



Baltika Group

AS BALTIKA

2019. aasta IV kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2019 - 31.12.2019
Aruandeperiood	01.01.2019 - 31.12.2019

**SISUKORD**

Grupi lühiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	12
Raamatupidamise vahearuanne	13
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	14
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	15
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	16
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	17
Raamatupidamise vahearuannde lisad	18
LISA 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud põhimõtted.....	18
LISA 2 Finantsriskid	20
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	23
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	23
LISA 5 Varud	24
LISA 6 Materiaalne põhivara	25
LISA 7 Immateriaalne põhivara	26
LISA 8 Võlakohustused	26
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	28
LISA 10 Eraldised.....	28
LISA 11 Omakapital	28
LISA 12 Segmendid	30
LISA 13 Müügitulu	32
LISA 14 Müüdud kaupade kulu	32
LISA 15 Turustuskulud	33
LISA 16 Üldhalduskulud	33
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	34
LISA 18 Finantskulud	34
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	34
LISA 20 Seotud osapooled	34
AS Baltika nõukogu	37
AS Baltika juhatas	40



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman 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. detsember 2019 oli 529 (31. detsember 2018: 975).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2019	Osalus 31.12.2018
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ²	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ²	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Mitte tegutsev	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%

¹Osalus läbi tütaretevõtte.

²Kuuluvad gruppi läbi OÜ Baltman.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, NELJAS KVARTAL JA 12 KUUD 2019

Baltika Grupp lõpetas neljanda kvartali 2 609 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga, mis sisaldab Eesti tootmisüksustes tootmise lõpetamisega ja restruktureerimisega seotud ühekordseid allahindluseid ligi 2 400 tuhat eurot ning 119 tuhande euro ulatuses uue raamatupidamisstandardi - IFRS 16 negatiivset mõju. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 3 450 tuhat eurot, sisaldades ühekordseid kulusid summas ligi 3 600 tuhat eurot (Ida-Euroopa frantsiisipartnerite nõuete allahindlus ja restruktureerimisplaaniga seotud ühekordsed kulud). Neljanda kvartali regulaarne äritulemus (v.a ühekordsed kulud ja IFRS 16 mõju) jääb eelmise aasta tasemele olles tugevalt mõjutatud müügi langusest, mida tasakaalustas regulaarsete püsikulude oluline vähendamine.

Grupi neljanda kvartali müügitulu oli 10 139 tuhat eurot, vähenedes 17% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Suurima osatähtsusega (91%) müügikanal, jaemüük, vähenes 17% ja oli 9 294 tuhat eurot. Müügitulu vähenes kõigil kolmel Baltikumi turul, mille peamiseks põhjuseks oli järsk üleriie ja kudumite müükide langus sooja talve tõttu ning Bastioni brändi sulgemine.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com neljanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 15% ja oli 542 tuhat eurot. Äriklientide müügitulu oli neljandas kvartalis 228 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 62%. Äriklientide müügitulu vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist järk-järguline väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Grupi turustuskulud olid neljandas kvartalis 4 745 tuhat eurot, vähenedes 22% ehk 1 330 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

2019 12 kuud

Ettevõtte kaheteistkümne kuu puhaskahjumiks kujunes 5 909 tuhat eurot, sisaldades Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaaniga seotud ühekordseid kulusid ligi 2 700 tuhat eurot ja IFRS 16 negatiivset mõju summas 408 tuhat eurot. Eelmise aasta puhaskahjum oli 5 119 tuhat eurot.

Kaheteistkümne kuu kokkuvõttes vähenes Baltika müügitulu 11% ja oli 39 630 tuhat eurot. Müügitulu kasvu näitas e-pood 21%-ga, jaemüük vähenes 7% ning äriklientide müük vähenes 62%. Ettevõtte brutokasum oli 19 191 tuhat eurot, mis on 2 345 tuhande euro võrra vähem kui 2018. aastal. 2019. aasta brutokasumi vähenemine on tingitud Baltikumi jaemüügi kahanemisest, eriti neljanda kvartali nõrgast tulemusest, mida mõjutas soojast talvest tingitud üleriie ja kudumite nõudluse järsk vähenemine. Brutokasumile avaldas negatiivset mõju ka Baltika tootmisettevõtte Baltika Tailor OÜ sulgemine, mille likvideerimiskulud ulatusid 2019. aastal 675 tuhande euroni.

Baltika turustus- ja üldhalduskulud (v.a ühekordsed kulud ja IFRS 16 mõju) vähenesid kaheteistkümne kuu kokkuvõttes 1 708 tuhat eurot, millest suure osa ehk 900 tuhat eurot moodustas Baltika peakontori regulaarsete püsikulude vähendus. Märtsis 2019 avalikustatud ettevõtte restruktureerimisplaani üks eesmärgi oli vähendada 2020. aasta lõpuks Baltika Grupi püsikulusid 2 miljoni euro võrra. Restruktureerimistegevustega alustati aprill-mai ja 2019. aasta lõpuks on ca 50% eesmärgist saavutatud. 2020. aastal jätkatakse plaanipäraselt 2 miljoni euro püsikulude vähendamisega.

Ühekordsed kulud ja IFRS 16 mõju

Grupi ühekordsed kulud olid 2019. aastal ligi 2 700 tuhat eurot, millest 1 363 tuhat eurot moodustavad restruktureerimisplaani elluviimisega seotud ühekordsed kulud. Baltika Tailor OÜ tegevuse lõpetamise käigus vähendati aasta jooksul töötajate arvu 336 võrra ja likvideerimisega kaasnenud ühekordsed kulud ulatusid 2019. aastal 675 tuhande euroni. Täiendavalt restruktureeriti tegevusi nii peakontoris kui ka jaeturgudel, millega kaasnesid ühekordsed kulud 2019. aastal 688 tuhat eurot. Aasta jooksul vähenes Grupi töötajate arv kokku 446 inimese võrra.

Lisaks hinnati ühekordsete kuludena neljandas kvartalis alla IFRS16 standardi esmasel rakendamisel finantsseisundi aruandes kajastatud Eesti tootmisüksuste vara kasutusõigus summas 1 330 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2019 bilansis olevad vara kasutusõigused ja rendikohustused on arvele võetud 1. jaanuaril 2019 standardi IFRS 16 esmarakendamisel. Seoses tootmisüksuste sulgemisega ei kasuta

Grupp antud vara enam enda äritegevuseks, mistõttu hinnati vara väärtus vastavaks võimalikele edaspidistele kasutusvõimalustele.

Alates 1. jaanuarist 2019 rakendus IFRS 16 „Rendilepingud“, mis muudab rendilepingute kajastamist selliselt, et järelejäänud rendilepingute kehtivuse perioodi rendimaksud kajastatakse finantsseisundi aruandes nüüdisväärtuses varade ja kohustustena ning kasumiaruandes ei kajastata enam perioodi rendimakseid vaid amortisatsiooni- ja intressikulu. 31.12.19 seisuga kasvas põhivara (ehk lihtsustatult rendimaksud lepingu kehtivusperioodi lõpuni nüüdisväärtuses) 16 040 tuhande euro võrra ja samal ajal kasvas lühiajaline rendimaksete kohustus 5 383 tuhande euro ning pikaajaline rendimaksete kohustus 12 396 tuhande euro võrra.

Kohustusliku uue raamatupidamisstandardi IFRS 16 mõju kasumiaruandele on näha alljärgnevas tabelis.

	4 kv 2019	2019
Rendikulude vähenemine	1 702	6 578
Amortisatsioonikulu suurenemine	-1 601	-6 149
Ärikasumi suurenemine	101	429
Arvestuslik intressikulu rendikohustuselt	-220	-837
Puhaskasumi vähenemine kokku	-119	-408

Omakapital

Neljanda kvartali lõpu seisuga ei vasta ettevõtte omakapital äriseaduse nõuetele. Aruandeperioodi lõpuks oli Grupi omakapital 1 203 tuhat eurot. Selleks, et seadusega vastavuses olla, peaks omakapital olema vähemalt 2 704 tuhat eurot. Grupi juhtkond tegeleb omakapitali seadusega vastavusse viimisega.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- 1. novembril 2019 otsustas AS Baltika OÜ Baltika Tailor ainuosanikuna lõpetada ettevõtte tegevus ning alustada ettevõtte likvideerimismenetlust.
- 16. detsembril 2019 allkirjastati AS Baltika ja KJK Fund SICAV-SIF (likvideerimisel) laenulepingu muudatus, mille kohaselt laenu summas 2 045 tuhat eurot ei kanna intressi ning ei ole fikseeritud laenu tagastamise tähtaega. Tagasimaksmise kuupäev lepitakse kokku poolte vahel, kuid see ei ole varasem kui 2022. aasta mai.
- Jaanuaris 2020 kiitis AS Baltika nõukogu 23.01.2020 toimunud koosolekul heaks plaanitavad muudatused grupi struktuuris. Ettevõtte restruktureerimisplaani üks osa on muuta grupi juhtimine tõhusamaks ning selle eesmärgil muudetakse grupi struktuur selgemaks ja õhemaks. Nõukogu otsustas likvideerida AS Baltika tütarettevõtte Baltika Sweden AB (mitte tegutsev). Lisaks otsustati, et AS Baltika ostab 0,15 miljoni euro eest tütarettevõtte OÜ Baltika Retail (valdusfirma) käest 100%-lise osaluse OÜ-s Baltman, mis juhib Baltikumi jaeturu ettevõtteid SIA Baltika Latvija ja UAB Baltika Lietuva.

MÜÜGITULU

Baltika neljanda kvartali müügitulu oli 10 139 tuhat eurot, vähenedes 17% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Müügikanalite lõikes näitas positiivset tulemust e-pood, kasvatades müüke 15%, jaemüük vähenes 17% ja äriklientide müük 62%. Muude teenuste müük suurenes ligikaudu 30 tuhande euro võrra, sisaldades endas nii õmblusteenuse kui ka pakkematerjalide suurenenud müügitulu võrreldes eelmise aastaga.

Müügitulu müügikanalite lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2019	4 kv 2018	+/-	12k 2019	12k 2018	+/-
Jaemüük	9 294	11 159	-17%	35 566	38 416	-7%
Äriklientide müük	228	605	-62%	1 656	4 353	-62%
E-poe müük	542	472	15%	2 067	1 707	21%
Muu	75	45	67%	341	215	59%



Kokku	10 139	12 281	-17%	39 630	44 691	-11%
--------------	---------------	---------------	-------------	---------------	---------------	-------------

Poed ja müügipinnad

31. detsember 2019 seisuga oli Grupil 82 poodi. Neljandas kvartalis vähenes poodide arv kahe võrra - suleti kaks poodi Lätis.

Poed turgude lõikes

	31.12.2019	31.12.2018	Keskmise pinna muutus*
Eesti	33	41	-2%
Leedu	29	30	-1%
Läti	19	22	-1%
Soome	1	1	41%
Ukraina ¹	0	10	-100%
Venemaa ¹	0	9	-100%
Valgevene ¹	0	2	-100%
Hispaania ¹	0	1	-100%
Serbia ¹	0	1	-100%
Poed kokku	82	117	
Müügipind kokku, m2	16 467	22 082	-25%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Jaemüük

Neljanda kvartali jaemüük oli 9 294 tuhat eurot vähenedes 17% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Võrreldes eelneva aastaga, iseloomustas selle aasta neljanda kvartali jaemüüke üleriiete, kudumite ning kleitide müügitulu vähenemine. Kaheteistkümne kuu kokkuvõttes vähenes jaemüük 7% ja oli 35 566 tuhat eurot.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2019	4 kv 2018	+/-	Osatähtsus	12k 2019	12k 2018	+/-	Osatähtsus
Eesti	4 159	5 085	-18%	45%	16 704	18 209	-8%	47%
Leedu	2 722	3 006	-9%	29%	9 711	10 011	-3%	27%
Läti	2 368	3 013	-21%	25%	8 948	10 036	-11%	25%
Soome	44	55	-20%	0%	203	161	26%	1%
Kokku	9 294	11 159	-17%	100%	35 566	38 416	-7%	100%

Neljandas kvartalis vähenes müügiefektiivsus kõigil turgudel: Lätis -13%, Leedus -9% ja Eestis -8%. Kogu jaekanali müügiefektiivsus vähenes nii neljanda kvartali kui ka kaheteistkümne kuu kokkuvõttes vastavalt -10% ja -5%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	4 kv 2019	4 kv 2018	+/-	12k 2019	12k 2018	+/-
Eesti	199	216	-8%	187	195	-4%
Leedu	167	182	-9%	148	150	-2%
Läti	217	250	-13%	194	210	-8%
Soome	79	100	-21%	92	92	-1%
Kokku	191	212	-10%	175	183	-5%

Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab endiselt bränd Monton, mille müügitulu neljandas kvartalis moodustas 52% jaemüügist. Montoni neljanda kvartali müügitulu oli 4 843 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6%. Müügitulu vähenes naiste kollektsioonis ning toodete lõikes toimus kõige suurem vähenemine üleriiete ja kleitide kategoorias. Samal ajal suurenes nii mütside, sallide kui ka kottide müügitulu. Meeste kollektsiooni müügitulu kasvas, mis on tingitud asjaolust, et alates 2019-2 sügis-talvisest hooajast müüakse Mosaici meeste kollektsiooni Montoni brändi alt. Mosaici neljanda kvartali müügitulu oli 2 343 tuhat eurot, mis on 26% vähem kui eelmisel aastal, vastav kaheteistkümne kuu juurdekasv oli -9%. Kahe mainstream brändi kogumüügitulu langes neljandas kvartalis 14% ja kaheteistkümne kuu kokkuvõttes 5% võrreldes eelmise aastaga.

Formaalsete riide üldise trendi vähenemise tõttu on langenud ülikondade ja pintsakute müük, mis peegeldub ka Baltmani müüginumbrites – kvartali müük langes 10% ja kaheteistkümne kuu müük 8%. Ivo Nikkolo müügitulu langes neljandas kvartalis 8% ja kaheteistkümne kuu kokkuvõttes 3%. Müügitulu vähenemise peamine põhjus on jakkide ja kudumite ning aksessuaaride müükide langus. Samal ajal suurenes üleriiete, trikotoodete ja kleitide müük. Bastioni müügitulu järsk langus on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2019	4 kv 2018	+/-	Osatähtsus	12k 2019	12k 2018	+/-	Osatähtsus
Monton	4 843	5 161	-6%	52%	16 554	16 983	-3%	47%
Mosaic	2 343	3 182	-26%	25%	10 396	11 467	-9%	29%
Baltman	1 025	1 133	-10%	11%	3 823	4 173	-8%	11%
Ivo Nikkolo	1 066	1 158	-8%	11%	3 794	3 895	-3%	11%
Bastion	17	521	-97%	0%	999	1 878	-47%	3%
Muud	0	4	-100%	0%	0	20	-100%	0%
Kokku	9 294	11 159	-17%	100%	35 566	38 416	-7%	100%

Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com neljanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 15% ja oli 542 tuhat eurot. Kõige suurema müügitulu osatähtsusega bränd on Monton, mille müügitulu moodustas e-poe müügitulust 44%, millele järgnesid Mosaic 30%-ga, Ivo Nikkolo 25%-ga, Bastion 4%-ga ja Baltman 4%-ga. Kolmanda kvartali müügitulust moodustasid naiste ja meestekollektsioon vastavalt 87% ja 13%. Viimase osatähtsus aastatagusega võrreldes on suurenenud 2 protsendipunkti võrra, mis näitab, et järjest enam kasutatakse meeste toodete ostmiseks Andmorefashion.com müügikanalit.

Suurimate brändide müügitulu kasvas järgmiselt: Monton 42%, Mosaic 17%, Ivo Nikkolo 4% ja Baltman 67%. Kõige suurem oli jätkuvalt müügitulu Eestis, mis moodustas ligikaudu 56% kogu e-poe müügitulust, järgnesid Läti ja Leedu vastavalt 17%-ga. Võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga kasvas müügitulu enim Eestis (+21%), millele järgnesid Leedu (+17%) ja Läti (+15%). Kõige kaugemad riigid, kuhu neljandal kvartalil Baltika brändide ostutellimusi lähetati, olid Küpros, Iisrael, Jaapan, Austraalia ja USA.

Äriklientide müügitulu oli neljandas kvartalis 228 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 62%. Riikide lõikes genereeriti kõige suurem müügitulu hulgiklientidelt Eestist, mis moodustas müügitulust 43%, millele järgnes Venemaa 16%-ga ja Läti 14%-ga. Äriklientide müügitulu järsk vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist järk-järguline väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 44,6%, mis on 0,9 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta neljanda kvartali marginaalist. Brutokasumi marginaal vähenes eelkõige aasta lõpu sügavamate allahindluste tõttu.

Kvartali brutokasum oli 4 526 tuhat eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1 062 tuhande euro võrra (4 kv 2018: 5 588 tuhat eurot). Kaheteistkümne kuu kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 19 191 tuhat eurot, mis on 2 345 tuhat eurot vähem kui 2018. aastal.

Grupi turustuskulud olid neljandas kvartalis 4 745 tuhat eurot, vähenedes 1 330 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üldhalduskulud jäid neljandas kvartalis eelmise aasta tasemele ja olid 644 tuhat eurot. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Muud neto ärikulud olid neljandas kvartalis 1 267 tuhat eurot, sisaldades 1 330 tuhande euro ulatuses ühekordseid kulusid. Ärikahjumiks kujunes 2 282 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 3 398 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 321 tuhat eurot, mis on 172 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu suurenemine on tingitud IFRS 16 nõuetest tulenevast lisandunud intressikulust.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 2 609 tuhat eurot, sisaldades ühekordset allahindlust summas 1 330 tuhat eurot Grupi tootmishoonete rendilepingutest tulenevale vara kasutusõigusele. Võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 3 450 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes teeb see puhaskahjumiks 5 909 tuhat eurot, 2018. aasta puhaskahjum oli 5 119 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2019 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 621 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 245 tuhande euro võrra.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 7 644 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 3 063 tuhande euro võrra. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on vähenenud 1 853 tuhande euro võrra ja kanga ja furnituuri maht on vähenenud 1 196 tuhande euro võrra. Varude struktuuri muutus on seotud Baltika Grupi käimasoleva restruktureerimisplaaniga, mille kohaselt lõpetati tootmistegevus Eestis 2019. aasta lõpus ning edaspidi ostetakse õmblusteenust peamiselt Euroopa regiooni partneritelt.

Põhivara soetati neljandas kvartalis 190 tuhande euro eest ja kulum ning väärtuse langus oli 3 046 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga suurenenud 15 768 tuhande euro võrra ja oli 18 762 tuhat eurot. Põhivara suurenemine summas 16 040 tuhat eurot on seotud IFRS 16 „Rendilepingud“ rakendamisega.

31. detsember 2019 oli kogu võlakohustus 21 998 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2018: 8 994 tuhat eurot) 13 004 tuhande euro võrra, millest 17 779 tuhat eurot moodustab rendilepingute arvestuspõhimõtete muudatusest tingitud rendilepingute kajastamise mõju Grupi finantsseisundile. Ilma IFRS 16 mõjuta vähenesid Grupi võlakohustused eelmise aasta lõpuga võrreldes 4 775 tuhande euro võrra, mis on seotud K-võlakirjade lunastamisega ja arvelduskrediidi väiksema kasutusega.

Neljanda kvartali äritegevuse rahavoog oli 3 541 tuhat eurot (4 kv 2018: 1 573 tuhat eurot). Investeeringustegevusse panustati neljandas kvartalis 67 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa vähenes kvartaliga 1 665 tuhande euro võrra, pangalaenu tagasimakseid tehti summas 180 tuhat eurot. Grupi neljanda kvartali rahavoog kokku oli 62 tuhat eurot (4 kv 2018: -126 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsember 2019 seisuga 21 734 tuhat eurot, mis on 13 168 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suurenemine on seotud IFRS 16 „Rendilepingud“ arvestuspõhimõtete muudatusest tingitud rendilepingute kajastamisega Grupi finantsseisundi aruandes. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. detsember 2019 oli 1807% (31.12.2018: 12 785%). Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe paranenud laenukohustuse vähenemise ja omakapitali suurenemise tõttu. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (31. detsember 2018 ja 31. detsember 2019) langenud 0,9-lt 0,8-le IFRS 16 rendilepingute lühiajalise kohustisena kajastamise tõttu.



PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2019. aasta 31. detsembri seisuga 529 inimest, mis on 446 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2018 (975). Kokku töötas jaekaubanduses 408 (31.12.2018: 467), tootmises 2 (31.12.2018: 339) ning peakontoris koos logistikakeskusega 119 (31.12.2018: 169) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati kaheteistkümne kuuga töötasusid summas 10 555 tuhat eurot (12 kuud 2018: 10 728 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 497 tuhande euroni (12 kuud 2018: 251 tuhat eurot). 2019. aasta kaheteistkümne kuu juhatuse liikmete töötasud sisaldavad Meelis Milderile makstud lahkumishüvitist summas 198 tuhat eurot.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 12 KUUD 2019)

	4 kv 2019	4 kv 2018	4 kv 2017	4 kv 2016	4 kv 2015 ¹	4 kv 2015
Müügitulu (EUR tuh.)	10 139	12 281	12 969	12 704	13 505	14 643
Jaemüük (EUR tuh.)	9 294	11 159	11 626	11 413	12 413	13 551
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	91,7%	90,90%	89,60%	89,80%	91,90%	92,50%
Brutorentaablus	44,6%	51,90%	54,90%	51,80%	48,00%	48,80%
EBITDA (EUR tuh.)	786	-1 151	1 418	1 123	864	-3 049
Puhaskasum (EUR tuh.)	-2 609	-1 472	920	620	333	-4 641
EBITDA marginaal	7,7%	-9,40%	10,90%	8,80%	6,40%	-20,80%
Ärimentaablus	-22,5%	-11,60%	8,60%	6,30%	3,90%	-29,40%
Maksueelse kasumi rentaablus	-25,7%	-12,80%	7,40%	4,90%	2,80%	-30,40%
Puhasrentaablus	-25,7%	-12,00%	7,10%	4,90%	2,50%	-31,70%

Müügitegevuse arvnäitajad	12 kuud ja 31.12.2019	12 kuud ja 31.12.2018	12 kuud ja 31.12.2017	12 kuud ja 31.12.2016	6 kuud ja 30.06.2015 ¹	12 kuud ja 31.12.2015
Müügitulu (EUR tuh.)	39 630	44 691	47 459	46 993	48 806	53 298
Jaemüük (EUR tuh.)	35 566	38 416	39 476	39 678	42 730	47 222
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	89,70%	86,00%	83,20%	84,40%	87,60%	88,60%
Ekspordi osatähtsus müügituludes	54,25%	55,13%	56,10%	56,40%	56,60%	60,20%
Poodide arv jaevõrgus	82	94	95	95	95	105
Poodide arv	82	117	128	128	123	133
Jae müügipind (m2) (perioodi lõpp)	16 467	17 758	17 741	17 161	17 046	19 883
Töötajate arv (perioodi lõpp)	529	975	1 018	1 049	1 095	1 174
Brutorentaablus	48,40%	49,90%	49,90%	50,00%	47,30%	47,70%
EBITDA (EUR tuh.)	3 806	-1 609	1 875	2 004	944	-3 425
Puhaskasum (EUR tuh.)	-5 909	-5 119	58	177	-844	-6 359
EBITDA marginaal	9,60%	-3,60%	4,00%	4,30%	1,90%	-6,40%
Ärimentaablus	-11,40%	-6,00%	1,30%	1,50%	-0,60%	-10,60%
Maksueelse kasumi rentaablus	-14,90%	-7,20%	0,20%	0,40%	-1,60%	-11,60%
Puhasrentaablus	-14,90%	-7,00%	0,10%	0,40%	-1,70%	-11,90%
Varude käibekordaja	4,05	2,07	2,15	2,17	2,16	2,21

Muud suhtarvud ²	12 kuud ja 31.12.2019	12 kuud ja 31.12.2018	12 kuud ja 31.12.2017	12 kuud ja 31.12.2016	6 kuud ja 30.06.2015 ¹	12 kuud ja 31.12.2015
Likviidsuskordaja	0,8	0,9	1,8	1,1	1,3	1,3
Netovõla ja omakapitali suhe	1807,00%	12785,00%	115,10%	133,20%	123,20%	123,20%
Omakapitali tootlus	1737,66%	-138,00%	1,30%	3,80%	-92,80%	-92,80%
Koguvarede tootlus	-21,39%	-28,20%	0,30%	0,90%	-28,10%	-28,10%

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 – Müüdüd kaupade kulu) ÷ Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum ÷ Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu ÷ Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa) ÷ Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara ÷ Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdüd kaupade kulu ÷ Keskmised varud*

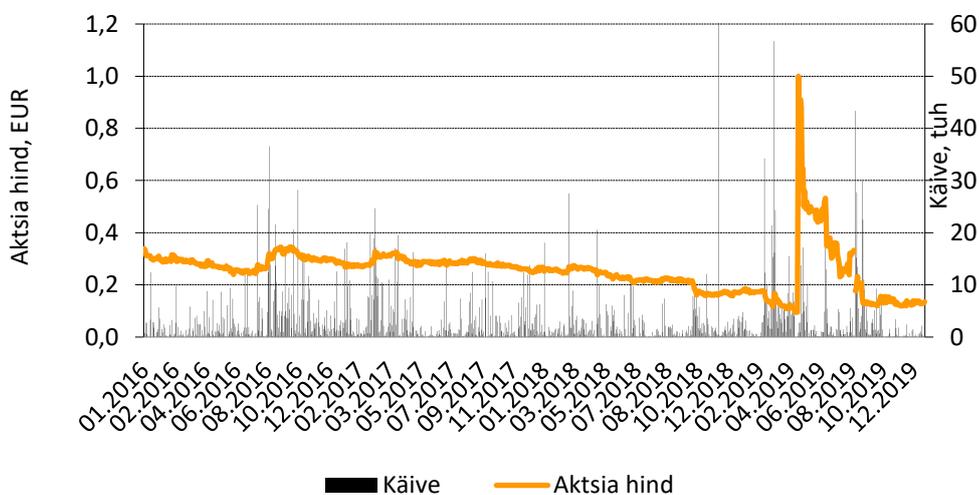
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ekvivalendid) ÷ Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmise omakapital*

Koguvarade tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised koguvarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE





JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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

Mae Leyrer
Juhatuses liige
28. veebruar 2020

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuses liige
28. veebruar 2020



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-36 toodud AS Baltika 2019. aasta neljanda kvartali ja 12 kuu raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Mae Leyrer
Juhatus liige
28. veebruar 2020

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatus liige
28. veebruar 2020

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	264	428
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	621	866
Varud	5	7 644	10 707
Müügiootel põhivara		28	0
Käibevara kokku		8 557	12 001
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		281	286
Muu pikaajaline vara	4	222	287
Materiaalne põhivara	6	1 683	1 878
Vara kasutusõigus	6	16 040	0
Immateriaalne põhivara	7	536	543
Põhivara kokku		18 762	2 994
VARA KOKKU		27 319	14 995
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 731	7 829
Rendikohustis	8	5 383	0
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	4 118	5 934
Lühiajalised kohustused kokku		11 232	13 763
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	2 488	1 165
Rendikohustis	8	12 396	0
Pikaajalised kohustused kokku		14 884	1 165
KOHUSTUSED KOKKU		26 116	14 928
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	5 408	4 079
Reservid	11	2 045	1 107
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-341	0
Aruandeperioodi puhaskahjum		-5 909	-5 119
OMAKAPITAL KOKKU		1 203	67
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		27 319	14 995

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Müügitulu	12,13	10 139	12 281	39 630	44 691
Kliendiboonuste eraldis	10	81	0	81	0
Müügitulu peale kliendiboonuste eraldist		10 220	12 281	39 711	44 691
Müüdud kaupade kulu	14	-5 694	-6 693	-20 520	-23 155
Brutokasum		4 526	5 588	19 191	21 536
Turustuskulud	15	-4 745	-6 075	-19 588	-21 579
Üldhalduskulud	16	-644	-642	-2 672	-2 375
Nõuete allahindluse kulu	4	-152	-2 229	-31	-2 229
Muud äritulud (-kulud)	17	-1 267	-40	-1 412	-16
Ärikahjum		-2 282	-3 398	-4 512	-4 663
Finantskulud	18	-321	-149	-1 391	-553
Kahjum enne maksustamist		-2 603	-3 547	-5 903	-5 216
Tulumaks		-6	97	-6	97
Aruandeperioodi puhaskahjum		-2 609	-3 450	-5 909	-5 119
Aruandeperioodi koondkahjum		-2 609	-3 450	-5 909	-5 119
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,05	-0,08	-0,16	-0,13
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,05	-0,08	-0,16	-0,13

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Rahavood äritegevusest					
Ärikahjum		-2 282	-3 398	-4 512	-4 663
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-17	3 046	949	8 289	1 756
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-157	359	-153	363
Muud mitterahalised korrigeerimised		106	2 570	-184	2 570
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	272	667	264	-872
Varude saldo muutus	5	3 015	235	3 292	-517
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-359	245	-1 833	-50
Makstud intressid ja muud finantskulud		-100	-54	-346	-198
Rahavood äritegevusest kokku		3 541	1 573	4 817	-1 611
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-190	-279	-749	-635
Põhivara müük		257	5	267	5
Rahavood investeerimistegevusest kokku		67	-274	-482	-630
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	8	0	0	3 000	1 000
Laenude tagasimaksed	8	-180	-177	-3 732	-632
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-1 665	-1 235	-1 344	1 697
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa (2018 - makstud kapitalirendimaksed)		-1 481	-13	-5 741	-100
Rendikohustuse tagasimaksed, intress		-220	0	-837	0
Makstud vahetusvõlakirjade eest	11	0	0	-845	0
Saadud uute aktsiate väljastamisest	11	0	0	5 000	0
Rahavood finantseerimisest kokku		-3 546	-1 425	-4 499	1 965
Rahavood kokku		62	-126	-164	-276
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	202	554	428	704
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	264	428	264	428
Raha ja raha ekvivalentide muutus		62	-126	-164	-276

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2017	8 159	496	1 345	-4 814	5 186
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	-5 119	-5 119
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-5 119	-5 119
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-4 080	-496	-238	4 814	0
Saldo 31.12.2018	4 079	0	1 107	-5 119	67
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-5 909	-5 909
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-5 909	-5 909
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-3 671	0	-1 107	4 778	0
Aktsiakapitali suurendamine	5 000	0	0	0	5 000
Muu reservi moodustamine	0	0	2 045	0	2 045
Saldo 31.12.2019	5 408	0	2 045	-6 250	1 203

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

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

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

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

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

Muutused olulistest arvestuspõhimõtetes

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

IFRS 16 „Rendilepingud“

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

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

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

Grupp rendib erinevaid hooneid ja äripindasid. Rendilepingud on enamasti sõlmitud fikseeritud perioodiks, keskmiselt 5 aastaks, ning sisaldavad reeglina ka pikendamise ja katkestamise õigusi. Renditingimused räägitakse läbi individuaalsel baasil ning võivad sisaldada erinevaid tingimusi.

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

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

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

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

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

Renditava vara (kasutusõiguse vara) soetusmaksumus sisaldab alljärgnevaid komponente:

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

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

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

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

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

Muudatuse rakendamisel kasvas põhivarade maht Grupi bilansis 1. jaanuari 2019 seisuga 18 554 tuhat eurot ning võlakohustuste maht kasvas 18 554 tuhat eurot.

LISA 2 Finantsriskid

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

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

Tururisk

Valuutarisk

2019. ja 2018. aastal toimusid müügid eurodes. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

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

Keskised kursid	2019	2018
USD (USA dollar)	-5,21%	4,54%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.12.2019; 31.12.2018)	
USD (USA dollar)	-1,89%

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. detsember 2019 summas 424 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2018 summas 1 165 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära ning pikaajalised võlakohustused summas 2 000 tuhat eurot (31. detsember 2018: 0) kandsid fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 31. detsember 2019 summas 12 396 tuhat eurot on IFRS 16 kohaselt kajastatud rendikohustuste nüüdisväärtus, mille diskonteerimisel on kasutatud keskmist intressi 5%. Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks.

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

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalentid

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. detsember 2019 oli 240 tuhat eurot (31. detsember 2018: 397 tuhat eurot).

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

Likviidsusrisk

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

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine, täiendavate aktsiate emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist, ostu- ja müügilepingute tingimusi. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. detsember 2019 oli 2 010 tuhat eurot (31. detsember 2018: 1 666 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2019

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	4 219	1 803	2 781	4 584
Rendikohustus (lisa 8)	17 779	7 328	11 815	19 143
Võlad hankijatele (lisa 9)	1 959	1 959	0	1 959
Muud finantskohustused	23	23	0	23
Kokku	23 980	11 113	14 596	25 709

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2018

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

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

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

Tegevusrisk

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

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates kollektsioonides. 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 kollektsioonide vastavust tarbijate ootustele.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsioone 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. Kollektsioonid 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 usaldusväärset hinnata edasist finantsurgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse arenemine praegustes tingimustes.

Kapitali juhtimine

Grupi peamiseks eesmärgiks kapitali juhtimisel on tagada Grupi jätkusuutlikkus, et kindlustada tulu aktsionäridele ja hüved teistele huvigruppidele ning säilitada seejuures optimaalne kapitali struktuur vähendamaks kapitali hinda. Selleks, et säilitada või parandada kapitali struktuuri, on Grupil võimalik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sisse makstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Pangalaenuleping sätestab teatud piiranguid ja teavitamiskohustusi dividendide maksmise, aktsiakapitali muutuste ja täiendava kapitali kaasamise osas.

Äriseadustik seab piirangu omakapitalile – omakapital peab olema vähemalt 50% aktsiakapitalist.

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet. Netovõla ja omakapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu intressikandvatest võlakohustustest.

Aruandeperioodi lõpuks oli Grupi omakapital 1 203 tuhat eurot, mis on madalam Äriseadustikus sätestatud nõudest. Selleks, et seadusega vastavuses olla, peaks omakapital seisuga 31. detsember 2019 olema vähemalt 2 704 tuhat eurot. Omakapitali defitsiidi tingisid strateegiliste otsuste tõttu 2018.

aastal tehtud ühekordsed allahindlused nõuetele, varudele ja põhivaradele summas 3 583 tuhat eurot ning 2019. aastal kajastatud ühekordne allahindlus summas 1 330 tuhat eurot Grupi tootmishoonete rendilepingutest tulenevale vara kasutusõigusele; ning 2018. ja 2019. aasta äritegevuse negatiivne majandustulemus. Grupi juhtkond tegeleb aktiivselt omakapitali seadusega vastavusse viimisega.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.12.2019	31.12.2018
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	21 998	8 994
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-264	-428
Netovõlg	21 734	8 566
Omakapital	1 203	67
Netovõla ja omakapitali suhe	1 807%	12 785%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

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

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajalised laenud kajastatakse diskonteeritud nüüdiseväärtuses, 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

	31.12.2019	31.12.2018
Sularaha kassas	70	120
Pangakontod ja üleöödeposiidid	194	308
Kokku	264	428

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.12.2019	31.12.2018
Nõuded ostjatele, neto	240	397
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	185	205
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	121	234
Muud lühiajalised nõuded	75	30
Kokku	621	866

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	222	287
Kokku	222	287

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuete allahindluskulu oli 2019. aastal 31 tuhat eurot (2018: 2 229 tuhat eurot) ning see kajastati kasumiaruandes real „Nõuete allahindluse kulu“. Mõlemal aastal on nõuete allahindluse kulu seotud eelkõige maksetähtaja ületanud nõuetega Ida-Euroopa regioonis.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

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

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

LISA 5 Varud

	31.12.2019	31.12.2018
Kangas ja furnituur	369	1 754
Kangas ja furnituur allahindlus	-120	-309
Lõpetamata toodang	0	107
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	6 995	8 887
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-130	-170
Ettemaksed hankijatele	530	438
Kokku	7 644	10 707

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Varade kasutus- õigus	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31.12.2017						
Soetusmaksumus	2 925	0	4 743	4 878	0	12 546
Akumuleeritud kulum	-2 064	0	-4 372	-3 715	0	-10 151
Jääkväärtus	861	0	371	1 163	0	2 395
Soetatud	256	0	60	259	0	575
Müüdüd ja maha kantud	-10	0	0	-3	0	-13
Põhivara allahindlus ¹	0	0	-105	-3		-108
Kulum	-360	0	-121	-490	0	-971
31.12.2018						
Soetusmaksumus	2 988	0	4 688	4 855	0	12 531
Akumuleeritud kulum	-2 242	0	-4 483	-3 928	0	-10 653
Jääkväärtus	746	0	205	927	0	1 878
IFRS 16 esmakordne rakendamine (lisa 1)	0	18 554	0	0	0	18 554
Jääkväärtus 01.01.2019	746	18 554	205	927	0	20 432
Soetatud	380	5 876	37	277	9	6 579
Müüdüd ja maha kantud	-20	0	-2	-29	0	-51
Ümberklassifitseeritud müügiototel põhivaraks ja muud ümbergrupeerimised	2	0	-82	0	-4	-84
Põhivara allahindlus ²	0	-1 330	0	0	0	-1 330
Kulum	-349	-6 150	-10	-404	0	-6 913
Lõppenud rendilepingud	0	-910	0	0	0	-910
31.12.2019						
Soetusmaksumus	2 746	23 520	1 004	4 235	5	31 510
Akumuleeritud kulum	-1 987	-7 480	-856	-3 464	0	-13 787
Jääkväärtus	759	16 040	148	771	5	17 723

¹Seoses tootmisüksuste sulgemisega 2019. aastal hindas Grupp 2018. aasta lõpus alla tootmise materiaalseid põhivarasid jääkväärtuses 108 tuhat eurot. Allahindluse kulu kajastati kasumiaruandes real „Müüdüd kaupade kulu“ (lisa 14).

²Seoses tootmisüksuste sulgemisega 2019. aastal, kajastas Grupp 2019. aasta lõpus tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse summas 1 330 tuhat eurot. Ühe tootmishoone rendilepingu alusel kajastatav vara hinnati alla tema turuväärtusele, millega see on müüdav kolmandatele osapooltele. Teise tootmishoone rendilepingu alusel kajastatav vara hinnati alla arvestades võimalikku allüüri kolmandatele osapooltele järelejäänud rendiperioodi jooksul. Allahindlus tulenes eelduslikust 6-kuulisest perioodist, mis võib kuluda uue allüürniku või allüürnike leidmiseks, ning võimalikust rendilepingu järgest ja tegeliku turuhinna vahest ülejäänud perioodil. Allahindluse kulu kajastati kasumiaruandes real „Muud äritulud ja -kulud“ (lisa 17).

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2017					
Soetusmaksumus	2 107	1 243	0	509	3 859
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 921	-425	0	0	-2 346
Jääkväärtus	186	818	0	509	1 513
Soetatud	62	0	0	0	62
Müüdnud, maha kantud, alla hinnatud	-65	-517	0	-355	-937
Amortisatsioon	-41	-54	0	0	-95
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 037	1 298	0	154	3 489
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 895	-1 051	0	0	-2 946
Jääkväärtus	142	247	0	154	543
Soetatud	0	0	46	0	46
Ümberklassifitseeritud müügiotel põhivaraks	-7	0	0	0	-7
Amortisatsioon	-13	-32	0	0	-45
31.12.2019					
Soetusmaksumus	885	643	46	154	1 728
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
Jääkväärtus	122	214	46	154	536

Seoses uue tegevusplaaniga suleti 2019. aastal tootmisüksused ning Grupp hindas 2018. aasta lõpus alla tootmise immateriaalsed põhivarad jääkväärtuses 8 tuhat eurot. Allahindluse kulu kajastati kasumiaruandes real „Müüdnud kaupade kulu“ (lisa 14).

LISA 8 Võlakohustused

	31.12.2019	31.12.2018
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	698	697
Arvelduskrediit	990	2 334
Rendikohustis	5 383	0
Muud lühiajalised laenud	43	35
Vahetusvõlakirjad	0	4 763
Kokku	7 114	7 829
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	424	1 122
Rendikohustis	12 396	0
Muud pikaajalised laenud	2 064	43
Kokku	14 884	1 165
Kokku võlakohustused	21 998	8 994

Rendikohustuste aluseks olevad rendilepingud kehtivad vahemikus detsember 2019 kuni november 2025. Seisuga 31. detsember 2019 bilansis olevad rendikohustused on arvele võetud 1. jaanuaril 2019 standardi IFRS 16 esmarakendamisel. Rendimaksete diskonteerimisel on kasutatud alternatiivset laenuintressimäära 5%. Eelmisel aastal kajastas Grupp rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse

ja kohustuse seoses rendilepingutega, mis klassifitseeriti kapitalirendiks vastavalt IAS 17 „Rendid“. Vara kasutusõigus kajastati materiaalse põhivarana ja kohustus muude laenude osana.

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 697 tuhat eurot (2018: 632 tuhat eurot) ja rendikohustuse (IFRS 16) põhiosa makseid summas 5 741 tuhat eurot. Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2019 kasutatud 990 tuhat eurot (31. detsember 2018: 2 334 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 1 391 tuhat eurot (2018: 553 tuhat eurot), sh 143 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt ja 64 tuhat eurot seotud osapoole laenudelt (2018: 221 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt) ja 837 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt.

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2018. aastal

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

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

Muutused 2019. aastal

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

Juunis pikendati arvelduskrediidi, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2020.

Mais sõlmiti K-võlakirjade peamise omaniku (81%), ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF-i ja AS Baltika vahel kokkulepe võlakirjade refinantseerimiseks. Septembris vormistati vastavalt sõlmitud lepingule augustis 2019 lunastatavate võlakirjade eest makstav summa koos kogunenud intressidega (4 045 tuhat eurot) ümber pikaajaliseks laenuks intressiga 6% aastas maksetähtajaga mais 2022. Detsembris sõlmiti laenulepingu muudatus, mille kohaselt alates detsembrist 2 045 tuhat eurot eelpool mainitud laenust ei kanna intressi ning tagasimaksetähtaeg ei ole fikseeritud, vaid toimub poolte kokkuleppel, aga mitte varem kui mais 2022.

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

Novembris sõlmiti ettevõtte suuraktsionäri KJK Fund Sicav-SIF-i ja AS Baltika vahel uus laenulepingu muudatus, mille kohaselt annab KJK Fund Sicav-SIF Baltikale lisalaenu summas 1 000 tuhat eurot, intressiga 6% aastas ning tagasimakse tähtajaga mais 2022. 31.12.2019 seisuga laenu kasutusse võetud ei olnud.

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2019

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,7%	2 155
Fikseeritud intressiga laenud	6,00%	2 000
Kokku		4 155

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2018

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

**LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused**

	31.12.2019	31.12.2018
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	1 959	3 065
Maksukohustused, sh	1 036	1 437
isiku tulumaks	123	148
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	338	552
käibemaks	568	702
muud maksud	7	35
Võlad töövõtjatele ¹	719	980
Ostjate ettemaksed	77	94
Muud viitvõlad	48	5
Muud lühiajalised võlad	23	22
Kokku	3 862	5 603

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.12.2019	31.12.2018
EUR (euro)	1 064	1 763
USD (USA dollar)	943	1 308
Kokku	2 007	3 071

LISA 10 Eraldised

	31.12.2019	31.12.2018
Kliendiboonuste eraldis	250	331
Muud eraldised	6	0
Kokku	256	331

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseeurosid), kusjuures kogutud boonuseurod kehtivad kuue kuu vältel alates kliendi viimasest ostust. Programmi kasutustingimused on täpsemalt kirjeldatud Grupi veebilehel.

Kasutatud hinnangud

Eraldise moodustamiseks kasutab juhtkond hinnanguid nagu neid on kirjeldatud Grupi 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital**Aksiakapital ja reservid**

	31.12.2019	31.12.2018
Aksiakapital	5 408	4 079
Aksiate arv (tk)	54 079 485	40 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Kohustuslik reservkapital	0	944
Muud reservid	2 045	163

Seisuga 31. detsember 2019 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aksiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aksiakapital 8 000 tuhat eurot, seisuga 31. detsember 2018 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aksiakapital 4 000 tuhat eurot ja maksimaalne aksiakapital 16 000 tuhat eurot. Nii 31. detsember 2019 kui ka 31. detsember 2018 koosnes aksiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil ning kõigi emiteeritud aksiate eest on tasutud.

Muutused 2018. aastal

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

Muutused 2019. aastal

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

22. mail 2019 kanti äriregistrisse AS Baltika aktsiakapitali vähendamine ja 27. mail 2019 muudeti AS Baltika aktsia nimiväärtus Eesti Väärtpaberikeskuses 12. aprillil 2019 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel. Aktsionäride üldkoosoleku otsuse kohaselt otsustati vähendada AS Baltika aktsiakapitali 3 671 tuhande euro võrra 4 079 tuhandelt eurolt 408 tuhande euroni. Aktsiakapitali vähendati aktsiate nimiväärtuse vähendamisega 0,90 euro võrra iga aktsia kohta. Aktsiakapitali vähendamise tulemusena oli AS Baltika aktsiakapitali suurus 408 tuhat eurot, mis jagunes 4 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia.

AS Baltika aktsionäride üldkoosolek otsustas 12. aprillil 2019 suurendada aktsiakapitali 50 000 000 uue lihtaktsia väljalaskmise teel. Aktsiate märkimisperiod kestis 16.07.2019 kuni 07.08.2019. Aktsiate jaotus kinnitati juhatuse otsusega 9.08.2019, mida muudeti juhatuse otsusega 15.08.2019. AS Baltika aktsiakapitali suurendamine kanti äriregistrisse 13.08.2019. AS Baltika registreeritud aktsiakapitali uus suurus on 5 408 tuhat eurot, mis on jagatud 54 079 485 aktsiaks nimiväärtusega 0,1 eurot.

Muud reservid summas 2 045 tuhat eurot seisuga 31.12.2019 kajastab KJK Fund Sicav-SIF laenu, mis ei kanna intressi ning millel puudub fikseeritud tagasimaksetähtaeg (lisa 8). Muud reservid summas 163 tuhat eurot seisuga 31.12.2018 kajastab K-võlakirjade konverteerimisotsiooni väärtust.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- period	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2019	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2018
K-võlakiri	16.08.2017	15.07.2019-18.08.2019	0	889

K-võlakiri

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

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

Aktsiaoptsiooniprogrammid

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

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2019

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

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2018

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	10 702 525	26,23%
3. Luksusjaht AS	900 237	2,21%
4. Svenska Handelsbanken kliendid	870 000	2,13%
5. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed Meelis Milder Juhatus liikmetega seotud lähikondsed Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 000 346 228 583 1 002 427	2,45% 0,56% 2,46%
6. Teised aktsionärid	10 219 818	25,06%
Kokku	40 794 850	100,00%

Grupi Emaettevõtte lihtaktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Seoses aktsiakapitali suurendamise kandmisega äriregistrisse augustis 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 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 ärisegmentid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja kõik muud valdkonnad (sealhulgas hulgimüük, frantsiisimüük, konsignatsioonimüük ja müük läbi e-kaubanduse). Jaekaubanduse segment hõlmab kõiki riike, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentiks 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 segmentiks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.

Kõik muud segmentid sisaldavad müüki äriklientidele (hulgi-, frantsiisi- ja konsignatsioonipartnerid), materjalide ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud 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, v.a muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad



varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude füüsilisest asukohast.

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

Ettevõtte juhtorganitele raporteeritud kasumiaruande näitajad ja segmentide varad ning kohustused on kajastatud kooskõlas käesolevas finantsaruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega, välja arvatud rendiarvestus mis nõukogule esitatavates raportites on kajastatud IAS 17 kohaselt.

Segmentide tulemuslikkuse hindamiseks jälgib juhatuse peamiselt grupivälist müügitulu, segmendi kasumit, põhivara amortisatsiooni ja varusid. See informatsioon on segmentide lõikes toodud allolevates tabelites:

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus	Kõik muud segmentid ¹	Kokku
4 kv 2019			
Müügitulu (grupiväline)	9 294	845	10 139
Segmendi kasum ²	1 318	195	1 513
sh põhivara amortisatsioon	-185	0	-185
4 kv 2018			
Müügitulu (grupiväline)	11 160	1 121	12 281
Segmendi kasum ²	2 345	167	2 512
sh põhivara amortisatsioon	-218	0	-218
12 kuud 2019 ja seisuga 31 Dets 2019			
Müügitulu (grupiväline)	35 566	4 064	39 630
Segmendi kasum ²	3 468	824	4 292
sh põhivara amortisatsioon	-774	0	-774
Segmendi varud	4 051	0	4 051
12 kuud 2018 ja seisuga 31 Dets 2018			
Müügitulu (grupiväline)	38 416	6 275	44 691
Segmendi kasum ²	5 416	1 155	6 571
sh põhivara amortisatsioon	-865	-1	-866
Segmendi varud	4 273	0	4 273

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

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Segmentide kasum	1 513	2 512	4 292	6 571
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-503	-2 999	-3 788	-6 614
üldhalduskulud	-644	-642	-2 672	-2 375
rendi arvestuspõhimõtete mõju	-1 229	0	-901	0
muud äritulud (-kulud), neto	-1 419	-2 269	-1 443	-2 245
Ärikahjum	-2 282	-3 398	-4 512	-4 663



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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.12.2019	31.12.2018
Segmendi varud kokku	4 051	4 273
Emaettevõtte varud	3 593	6 434
Varud finantsseisundi aruandes kokku	7 644	10 707

LISA 13 Müügitulu

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	9 294	11 159	35 566	38 416
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	228	605	1 656	4 353
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	542	472	2 067	1 707
Muu müük	75	45	341	215
Kokku	10 139	12 281	39 630	44 691

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Eesti	4 639	5 510	18 875	20 054
Leedu	2 828	3 093	10 081	10 299
Läti	2 489	3 115	9 430	10 486
Venemaa	50	180	488	1 506
Soome	81	76	326	378
Serbia	0	19	119	130
Sloveenia	39	23	104	25
Austria	-22	72	79	422
Ukraina	11	147	33	758
Saksamaa	2	2	24	220
Hispaania	0	4	1	79
Valgevene	0	53	0	162
Muud riigid	22	-13	70	172
Kokku	10 139	12 281	39 630	44 691

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Kauba- ja materjali kulu	4 997	4 619	16 871	17 751
Tootmise tööjõukulud	559	834	2 919	3 525
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	829	17	659	71
Mitmesugused tootmiskulud	40	98	298	380
Rendikulud ¹	7	175	2	688
Varude allahindluse muutus ³	-738	479	-229	269
Tootmise põhivarade allahindluse kulu ²	0	471	0	471
Kokku	5 694	6 693	20 520	23 155

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi tootmise rendikulud summas 705 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

²2018. aastal kajastatud tootmise põhivara allahindluse kulu sisaldab järgmiseid allahindlusi: materiaalse põhivara väärtuse langus summas 116 tuhat eurot, immateriaalse põhivara väärtuse langus 8 tuhat eurot ja tootmisettevõtte firmaväärtuse langus 355 tuhat eurot.

³2018. aasta varude allahindluse muutus sisaldab kangaste ja furnituuri allahindlust summas 309 tuhat eurot, mis on seotud tootmisüksuste sulgemisega 2019. aastal.

LISA 15 Turustuskulud

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Tööjõukulud	2 238	2 481	8 990	9 494
Põhivara kulum (lisa 6,7)	1 455	235	5 864	965
Rendikulud ¹	239	1 755	1 536	6 845
Reklaamikulud	300	368	1 104	1 274
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	106	119	436	464
Kommunaalteenused ja valvekulu	95	111	393	389
Infotehnoloogia kulud	49	97	254	239
Kaardimaksete kulud	51	60	196	216
Lähetuskulud	35	35	92	156
Sidekulud	19	24	85	96
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	23	25	62	126
Muud müügikulud ³	135	191	576	741
Põhivara allahindluse kulu ²	0	574	0	574
Kokku	4 745	6 075	19 588	21 579

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi turustustegevuse rendikulud summas 5 432 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

²2018. aastal kajastati põhivara allahindluse kulus Bastioni kaubamärgiga seotud väärtuse langus summas 574 tuhat eurot.

³Muud 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

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Tööjõukulud	351	311	1 523	1 200
Põhivara kulum (lisa 6,7)	108	7	434	30
Infotehnoloogia kulud	50	50	198	209
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	45	46	124	98
Pangateenused	22	29	88	111
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	17	18	66	64
Rendikulud ¹	4	119	32	444
Muud üldhalduskulud ²	47	62	207	219
Kokku	644	642	2 672	2 375

¹IFRS 16 rakendamisel klassifitseeriti alates 1. jaanuar 2019 Grupi üldhalduse rendikulud summas 441 tuhat eurot rendikohustuse tagasimakseteks (vaata lisa 1 ja lisa 8).

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

**LISA 17 Muud äritulud ja –kulud**

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	156	-9	152	-8
Muud äritulud	41	16	44	61
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-14	-11	-20	-22
Muud ärikulud ¹	-1 450	-36	-1 588	-47
Kokku	-1 267	-40	-1 412	-16

¹Seoses tootmisüksuste sulgemisega 2019. aastal, kajastas Grupp 2019. aasta lõpus tootmishoonete rendilepingutest tuleneva vara kasutusõiguse allahindluse summas 1 330 tuhat eurot (lisa 6).

LISA 18 Finantskulud

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Intressikulu	-321	-149	-1 391	-553
Kokku	-321	-149	-1 391	-553

2019. aasta intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 837 tuhat eurot.

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	40 795	36 069	40 795
Puhaskahjum		-2 609	-3 450	-5 909	-5 119
Tava puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,05	-0,08	-0,16	-0,13
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,05	-0,08	-0,16	-0,13

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad ning aktsiaoptiooniprogrammid, 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 0,23 eurot (2018: 0,22 eurot).

LISA 20 Seotud osapooled

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

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

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

**Tehingud seotud osapooltega**

	4 kv 2019 Ostud	4 kv 2018 Ostud	2019 Ostud	2018 Ostud
Teenused	6	6	24	24
Kokku	6	6	24	24

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

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2019	31.12.2018
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	4 109	3 902
Võlad seotud osapooltele kokku	4 109	3 902

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

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2019	4 kv 2018	2019	2018
Juhatuse liikmete töötasud ¹	57	61	485	237
Nõukogu liikmete tasud	3	3	12	14
Kokku	60	64	497	251

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

Nii 31. detsember 2019 kui ka 31. detsembri 2018 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja viis nõukogu liiget.

Muudatused nõukogus 2019. aastal

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

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

Muudatused juhatuses 2019. aastal

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

Nõukogu rahuldas 26. juunil 2019 tegevjuhi Meelis Milderi tagasiastumise soovi. Samal kuupäeval lõppesid Meelis Milderi juhatuse liikme volitused. Meelis Milder jätkab 26. juunil 2019 sõlmitud üheaastase lepingu alusel ettevõtte nõukogu nõunikuna. Ümberkorralduste tulemusena jätkab AS Baltika juhatuse kaheliikmelisena koosseisus Mae Leyrer, kes vastutab tegevjuhi positsioonis müügi, turunduse ja jaeäri puudutavate protsesside eest, ning Maigi Pärnik-Pernik, kes vastutab tootearenduse ja tugifunktsioonide eest.

Muudatused juhatuses 2018. aastal

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



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

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

AS BALTIKA NÕUKOGU**JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN**

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Capital Oy juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

Amiraali Invest Oy juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 0

**TIINA MÕIS**

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Rocca al Mare Kool nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 1 297 641 aktsiat (AS Genteel nimel)

**REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Ellex Raidla advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

Kaima Capital Eesti OÜ juhatuse liige,

KJK Capital Oy juhatuse esimees,

KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,

KJK Fund III Management S.a.r.l juhatuse liige,

KJK Investments S.a.r.l juhatuse liige,

Toode AS nõukogu liige,

Amber Trust Management SA juhatuse liige,

Amber Trust II Management SA juhatuse liige,

Amber Trust SCA direktor,

Amber Trust II SCA direktor,

Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,

KJK Investicije 2 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 4 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 5 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 7 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 8 d.o.o juhatuse liige,

Managetrade OÜ nõukogu liige,

JSC Rigas Dzirnavnieks nõukogu esimees,

UAB Malsena Plus juhatuse liige,

AS Baltic Mill juhatuse liige,

Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige

AS Saaremere Kala nõukogu liige,

Eurohold Bulgaria AD nõukogu liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse esimees,

AS PR Foods nõukogu esimees,

Elan d.o.o.o nõukogu liige,

Baltik Vairas juhatuse liige,

Tahe Outdoors OÜ nõukogu esimees,

KJK Sports S.a.r.l juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 231 578 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

 KJK III Participations S.a.r.l juhatuse liige,

 Rondebosch OÜ juhatuse liige,

 Protea Invest OÜ juhatuse liige,

 MTÜ Tallinna Kalev RFC president,

 MTÜ Eesti Ragbi Liit juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MAIE LEYRER

Juhatuseliige, Tegevjuht

Juhatuseliige alates 2019, Grupis alates 2019

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

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 0



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuseliige, Finantsdirektor

Juhatuseliige alates 2011, Grupis alates 2011

Majandus, Tallinna Tehnikaülikool

Ärijuhtimise magister, Concordia Rahvusvaheline Ülikool

Tehnikateaduste magister, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 31.12.2019: 0