktsiat väljalaskehinnaga 0,32 eurot.

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

Aktsiaoptsiooniprogramm

27. aprillil 2015 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali kuni 1 000 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot väljalaskehinnaga 0,20 eurot seoses aktsiaoptsiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiooniprogrammi õigustatud isikud, kelleks on AS Baltika juhatuse liikmed, võivad aktsiaoptsioone hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle optsiooni väljastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2018

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	7 295 220	17,88%
3. SEB S.A. kliendid	3 407 305	8,35%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	940 000	2,30%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	220 083	0,54%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	11 058 555	27,12%
Kokku	40 794 850	100%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2017

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

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

LISA 12 Segmendid

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

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

segmenti otseseid ja segmentidele 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.

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

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus	Kõik muud segmentid ¹	Kokku
1 kv 2018 ja seisuga 31. märts 2018			
Müügitulu (grupiväline)	8 104	2 240	10 344
Segmenti kasum (-kahjum) ²	304	448	752
sh põhivara amortisatsioon	-225	-17	-242
Segmenti varud	4 501	0	4 501
1 kv 2017 ja seisuga 31. märts 2017			
Müügitulu (grupiväline)	8 524	2 233	10 757
Segmenti kasum (-kahjum) ²	578	408	986
sh põhivara amortisatsioon	-231	-18	-249
Segmenti varud	5 167	0	5 167

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

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	1 kv 2018	1 kv 2017
Segmentide kasum	752	986
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-996	-795
üldhalduskulud	-595	-659
muud äritulud (-kulud), neto	-17	-2
Ärikasum (-kahjum)	-856	-470

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

Segmenti varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2016
Segmenti varud kokku	4 501	5 167	4 392
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 626	5 923	6 704
Varud finantsseisundi aruandes kokku	10 127	11 090	11 096

LISA 13 Müügitulu

	1 kv 2018	1 kv 2017
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	8 137	8 524
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	1 702	1 845
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	470	349
Muu müük	34	39
Kokku	10 343	10 757

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	1 kv 2018	1 kv 2017
Eesti	4 487	4 553
Läti	2 242	2 347
Leedu	2 105	2 320
Venemaa	590	589
Ukraina	228	328
Austria	132	83
Saksamaa	126	157
Soome	121	76
Küpros	107	0
Hispaania	93	101
Serbia	50	110
Muud riigid	62	93
Kokku	10 343	10 757

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	1 kv 2018	1 kv 2017
Kauba- ja materjali kulu	4 492	4 672
Tootmise tööjõukulud	884	871
Rendikulud	171	171
Mitmesugused tootmiskulud	105	113
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	18	20
Varude allahindluse muutus	-210	-340
Kokku	5 460	5 507

LISA 15 Turustuskulud

	1 kv 2018	1 kv 2017
Tööjõukulud	2 299	2 300
Rendikulud	1 685	1 593
Reklaamikulud	298	330
Põhivara kulum (lisa 6,7)	253	276
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	134	132
Kommunaalteenused ja valvekulu	96	82
Kaardimaksete kulud	47	51
Infotehnoloogia kulud	42	38
Lähetuskulud	40	44
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	44	25
Sidekulud	25	26
Muud müügikulud ¹	164	162
Kokku	5 127	5 059

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

LISA 16 Üldhalduskulud

	1 kv 2018	1 kv 2017
Tööjõukulud	309	330
Rendikulud	102	111
Infotehnoloogia kulud	48	50
Pangateenused	26	48
Põhivara kulum (lisa 6,7)	8	20
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	20	21
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	26	26
Muud üldhalduskulud ¹	56	53
Kokku	595	659

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	1 kv 2018	1 kv 2017
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-1	-2
Muud äritulud	1	26
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-15	-24
Muud ärikulud	-2	-2
Kokku	-17	-2

LISA 18 Finantskulud

	1 kv 2018	1 kv 2017
Intressikulu	-126	-120
Kokku	-126	-120

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		1 kv 2018	1 kv 2017
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795
Puhaskasum (-kahjum)		-982	-590
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,02	-0,01
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,02	-0,01

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

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,26 eurot (2017: 0,29 eurot).

LISA 20 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel on osapooled loetud seotuks, kui ühel poolel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele, vastavalt IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine“ määratlusele. Seotud osapoolte

defineerimisel ei ole lähtunud ainult tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist vaid ka nende tegelikust sisust.

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☑ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 11);
- ☑ juhatuse ja nõukogu liikmeid¹;
- ☑ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☑ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed.

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

Tehingud seotud osapooltega

Ostud	1 kv 2018	1 kv 2017
Teenused	6	6
Kokku	6	6

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

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2018	31.12.2017
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	3 739	3 681
Võlad seotud osapooltele kokku	3 739	3 681

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

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	1 kv 2018	1 kv 2017
Juhatuse liikmete töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	58	51
Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	4	4
Kokku	62	55

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

Muudatused juhatuses 2017. aastal

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

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

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

2015. aasta aktsiaoptiooni programm oli suunatud juhatuse liikmetele.

AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse liige,
- KJK Management SA juhatuse liige,
- KJK Capital Oy juhatuse liige,
- KJK Invest Oy juhatuse liige,
- Amiraali Invest Oy juhatuse liige,
- UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.03.2018: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

- AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,
- Rocca al Mare Kool nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 31.03.2018: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.03.2018: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.03.2018: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**VALDO KALM**

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS Tallinna Sadam juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

OÜ VK CO juhatuse liige

Baltika aktsiaid 31.03.2018: 0

AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatusesimees, Grupi peadirektor
Juhatusesimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2018: 1 000 346 aktsia



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatusesimees, Finantsdirektor
Juhatusesimees alates 2011, Grupis alates 2011
Majandus, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2018: 0