



## AS BALTIKA

### 2021. aasta II kvartali ja 6 kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Valukoja 10, Tallinn 11415, Eesti
Telefon	+372 630 2700
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2021 - 31.12.2021
Aruandeperiood	01.01.2021 – 30.06.2021

**BALTMAN**

**monton**

**Ivo Nikkolo**

## SISUKORD

Grupi lühiseloostus .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Tegevusaruanne.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele .....	11
Raamatupidamise vahearuanne .....	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	13
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne.....	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne .....	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	16
Raamatupidamise vahearuannde lisad .....	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid .....	17
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid .....	21
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded .....	21
LISA 5 Varud .....	22
LISA 6 Materiaalne põhivara .....	23
LISA 7 Immateriaalne põhivara .....	23
LISA 8 Rendilepingud.....	24
LISA 9 Võlakohustused .....	25
LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	26
LISA 11 Eraldised.....	26
LISA 12 Omakapital .....	26
LISA 13 Segmendid .....	27
LISA 14 Müügitulu .....	29
LISA 15 Müüdud kaupade kulu .....	30
LISA 16 Turustuskulud .....	30
LISA 17 Üldhalduskulud .....	30
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud .....	31
LISA 19 Finantskulud .....	31
LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta .....	31
LISA 21 Seotud osapooled .....	31
AS Baltika nõukogu .....	33
AS Baltika juhatus .....	34

## GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

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

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

Grupi töötajate arv seisuga 30. juuni oli 214 (31. detsember 2020: 277).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

<b>Tütarettevõtte</b>	<b>Asukohamaa</b>	<b>Tegevusala</b>	<b>Osalus 30.06.2021</b>	<b>Osalus 30.03.2021</b>
OÜ Baltika Retail	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija <sup>1</sup>	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva <sup>1</sup>	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%

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

## TEGEVUSARUANNE

### BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, TEINE KVARTAL JA 6 KUUD 2021

Baltika Grupp lõpetas teise kvartali 37 tuhande euro suuruse puhaskasumiga. Eelmise aasta sama perioodi kasum oli 3 965 tuhat eurot, kuid see sisaldas ühekordset saneerimise mõju summas 5 905 tuhat eurot. Seega tähendab tulemus 1 977 tuhande euro suurust paranemist võrreldes eelmise aasta tavapärase äritulemusega.

Grupi teise kvartali müügitulu oli 3 207 tuhat eurot, vähenedes 13% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaemüügi vähenemise peamiseks põhjuseks oli 33 kahjumliku kaupluse sulgemine kogu Baltikumis ning COVID-19 teise laine tõttu kehtestatud piirangud, mis kehtisid peamiselt aprillis ja mais.

Teises kvartalis leevendati COVID-19 piiranguid. Eesti kauplused olid täielikult avatud alates 3. maist, Leedu kauplused alates 29. maist ja Läti kauplused 3. juunist 2021. E-kaubanduse müügitulu vähenes 2021. aasta teises kvartalis 41%, st. 270 tuhande euro võrra, mis tulenes peamiselt üleminekust tavapoodide suunas seoses piirangute leevendamisega teise kvartali teises pooles. Seega näitavad tulemused aasta lõikes endiselt väga tugevat müügitulemust (+16%) ja brutokasumit (+32%) vaatamata ettevõtte strateegilisele otsusele lõpetada Montoni ja Baltmani kaubamärkide müük.

Kvartali brutokasum oli 1 656 tuhat eurot, vähenedes 166 tuhande euro võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga (II kvartal 2020: 1 822 tuhat eurot), mis on kooskõlas müügitulu vähenemisega. Ettevõtte brutokasumi marginaal oli teises kvartalis 51,6%, mis on 2,4 protsendipunkti kõrgem kui eelmise aasta teise kvartali marginaal (II kvartal 2020: 49,2%). Brutokasumi marginaali kasv on tingitud Grupi strateegilisest otsusest keskenduda täishinnaga müügile ja anda vähem allahindlusi, et vastata enam uue kliendisegmenti ootustele.

Grupi turustus- ja üldhalduskulud olid teises kvartalis 2 036 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 42% ehk 1 489 tuhat eurot. Üle 60% kulude langusest on seotud jaemüügikulude vähendamisega. Peakontori turustus- ja üldhalduskulud vähenesid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes veel 310 tuhat eurot, kuna peamised muudatused peakontoris toimusid pärast 2020. aasta teist kvartalit.

Esimesel poolaastal vähenes grupi müügitulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 46% ja ulatus 5 339 tuhande euroni. Jaemüügi müügitulu vähenes 54%, samas kui e-poe müügitulu kasvas 16%. Grupp lõpetas poolaasta 1 618 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Esimese poolaasta kahjum on tingitud kõigist COVID-19 piirangutest Balti riikides alates 1. jaanuarist 2021, lisaks sellele, et aasta nõrgim kvartal jaekaubanduses on alati esimene kvartal. Seetõttu kõigist COVID-19 tingitud raskustest, mis mõjutasid tugevalt kogu Balti jaemüügiäri, on grupp näidanud tugevat ja vastupidavat uut ärimudelit ning oli teises kvartalis juba kasumlik.

Teine kvartal 2021. aastal näitas Baltika Grupi tegevuse ümberkorraldamist ja loodetavasti ka COVID-19 piirangute lõppu. Baltika Grupi fookus teises kvartalis 2021. aastal oli kogu kaupluste kulude optimeerimine, sulgedes mittekasumlikud poed kogu Baltikumis ning hoides sellega tegevuskulusid kontrolli all. Sellega seoses lõpetati lao rendileping ning sõlmiti leping professionaalse laoteenuse pakkujaga, mis toob kulude kokkuhoiu vastavalt mahtudele.

Kvartal lõppes kasumiga ja on tugevas finantsseisundis ning seega võib alata järgmine periood, mil keskendutakse peamiselt taaslanseeritava Ivo Nikkolo kaubamärgile.

---

**Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused**

- AS Baltika sõlmis aprillis müügilepingu „Monton“ Euroopa kaubamärkide müügiks Shenzhen Maiteng International Apparel Co.Ltd´le, kes opereerib Monton Sports spordikaupadega. Kogu müügist saadav summa läks pangalaenu tagasimakseks, mille tagatiseks kaubamärk on panditud. Baltika Grupile jääb tasuta litsents müüa brändi „Monton“ kuni 2023. aasta lõpuni.
- AS Baltika sõlmis 13. aprillil laoteenuse lepingu Logistika Pluss OÜ´ga. AS Baltika praegu hallatava lao rendileping lõppes 30. juuni 2021. Sellega rakendus 1. juulist 2021 ellu viimane oluline vajalik muutus restruktureerimisplaanist – Baltika hakkab kasutama efektiivset ja mahtudele vastavat teenust, mis võimaldab saavutada olulist kulude kokkuhoidu.
- Teises kvartalis leevendati COVID-19 piirangute teist lainet. Eesti kauplused olid täielikult avatud alates 3. maist, Leedu kauplused alates 29. maist ja Läti kauplused alates 3. juunist 2021.
- AS Baltika nõukogu kutsus 1. juunil 2021 toimunud koosolekul tagasi Triinu Tarkini Grupi finantsjuhi (CFO) ja juhatuse liikme ametikohalt pärast tema tagasiastumist. Triinu Tarkini ametiaeg lõppes 4. juunil 2021. Samal ajal on juba ametisse määratud uus grupi finantsjuht (CFO) Hellika Toome, kes hakkab tööle 23. augustist 2021. Lisaks sellele on AS Baltika nõukogu nimetanud Brigitta Kippaki uuele tegevusjuhi (COO) ja juhatuse liikme ametikohale, mis algas 1. juunil 2021 ja mille volitused kestavad 3 aastat.
- AS Baltika nõukogu kiitis 15. juuni 2021. aasta koosolekul heaks AS Baltika tütarettevõtte Baltika Retail OÜ likvideerimise kava. Baltika Retail OÜ tegutses varem kinnisvara valdusettevõttena, kuid viimane sellega seotud leping lao osas lõppes 30. juuni 2021. Tehing on kavas lõpule viia 2021. aasta teises pooles.

## MÜÜGITULU

Baltika teise kvartali müügitulu oli 3 207 tuhat eurot, mis on 13% väiksem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Jaemüük vähenes 9%, kuna Balti riikides jätkus COVID-19 teine laine aprillis ja mais. Leedu kaupluste piiranguid leevendati osaliselt alates 19. aprillist (nädalavahetustel suletud) ja kaotati täielikult 29. mail, välja arvatud üks kauplus, millel oli eraldi sissepääs. Eesti kauplused olid suletud kuni 3. maini ja Läti kauplused kuni 3. juunini. E-kaubamüük vähenes teises kvartalis 41%, mis oli tingitud mais ja eelkõige juunis taasavatud kaupluste müügist.

## Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2021	2 kv 2020	+/-	6k 2021	6k 2020	+/-
Jaemüük	2 730	3 006	-9%	3 898	8 391	-54%
E-poe müük	391	661	-41%	1 347	1 165	16%
Muu	87	40	117%	94	288	-67%
<b>Kokku</b>	<b>3 208</b>	<b>3 706</b>	<b>-13%</b>	<b>5 339</b>	<b>9 844</b>	<b>-46%</b>

## Poed ja müügipinnad

30. juuni 2021 seisuga oli Grupil 43 poodi. Teises kvartalis vähenes poodide arv 5 võrra. Baltika Grupp sulges teises kvartalis 2 poodi Eestis ja 3 Lätis. Grupi keskmine müügipind vähenes 32% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Grupi jaemüügi efektiivsus teises kvartalis näitas väga tugevat paranemist (+33%) võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

## Poed turgude lõikes

	30.06.2021	30.06.2020	Keskmise pinna muutus*
Eesti	21	31	2%
Leedu	12	27	-45%
Läti	10	18	-61%
Soome	0	0	0%
<b>Poed kokku</b>	<b>43</b>	<b>76</b>	
<b>Müügipind kokku, m<sup>2</sup></b>	<b>11 442</b>	<b>15 005</b>	<b>-32%</b>

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

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

	2 kv 2021	2 kv 2020	+/-	6k 2021	6k 2020	+/-
Eesti	149	128	13%	112	129	-13%
Leedu	111	74	51%	112	96	16%
Läti	108	96	13%	108	118	-8%
Soome	0	50	-100%	0	103	-52%
<b>Kokku</b>	<b>132</b>	<b>99</b>	<b>33%</b>	<b>99</b>	<b>114</b>	<b>-2%</b>

## Jaemüük

Esimese kvartali jaemüük oli 2 730 tuhat eurot, vähenedes 9% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja 33 võrra väiksema poodide arvuga.

## Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2021	2 kv 2020	+/-	Osatähtsus	6k 2021	6k 2020	+/-	Osatähtsus
Eesti	1 711	1 439	19%	63%	2,831	3 989	-29%	48%
Leedu	714	865	-17%	26%	765	2 406	-68%	29%
Läti	305	694	-56%	11%	308	1 958	-84%	23%
Soome	0	8	-100%	0%	0	38	-100%	0%
<b>Kokku</b>	<b>2 730</b>	<b>3 006</b>	<b>-9%</b>	<b>100%</b>	<b>3 898</b>	<b>8 361</b>	<b>-54%</b>	<b>100%</b>

## Brändid

Montoni esimese kvartali müügitulu oli 1 155 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 50% koos üldise tulu vähenemisega.

Teises kvartalis oli suurim bränd Ivo Nikkolo 45%-ga. Kuna fookus oli teises kvartalis Ivo Nikkolo kevad-suvisel uue kollektiiooni müügitulu kasvatamisel, siis kasvas Ivo Nikkolo kollektiiooni müük 355% võrra.

Baltmani teise kvartali müügid langesid 4%. Mosaici ja Bastioni müügitulu kadumine on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast saneerimisplaanist.

## Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2021	2 kv 2020	+/-	Osatähtsus	6k 2021	6k 2020	+/-	Osatähtsus
Monton	1 155	2 330	-50%	2%	517	5 493	-64%	50%
Mosaic	10	45	-78%	0%	1 410	941	-98%	0%
Baltman	349	364	-4%	13%	850	1 041	-50%	13%
Ivo Nikkolo	1216	267	355%	45%	1 105	910	55%	36%
Bastion	0	0	0%	0%	0	6	-100%	0%
<b>Kokku</b>	<b>2 730</b>	<b>3 006</b>	<b>-9%</b>	<b>100%</b>	<b>3 898</b>	<b>8 391</b>	<b>-54%</b>	<b>100%</b>

## Müük e-poes

Baltika Grupi e-poe müügitulu vähenes teises kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 41% ja oli 391 tuhat eurot. See oli oodatud tulemus, mis tulenes asjaolust, et Baltika Grupi e-poe ärimudel on muutunud keskendudes täishinnaga toodete müügile järgides ettevõtte strateegiat. Lootustandev on see, et Ivo Nikkolo müük paranes 7% ja brutokasum 52% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Ivo Nikkolo kaubamärgi osakaal e-poe müügitulust moodustas teises kvartalis 53%.

## ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kvartali brutokasum oli 1 656 tuhat eurot, vähenedes 166 tuhande euro võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga (II kvartal 2020: 1 822 tuhat eurot) kooskõlas müügi vähenemisega. Ettevõtte brutokasumi marginaal oli teises kvartalis 51,6%, mis on 2,4 protsendipunkti kõrgem kui eelmise aasta teise kvartali marginaal (II kvartal 2020: 49,2%). Brutokasumi marginaali suurenemine on tingitud keskendumisest täishinnaga kaupade müügile.

Kontserni turustus- ja üldhalduskulud olid teises kvartalis 2 036 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 42% ehk 1489 tuhat eurot. Üle 60% kulude vähenemisest on seotud jaemüügikulude vähendamisega. Need on vähenenud Baltika brändide kaupluste sulgemise j tõttu.

Neto finantskulu oli kvartalis 34 tuhat eurot, mis on 140 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu vähenemine on seotud saneermiskavast tulenevate võlausaldajate intressikandvate võlakohustuste ümberkujundamisest seoses saneerimismenetlusega ja seotud osapooltega seotud kokkulepetest muuta laenud allutatuks.

Kvartali puhaskasumiks kujunes 37 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskasum 3 965 tuhat eurot. Eelmise aasta kasum sisaldas ühekordset saneerimise mõju summas 5 905 tuhat eurot. Seega näitab tulemus 1 977 tuhande euro suurust paranemist võrreldes eelmise aasta tavapärase äritulemusega.

## FINANTSSEISUND

Seisuga 30. juuni 2021 on Baltika Grupi raha ja raha ekvivalentide saldo 772 tuhat eurot (1 427 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2020). Raha ja raha ekvivalentide saldo vähenemine on seotud tegevuskulude finantseerimisega.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 3 126 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 341 tuhande euro võrra, st. 10% võrreldes eelmise aasta lõpuga. Summa püsis suhteliselt stabiilsena ja varude tase jäi optimaalseks vaatamata pikale ootamatule tavapoodide sulgemisele.

Põhivara soetati teises kvartalis 61 tuhande euro eest ja kulum oli 171 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 124 tuhande euro võrra ja oli 1 558 tuhat eurot.

Vara kasutusõigus oli seisuga 30. juuni 2021 6 785 tuhat eurot. Varad on vähenenud 2 414 tuhande euro võrra võrreldes aasta lõpuga, sealjuures 1 791 tuhande euro võrra seoses kulumiga, 744 tuhande euro võrra vähenesid lepingud, millest enamus on seotud tootmishoonete rendilepingute lõppemisega läbi restruktureerimise ja uute lepingute summas 121 tuhat eurot.

30. juuni 2021 seisuga oli kogu võlakohustus 10 407 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega jäi see sarnasele tasemele võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2020: 10 341 tuhat eurot).

Seisuga 30. juuni 2021 oli ettevõtte omakapital 1 094 tuhat eurot esimese kvartali kahjumi tõttu. Sellega ei ole Baltika Grupi omakapital vastavuses Äriseadustiku 50% aktsiakapitalist nõudele. Kuna esimene kvartal on jaekaubanduses alati kõige raskem, jätkab Baltika juhatuse olukorra jälgimist ja tegutseb vastavalt vajadusele kui olukord on selgem ja ei parane.

Rahavoog äritegevusest teises kvartalis oli -29 tuhat eurot (II kvartal 2020: -884 tuhat eurot), kuna ettevõtte oli kasumis ja tulemus enne amortisatsiooni veelgi parem. Teises kvartalis suunati investeerimistegevusse 16 tuhat eurot. Finantseerimistegevus näitab 451 tuhande euro suurust kulu (kaupluste rendi rahastamine arvelduskrediidi kasutamiseks). Kontserni teise kvartali rahavoog oli kokku 417 tuhat eurot (II kvartal 2020: 49 tuhat eurot), mis on 350 tuhande euro võrra paranenud vaatamata COVID-19 negatiivsetele mõjudele äritegevusele.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. juuni 2021 seisuga 10 912 tuhat eurot, mis on 571 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suurenemine on peamiselt seotud arvelduskrediidi kasutamiseks esimese kvartali kahjumiga. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. juuni 2021 oli 927% (31.12.2020: 329%). Grupi likviidsuskordaja on kvartaliga (30. juuni 2021 ja 31. detsember 2020) vähenenud 0,81-lt 0,72-le lühiajaliste varade vähenemise tõttu.

## PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2021. aasta 30. juuni seisuga 214 inimest, mis on 63 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2020 (277), sealhulgas jaekaubanduses 173 (31.12.2020: 225) ning peakontoris koos logistikakeskusega 41 (31.12.2020: 52) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 6 kuuga töötasusid summas 1 546 tuhat eurot (Q2 2020: 2 869 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 295 tuhande euroni (6 kuud 2020: 196 tuhat eurot).

## GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (II KVARTAL 2021)

	2 kv 2021	2 kv 2020	2 kv 2019	2 kv 2018	2 kv 2017	2 kv 2016
Müügitulu (EUR tuh.)	3 208	3 707	10 463	11 041	11 732	11 818
Jaemüük (EUR tuh.)	2 730	3 006	9 461	9 716	9 891	10 290
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	85,1%	81,1%	90,40%	88,00%	84,30%	87,10%
Brutorentaablus	51,6%	49,2%	54,90%	54,60%	51,30%	52,30%
EBITDA (EUR tuh.)	1 021	5 812	1 503	527	645	790
Puhaskasum (EUR tuh.)	37	3 965	-616	127	199	346
EBITDA marginaal	31,8%	156,8%	14,40%	4,80%	5,50%	6,70%
Ärirentaablus	2,2%	111,7%	-2,20%	2,40%	2,80%	3,90%
Maksueelse kasumi rentaablus	123,6%	107,0%	-5,90%	1,20%	1,70%	2,90%
Puhasrentaablus	123,6%	107,0%	-5,90%	1,20%	1,70%	2,90%

  

	6 kuud ja 30.06.2021	6 kuud ja 30.06.2020	6 kuud ja 30.06.2019	6 kuud ja 30.06.2018	6 kuud ja 30.06.2017	6 kuud ja 30.06.2016
<b>Müügitegevuse arvnäitajad</b>						
Müügitulu (EUR tuh.)	5 339	9 844	19 732	21 384	22 489	22 323
Jaemüük (EUR tuh.)	3 898	8 391	17 437	17 853	18 415	18 718
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	73,0%	85,2%	88,40%	83,50%	81,90%	83,90%
Ekspordi osatähtsus müügituludes	36,36%	48,75%	51,70%	54,50%	56,00%	56,00%
Poodide arv jaevõrgus	43	76	89	93	94	94
Poodide arv	43	76	90	122	126	130
Jae müügipind (m2) (perioodi lõpp)	11 442	15 005	17 336	17 431	17 396	16 766
Töötajate arv (perioodi lõpp)	214	421	908	1 014	1 057	1 070
Brutorentaablus	47,3%	46,42%	51,60%	51,00%	50,10%	51,50%
EBITDA (EUR tuh.)	619	5 287	2 176	-50	493	731
Puhaskasum (EUR tuh.)	-1 618	1 491	-2 058	-855	-391	-147
EBITDA marginaal	11,6%	53,7%	-10,40%	-0,20%	2,20%	3,30%
Ärirentaablus	-27,3%	19,6%	-6,60%	-2,80%	-0,70%	0,30%
Maksueelse kasumi rentaablus	-30,3%	15,1%	-10,40%	-4,00%	-1,70%	-0,70%
Puhasrentaablus	-30,3%	15,1%	-4,00%	-4,00%	-1,70%	-0,70%
Varude käibekordaja	2,60	1,14	1,80	2,00	2,00	2,00

  

	6 kuud ja 30.06.2021	6 kuud ja 30.06.2020	6 kuud ja 30.06.2019	6 kuud ja 30.06.2018	6 kuud ja 30.06.2017	6 kuud ja 30.06.2016
<b>Muud suhtarvud</b>						
Likviidsuskordaja	0,7	0,89	0,56	1,60	1,00	1,30
Netovõla ja omakapitali suhe	927,0%	911,98%	1319,50%	191,80%	164,30%	154,10%
Omakapitali tootlus	-134,1%	148,23%	-273%	-19,00%	-8,50%	-2,90%
Koguvarade tootlus	-9,5%	5,66%	-9,30%	-4,60%	-2,00%	-0,60%

### Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum – amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal =  $\frac{EBITDA}{Müügitulu}$

Brutorentaablus =  $\frac{(Müügitulu - Müüdnud kaupade kulu)}{Müügitulu}$

Ärirentaablus =  $\frac{Ärikasum}{Müügitulu}$

Maksueelse kasumi rentaablus =  $\frac{Kasum\ enne\ tulumaksu}{Müügitulu}$

Puhasrentaablus =  $\frac{Puhaskasum\ (emaettevõtja\ osa)}{Müügitulu}$

Likviidsuskordaja =  $\frac{Käibevara + Lühiajalised\ kohustused}{}$

Varude käibekordaja =  $\frac{Müüdnud\ kaupade\ kulu + Keskmised\ varud}{}$ \*

Netovõla ja omakapitali suhe =  $\frac{(Intressi\ kandvad\ võlakohustused - raha\ ekvivalendid)}{Omakapital}$

Omakapitali tootlus =  $\frac{Puhaskasum}{Keskmise\ omakapitali}$ \*

Koguvarade tootlus =  $\frac{Puhaskasum}{Keskmised\ koguvarad}$ \*

\*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



---

## JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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



---

Flavio Perini  
Juhatuse esimees, tegevjuht  
15. juuli 2021



---

Brigitta Kippak  
Juhatuse liige  
15. juuli 2021

---

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

### JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-32 toodud AS Baltika 2021. aasta teise kvartali ja 6 kuu raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



---

Flavio Perini  
Juhatuse esimees, tegevjuht  
15. juuli 2021



---

Brigitta Kippak  
Juhatuse liige  
15. juuli 2021

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>VARA</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	3	772	1 427
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	155	318
Varud	5	3 126	3 467
<b>Käibevara kokku</b>		<b>4 053</b>	<b>5 212</b>
<b>Põhivara</b>			
Edasilükkunud tulumaksuvara		140	140
Muu pikaajaline vara	4	143	111
Materiaalne põhivara	6	968	1 218
Vara kasutusõigus	8	6 795	9 199
Immateriaalne põhivara	7	590	597
<b>Põhivara kokku</b>		<b>8 626</b>	<b>11 255</b>
<b>VARA KOKKU</b>		<b>12 679</b>	<b>16 477</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	9	377	252
Rendikohustis	8	2 460	3 127
Võlad hankijatele ja muud kohustused	10,11	2 775	3 019
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>5 612</b>	<b>6 398</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	9	1 356	874
Rendikohustis	8	4 617	6 493
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>5 973</b>	<b>7 367</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>11 585</b>	<b>13 765</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	5 408	5 408
Reservid	12	3 931	3 931
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-6 627	-6 250
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-1 618	- 377
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>1 094</b>	<b>2 712</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>12 679</b>	<b>16 477</b>

**KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Müügitulu	13,14	3 208	3 707	5 339	9 844
Müüdud kaupade kulu	15	-1 552	-1 885	-2 811	-5 275
<b>Brutokasum</b>		<b>1 656</b>	<b>1 822</b>	<b>2 528</b>	<b>4 569</b>
Turustuskulud	16	-1 696	-2 806	-3 837	-7 006
Üldhalduskulud	17	-340	-718	-835	-1,510
Muud äritulud (-kulud)	18	451	5 841	685	5 878
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>		<b>71</b>	<b>4 139</b>	<b>-1 459</b>	<b>1 931</b>
Finantskulud	19	-34	-174	-159	-440
<b>Kasum (-kahjum) enne maksustamist</b>		<b>37</b>	<b>3 965</b>	<b>-1 618</b>	<b>1 491</b>
Tulumaks		0	0	0	0
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>37</b>	<b>3 965</b>	<b>-1 618</b>	<b>1 491</b>
<b>Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)</b>		<b>37</b>	<b>3 965</b>	<b>-1 618</b>	<b>1 491</b>
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	0,00	0,07	-0,03	0,03
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	0,00	0,07	-0,03	0,03

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Ärikasum (-kahjum)		71	4 139	-1 459	1 931
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	972	305	2 073	1 987
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-13	0	15	31
Muud mitterahalised korrigeerimised		0	-3 679*	0	-3 444*
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	31	426	131	294
Varude saldo muutus	5	525	782	341	391
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	10	-704	1 136	-244	1 932
Makstud intressid ja muud finantskulud		2	-17	-3	-80
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>884</b>	<b>3 092</b>	<b>854</b>	<b>3 042</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Põhivara soetamine	6, 7	-16	-141	-77	-225
Põhivara müük		0	0	0	33
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>-16</b>	<b>-141</b>	<b>-77</b>	<b>-192</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Saadud laenud	9	0	0	0	1 000
Laenude tagasimaksed	9	-115	0	-115	-116
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	619	-337	685	757
Makstud kapitalirendimaksed	8	-2	0	-4	0
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-934	-1 246	-1 866	-2 977
Rendikohustuse tagasimaksed, intress		-19	-183	-132	-378
<b>Rahavood finantseerimisest kokku</b>		<b>-451</b>	<b>-1 766</b>	<b>-1 432</b>	<b>-1 714</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>417</b>	<b>1 185</b>	<b>-655</b>	<b>1 136</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	3	<b>356</b>	<b>215</b>	<b>1 427</b>	<b>264</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	3	<b>772</b>	<b>1 400</b>	<b>772</b>	<b>1 400</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>417</b>	<b>1 185</b>	<b>-655</b>	<b>1 136</b>

\*Muud mitterahalised kohandused on seotud allutatud laenu restruktureerimisega

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Saldo 31.12.2019</b>	<b>5 408</b>	<b>4 045</b>	<b>-6 250</b>	<b>3 203</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	1 491	1 491
<b>Kokku aruandeperioodi koondkahjum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 491</b>	<b>1 491</b>
Aksia nimiväärtuse vähendamine	0	-3 225	0	-3 225
<b>Saldo 30.06.2020</b>	<b>5 408</b>	<b>820</b>	<b>-4 759</b>	<b>1 469</b>
<b>Saldo 31.12.2020</b>	<b>5 408</b>	<b>3 931</b>	<b>-6 627</b>	<b>2 712</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-1 618	-1 618
<b>Kokku aruandeperioodi koondkahjum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 618</b>	<b>-1 618</b>
<b>Saldo 30.06.2021</b>	<b>5 408</b>	<b>3 931</b>	<b>-8 245</b>	<b>1 094</b>

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

### LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

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

2021. aasta 30.juuni 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 2020 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasid arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandes.

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

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

### LISA 2 Finantsriskid

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

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

#### Tururisk

##### Valuutarisk

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

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

Keskmised kursid	2 kv 2021	2 kv 2020
USD (USA dollar)	9,37%	-2,46%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

**Bilansipäeva kursid (30.06.2021; 31.12.2020)**

USD (USA dollar) -2,25%

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

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

*Intressirisk*

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

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

Pikaajalised võlakohustused seisuga 30. juuni 2021 summas 1 220 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2020 summas 778 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 30. juuni 2021 summas 6 785 tuhat eurot (31. detsember 2020 9 199 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 ekvivalendid*

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

*Nõuded ostjatele*

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 30. juuni 2021 oli 105 tuhat eurot (31. detsember 2020: 230 tuhat eurot).

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

**Likviidsusrisk**

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

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

Grupi käibekapital on rendiarvestuse tulemusena aasta lõpu seisuga negatiivne. IFRS 16 -st tulenevalt kajastatakse seisuga 31. detsember 2020.a. järgmise 12 kuu rendimaksud lühiajaliste kohustustena, samas kui rendivara on oma olemuselt pöhivara.

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

Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. juuni 2021 oli 2 315 tuhat eurot (31. detsember 2020: 3 000 tuhat eurot). Juhtkonna hinnangul ei põhjusta negatiivne käibekapital Grupile raskusi kohustuste täitmisel 2021. aastal.

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. juuni 2021

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenu (lisa 9) <sup>2</sup>	1 712	371	1 365	1 736
Rendikohustis (lisa 8)	7 077	3 209	5 070	8 279
Võlad hankijatele (lisa 10)	707	707	0	707
Muud finantskohustused	169	169	0	169
<b>Kokku</b>	<b>9 665</b>	<b>4 456</b>	<b>6 435</b>	<b>10 891</b>

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2020

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

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

<sup>2</sup>Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vastavalt lepingulisele tagasimakse tähtajale.

### Tegevusrisk

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

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

Kuna paindlikkuse suurendamisel on oluline roll Grupi konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliarengude lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektsoonide vastavust tarbijate ootustele. Grupi ärimudel oli kallis ja püsikulude osatähtsus suur, mis tegi reageerimise väliskeskkonna mõjudele ja nõudlusele raskeks. Seetõttu on Grupp lõpule viimas muudatusi ärimudelil, juhtimisstruktuuris, protseduurides ja infosüsteemides.

Grupp on muutmas oma hankebaasi, sulgenud oma tootmisüksused ning oluliselt vähendanud püsikulusid ja jätkab sellega.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektioone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud 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.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollektioonid luuakse ja müügitahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärane ilm – keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Grupi ostjad võivad samuti mõjutatud olla ebasoodsast finants- ja majanduskeskkonnast, mis võib omakorda avaldada mõju nende võimele tasuda oma võlgasid. Keerulisemad äritegevuse ja majanduslikud tingimused võivad samuti omada mõju juhtkonna antud hinnangutele rahavoo prognooside ning rahaliste ja mitterahaliste finantsvarade väärtuse osas. Kättesaadava info osas on juhtkond korrigeerinud väärtuse prognoose vastavalt. Siiski ei ole võimalik juhtkonnal usaldusväärselt hinnata edasist finantsturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse arenemist praegustes tingimustes.

### **Koroonaviiruse mõju**

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

Alates 2020. aastast on tekkinud COVID-19-ga seotud uus risk s.o. kaupluste sulgemise oht riigis kehtivate piirangute tõttu. 2020. aasta kevadel olid poed suletud Lätis nädalavahetuse tiigi kaks kuud, täielikult Leedus poolteist kuud ja Eestis ligi kaks kuud. Talve alguses suleti täielikult poed detsembri keskel Lätis ja Leedus ning need on jätkuvalt suletud käesoleva aruande kirjutamise ajal. Eestis suleti poed teistkordselt alles 2021 aasta märtsi keskel. Aruandeperioodil on poed avatud vastavalt Leedus 19. aprillist 2021, Eestis 3. maist 2021 ja Lätis 3. juunist 2021. E-pood on samal ajal töötanud kogu aeg. Antud risk varieerub erinevatel tingimustel, mis võivad mõjutada Grupi tulemusi: kas mõnel kauplusel on otsepääsud tänavalt, kas tütarettevõtte ja / või kontsern on valitsuse toetuse saamiseks vastavuses olev, kui kaua on kauplused 2021. aastal suletud riiklike piirangute tõttu. Nimetatud risk mõjutab laovarude haldamist, kulude haldamist jne. E-kaubanduse müügi kasv ei kompenseerinud Baltika Grupi füüsiliste jaekaupluste müügi vähenemist. Koroonaviirusega seoses on olnud müügi vähenemine (vt lisa 14), üürikulude vähenemine valitsuse toetuste abil (vt lisa 16) ja palgafondi vähenemine valitsuse toetuse kaudu (vt lisa 16 ja 17).

2020. aastal on oluliseks riskiks koroonaviiruse (COVID-19) levik ja tarnete ebakindlus Hiinast, mis on üks suuremaid hankeriike. Antud riski vähendatakse märkimisväärselt tarnides 2021. aastal rohkem lähiriikidest.

Baltika Grupp jälgib järjekindlalt muutuvaid riskihinnanguid ja analüüsib viiruse mõju pidevalt. Juhtkonna hinnangul ei realiseeru koroonaviirusest tulenevad riskimõjud 2021. aastal selliselt, mis seaks ohtu grupi tegevuse jätkuvuse.

### **Kapitali juhtimine**

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

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

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

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

### Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.06.2021	31.12.2020
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8, 9)	10 912	10 341
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-772	-1 427
Netovõlg	10 140	8 914
Omakapital	1 094	2 712
<b>Netovõla ja omakapitali suhe</b>	<b>927%</b>	<b>329%</b>

### Õiglase väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. juuni 2021 ja 31. detsember 2020 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

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

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

### LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	30.06.2021	31.12.2020
Sularaha kassas	49	34
Pangakontod ja üleöödeposiidid	723	1 393
<b>Kokku</b>	<b>772</b>	<b>1 427</b>

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

### LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.06.2021	31.12.2020
Nõuded ostjatele, neto	105	230
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	74	79
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	-33	1
Muud lühiajalised nõuded	9	8
<b>Kokku</b>	<b>155</b>	<b>318</b>
<b>Muud pikaajalised varad</b>		
Pikaajaline rendi ettemaks	143	111
<b>Kokku</b>	<b>143</b>	<b>111</b>

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

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

<b>30.06.2021</b>	<b>Balti regioon</b>	<b>Ida-Euroopa regioon</b>	<b>Kokku</b>
Maksetähtaeg tulevikus	103	0	103
Kuni 1 kuu üle tähtaja	0	0	0
1-3 kuud üle tähtaja	0	0	0
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	2	0	2
<b>Kokku</b>	<b>105</b>	<b>0</b>	<b>105</b>

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

**LISA 5 Varud**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kangas ja furnituur	1	53
Kangas ja furnituur allahindlus	-1	-53
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	2 997	3 587
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-250
Ettemaksed hankijatele	129	130
<b>Kokku</b>	<b>3 126</b>	<b>3 467</b>

**LISA 6 Materiaalne põhivara**

	<b>Hooned ja ehitised</b>	<b>Masinad, seadmed</b>	<b>Muu inventar</b>	<b>Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad</b>	<b>Kokku</b>
<b>31 Detsember 2019</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	2 746	1 004	4 235	5	7 990
Akumuleeritud kulum	-1 987	-856	-3 464	0	-6 307
<b>Jääkväärtus</b>	<b>759</b>	<b>148</b>	<b>771</b>	<b>5</b>	<b>1 683</b>
Soetatud	92	18	36	35	181
Müüdüd ja maha kantud	-8	-59	-9	0	-76
Ümberklassifitseerimine	40	0	0	-40	0
Kulum	-169	-28	-162	0	-359
<b>30 Juuni 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 692</b>	<b>923</b>	<b>4 061</b>	<b>0</b>	<b>7 676</b>
Akumuleeritud kulum	-1 978	-844	-3 425	0	-6 247
<b>Jääkväärtus</b>	<b>714</b>	<b>79</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>1 429</b>
<b>31 Detsember 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 384</b>	<b>937</b>	<b>3 703</b>	<b>0</b>	<b>7 024</b>
Akumuleeritud kulum	-1 794	-843	-3 169	0	-5 806
<b>Jääkväärtus</b>	<b>590</b>	<b>94</b>	<b>534</b>	<b>0</b>	<b>1 218</b>
Soetatud	15	5	20	0	40
Müüdüd ja maha kantud	-14	-2	-12	0	-28
Kulum	-138	-17	-107	0	-262
<b>30 Juuni 2021</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 065</b>	<b>927</b>	<b>3 333</b>	<b>0</b>	<b>6 325</b>
Akumuleeritud kulum	-1 612	-847	-2 898	0	-5 357
<b>Jääkväärtus</b>	<b>453</b>	<b>80</b>	<b>435</b>	<b>0</b>	<b>968</b>

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	<b>Litsentsid, tarkvara ja muu</b>	<b>Kaubamärgid</b>	<b>Ettemaksed</b>	<b>Firmaväärtus</b>	<b>Kokku</b>
<b>31 Detsember 2019</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>885</b>	<b>643</b>	<b>46</b>	<b>154</b>	<b>1 728</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
<b>Jääkväärtus</b>	<b>122</b>	<b>214</b>	<b>46</b>	<b>154</b>	<b>536</b>
Soetatud	28	0	16	0	44
Müüdüd, maha kantud, alla hinnatud	-1	0	-5	0	-6
Amortisatsioon	-9	-16	0	0	-25
<b>30 Juuni 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>913</b>	<b>643</b>	<b>57</b>	<b>154</b>	<b>1 767</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-772	-445	0	0	-1 217

<b>Jääkväärtus</b>	<b>140</b>	<b>198</b>	<b>57</b>	<b>154</b>	<b>549</b>
<b>31 Detsember 2020</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>974</b>	<b>643</b>	<b>73</b>	<b>154</b>	<b>1 844</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-786	-461	0	0	-1 247
<b>Jääkväärtus</b>	<b>188</b>	<b>182</b>	<b>73</b>	<b>154</b>	<b>597</b>
Soetatud	0	0	37	0	37
Amortisatsioon	-27	-16	0	0	-43
<b>31 Märts 2021</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>974</b>	<b>643</b>	<b>110</b>	<b>154</b>	<b>1 880</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-813	-477	0	0	-1 290
<b>Jääkväärtus</b>	<b>160</b>	<b>166</b>	<b>110</b>	<b>154</b>	<b>590</b>

## LISA 8 Rendilepingud

Käesolevas lisas on esitatud informatsioon rendilepingute kohta, kus Grupp on rentnik *Finantsseisundi aruandes kajastatud summad*

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad seoses rendilepingutega:

	<b>Vara kasutusõigus</b>
<b>Jääkväärtus 31.12.2019</b>	<b>16 040</b>
Kulum	366
Lisandumised	- 1 946
Allahindlus	-2 923
<b>Jääkväärtus 30.06.2020</b>	<b>11 537</b>
<b>Jääkväärtus 31.12.2020</b>	<b>9 199</b>
Lisandumised	121
Lõpetamised	-744
Kulum	-1 791
<b>Jääkväärtus 30.06.2021</b>	<b>6 785</b>

Kasutusõigusega varad hõlmavad ainult kontorite ja äripindade rendilepinguid.

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Rendikohustis</b>		
Lühiajaline rendikohustis	2 460	3 127
Pikaajaline rendikohustis	4 617	6 493
<b>Rendikohustis kokku</b>	<b>7 077</b>	<b>9 620</b>

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

### *Kasumiaruandes kajastatud summad*

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

	<b>2Q 2021</b>	<b>2Q 2020</b>	<b>6k 2021</b>	<b>6k 2020</b>
Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 19)	19	183	131	378
Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 15-17)	840	1 442	1 791	2,923
<b>Kokku</b>	<b>859</b>	<b>1 625</b>	<b>1 922</b>	<b>3 301</b>

2021. aasta I poolaasta pikaajaliste rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 1 426 tuhat eurot (6 kuud 2020: 3 355 tuhat eurot).

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

## LISA 9 Võlakohustused

	30.06.2021	31.12.2020
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	356	227
Kapitalirendikohustused	21	25
<b>Kokku</b>	<b>377</b>	<b>252</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pikaajalised pangalaenud	535	778
Pikaajaline arvelduskrediit	685	0
Muud pikaajalised kohustused	136	96
<b>Kokku</b>	<b>1 356</b>	<b>874</b>
<b>Kokku võlakohustused</b>	<b>1 733</b>	<b>1 126</b>

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 115 tuhat eurot (2 kv 2020: 116 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. juuni 2021 kasutatud 685 tuhat eurot (31. detsember 2020: 0 eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 159 tuhat eurot (6 kuud 2020: 440 tuhat eurot) 132 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt (6 kuud 2020: 378 tuhat eurot).

### Muutused 2020. aastal

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

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

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

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

### Grupi intressikandvad laenud seisuga 30.juuni 2021

	Keskmine riskipremia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +2,00%	1 576
<b>Kokku</b>		<b>1 576</b>

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

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +2,00%	1 006
<b>Kokku</b>		<b>1 006</b>

**LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused**

	30.06.2021	31.12.2020
<b>Lühiajalised kohustused</b>		
Võlad hankijatele	707	1 044
Maksukohustused, sh	1 227	1 203
isiku tulumaks	203	164
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	440	406
käibemaks	584	633
Võlad töövõtjatele <sup>1</sup>	571	391
Muud lühiajalised võlad	148	35
Muud viitvõlad	39	18
Ostjate ettemaksud	54	98
<b>Kokku</b>	<b>2 746</b>	<b>2 789</b>

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

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	30.06.2021	31.12.2020
EUR (euro)	739	940
USD (USA dollar)	7	122
<b>Kokku</b>	<b>746</b>	<b>1 062</b>

**LISA 11 Eraldised**

	30.06.2021	31.12.2020
Muud eraldised <sup>1</sup>	29	230
<b>Kokku</b>	<b>29</b>	<b>230</b>

<sup>1</sup>Muud eraldised sisaldab 2021 suletavate poodide kulude reservi.

**Kasutatud hinnangud**

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

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

	30.06.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	5 408	5 408
Aktsiate arv (tk)	54 079 485	54 079 485
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Muud reservid <sup>1</sup>	3 931	3 931

Seisuga 30. juuni 2021 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot, seisuga 31. detsember 2020 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 2 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 8 000 tuhat eurot. Nii 30. juuni 2021 kui ka 31. detsember 2020 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil ning kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

#### Muutused 2020. aastal

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

30. detsembril allkirjastati KJK Fund SICAV-SIF-i ja tema valdusettevõttega sõlmitud laenulepingute muudatused ning summas 3 931 tuhat eurot klassifitseeriti allutatud laenuksena.

<sup>1</sup>Muud reservid summas 3 931 tuhat eurot on seisuga 30. juuni 2021 ja 31. detsember 2020 KJK Sicav-SIF-i intressita laen ilma kindla tagasimakse kuupäevata.

#### Aktsionäride struktuur seisuga 30. juuni 2021

	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 nimetatud ettevõtted	231 578	0,43%
4. Teised aktsionärid	4 250 907	7,86%
<b>Kokku</b>	<b>54 079 485</b>	<b>100%</b>

#### Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2020

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

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

#### LISA 13 Segmendid

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

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

Segmentide kirjeldus ja peamised tegevusvaldkonnad:

- Jaekaubandus hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus. Kuigi juhatus jälgib sisemisi aruandeid ka iga regiooni kohta, on riigid agregeeritud üheks raporteeritavaks segmendiks,

kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.

- E- kaubanduse segment - sisaldab veebimüüki. Suurim müük toimub Baltikumis. E-poes ja jaekauplustes on täpselt samad kaubad. E-POS-süsteem võimaldab tarbijal teha ostu jaekaupluses ka siis, kui vastavat toodet või sobivat numbrit pole poes saada. Pärast ostmist toimetatakse toode sarnaselt e-poes tehtud tellimusele kliendi valitud pakiautomaati, parandades seeläbi toodete kättesaadavust.
- Kõik muud segmentid sisaldavad müüki äriklientidele (hulgi-, frantsiisi- ja konsignatsioonipartnerid), materjalide ja õmblusteenuse müüki. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud segmentid“ kategooriasse.

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

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

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

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

#### Juhatusle esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubanduse segment	E-pood segment	Kõik muud segmentid <sup>1</sup>	Segmentid kokku
<b>2 kv 2021</b>				
Müügitulu (grupiväline)	2 730	391	86	3 207
Segmenti kasum (-kahjum)	561	-10	33	584
sh põhivara amortisatsioon	-103	-6		-109
<b>2 kv 2020</b>				
Müügitulu (grupiväline)	3 006	661	40	3 707
Segmenti kasum (-kahjum)	-832	-147	-4	-983
sh põhivara amortisatsioon	-158			-158
<b>6 kuud 2021 ja seisuga 30. juuni 2021</b>				
Müügitulu (grupiväline)	3 898	1 347	94	5 339
Segmenti kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	-369	103	33	-233
sh põhivara amortisatsioon	-227	-11		-238
Segmenti varud	2 287			2 287
<b>6 kuud 2020 ja seisuga 30. juuni 2020</b>				
Müügitulu (grupiväline)	8 391	1 166	287	9 844

Segmendi kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	-1 696	187	61	-1 448
sh põhivara amortisatsioon	-338			-338
Segmendi varud	3 932			3 932

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

<sup>2</sup>Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

### Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Segmentide kasum (-kahjum)	584	-983	-233	-1 944
Jagamata kulud <sup>1</sup> :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-246	-1	-1 076	-493
üldhalduskulud	-718	-718	-835	-1 510
muud äritulud (-kulud), neto	451	5 841	685	5 878
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>	<b>71</b>	<b>4 139</b>	<b>-1 459</b>	<b>1 931</b>

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

### Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.06.2021	31.12.2020
Segmendi varud kokku	2 287	2 643
Ema- ja tootmisettevõtte varud	839	824
<b>Varud finantsseisundi aruandes kokku</b>	<b>3 126</b>	<b>3 467</b>

### LISA 14 Müügitulu

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	2 730	3 006	3 898	8 391
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	62	20	65	220
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	391	661	1 347	1 166
Muu müük	24	20	29	67
<b>Kokku</b>	<b>3 207</b>	<b>3 707</b>	<b>5 339</b>	<b>9 844</b>

### Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	2Q 2021	2Q 2020	6k 2021	6k 2020
Eesti	2 040	1 900	3 575	4 954
Leedu	767	951	1 047	2 594
Läti	378	795	659	2 166
Venemaa	6	14	18	27
Austria	0	0	0	1
Soome	4	22	9	57
Saksamaa	2	5	4	7
Ukraina	4	9	12	18
Muud riigid	6	11	15	20
<b>Kokku</b>	<b>3 207</b>	<b>3 707</b>	<b>5 339</b>	<b>9 844</b>

**LISA 15 Müüdnud kaupade kulu**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Kauba- ja materjali kulu	1 682	1 885	3 061	5 405
Tootmise tööjõukulud	0	0	0	0
Mitmesugused tootmiskulud	0	0	0	0
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	0	0	0	0
Varude allahindluse muutus	-130	0	-250	-130
<b>Kokku</b>	<b>1 552</b>	<b>1 885</b>	<b>2 811</b>	<b>5 275</b>

**LISA 16 Turustuskulud**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Tööjõukulud <sup>1</sup>	675	1 212	1 494	3 060
Rendikulud <sup>2</sup>	-266	0	-363	191
Reklaamikulud	146	83	263	337
Põhivara kulum (lisa 6,7)	945	1 398	2 019	2 856
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	35	55	84	151
Kommunaalteenused ja valvekulu	44	64	98	154
Kaardimaksete kulud	15	15	22	45
Infotehnoloogia kulud	44	29	82	79
Lähetuskulud	0	1	0	23
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	20	17	28	46
Sidekulud	7	13	17	31
Muud müügikulud <sup>3</sup>	31	-81	93	33
<b>Kokku</b>	<b>1 696</b>	<b>2 806</b>	<b>3 837</b>	<b>7 006</b>

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

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

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

**LISA 17 Üldhalduskulud**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Tööjõukulud	214	283	596	600
Rendikulud <sup>1</sup>	1	5	2	14
Infotehnoloogia kulud	42	43	86	91
Pangateenused	23	5	34	26
Põhivara kulum (lisa 6,7)	27	223	54	447
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	2	18	4	46
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	21	116	34	209
Muud üldhalduskulud <sup>2</sup>	10	25	25	77
<b>Kokku</b>	<b>340</b>	<b>718</b>	<b>835</b>	<b>1 510</b>

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

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

**LISA 18 Muud äritulud ja –kulud**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	14	-88	-14	-58
Muud äritulud <sup>1</sup>	438	5 942	708	5 951
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	2	-11	-3	-8
Trahvid, viivised ja maksuintressid	0	0	0	-2
Muud ärikulud	-3	-2	-6	-5
<b>Kokku</b>	<b>451</b>	<b>5 841</b>	<b>685</b>	<b>5 878</b>

<sup>1</sup>Muud äritulud sisaldavad valitsuse poolseid toetuseid.

**LISA 19 Finantskulud**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Intressikulu	-34	-174	-159	-440
<b>Kokku</b>	<b>-34</b>	<b>-174</b>	<b>-159</b>	<b>-440</b>

2021 esimese poolaasta intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 132 tuhat eurot (6 kuud 2020: 378 tuhat eurot).

<sup>1</sup>Muud äritulud sisaldavad valitsuse poolseid toetuseid.

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

		2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	54 079	54 079	54 079
Puhaskasum (-kahjum)		37	3 965	-1 619	1 491
<b>Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,03</b>
<b>Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,03</b>

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,34 eurot (2020: 0,12 eurot).

**LISA 21 Seotud osapooled**

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 12);
- juhatuse ja nõukogu liikmeid<sup>1</sup>;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed.

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

**Tehingud seotud osapooltega**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Ostetud teenused	6	6	12	12
<b>Kokku</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2021. kui ka 2020. aasta 2 kvartalis peamiselt juhtimisteenuseid.

**Saldod seotud osapooltega**

	30.06.2021	31.12.2020
Võla- ja intressikohustused (lisa 9, 12)	3 992	3 992
<b>Võlad seotud osapooltele kokku</b>	<b>3 992</b>	<b>3 992</b>

Kõik tehingud nii 2021. kui ka 2020. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. juuni 2021 kui ka 31. detsember 2020 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju nõukogu liikmed.

**Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud**

	2 kv 2021	2 kv 2020	6k 2021	6k 2020
Juhatuse liikmete töötasud <sup>1</sup>	81	116	282	182
Nõukogu liikmete tasud	4	4	13	14
<b>Kokku</b>	<b>85</b>	<b>120</b>	<b>295</b>	<b>196</b>

Nii 30. juuni 2021 kui ka 31. detsembri 2020 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja neli nõukogu liiget.

*Muudatused juhatuses 2021. aastal*

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

*Muudatused nõukogus 2020. aastal*

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

*Muudatused juhatuses 2020. aastal*

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

Alates 1. detsembrist 2020 oli AS-i Baltika Group finantsjuht Triinu Tarkin juhatuse liige.

## AS BALTIKA NÕUKOGU



**JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN**

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 0



**REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Farmi Piimatööstus, peajurist

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 0



**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 231 578 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



**KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 0

## AS BALTIKA JUHATUS



**FLAVIO PERINI**

Juhatuseliige, tegevjuht alates 01.05.2020

Juhatuseliige alates 2020, Grupis alates 2020

Kõrgharidus õigusteadustes (Università degli Studi di Parma)

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 0



**BRIGITTA KIPPAK**

Juhatuseliige

Juhatuseliige alates 1. juuni 2021, Grupis alates 1997

Kõrgharidus majandusteaduskonnast (Tartu Ülikool)

Baltika aktsiaid 30.06.2021: 1 575