



Baltika Group

AS BALTIKA

2020. aasta I kvartali 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	01.01.2020 - 31.12.2020
Aruandeperiood	01.01.2020 - 31.03.2020

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	18
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	22
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	22
LISA 5 Varud	23
LISA 6 Materiaalne põhivara	24
LISA 7 Immateriaalne põhivara	25
LISA 8 Rendilepingud.....	25
LISA 9 Võlakohustused	26
LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	27
LISA 11 Eraldised.....	28
LISA 12 Omakapital	28
LISA 13 Segmendid	29
LISA 14 Müügitulu	31
LISA 15 Müüdüd kaupade kulu	31
LISA 16 Turustuskulud	31
LISA 17 Üldhalduskulud	32
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud	32
LISA 19 Finantskulud	32
LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	32
LISA 21 Seotud osapooled	33
LISA 22 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	34
AS Baltika nõukogu	35
AS Baltika juhatus	37

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 31. märts 2020 oli 495 (31. detsember 2019: 529).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2020	Osalus 31.12.2019
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Likvideerimisel	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Likvideerimisel	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2020

Baltika Grupp lõpetas esimese kvartali 2 474 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 1 442 tuhat eurot. Esimese kvartali negatiivne majandustulemus on tugevalt mõjutatud nõrgast märtsikuust, mida põhjustas ülemaailmne COVID-19 pandeemia välja kuulutamine. Jaanuari- ja veebruarikuu majandustulemused vastasid ettevõtte prognoosidele.

Kõige teravamalt avaldas COVID-19 esimeses kvartalis mõju Baltika Grupi tegevusele Leedus, kus tulenevalt Leedu valitsuse korraldustest suleti alates 16. märtsist kõik kauplused, 27. märtsist suleti valitsuse otsusega kõik kaubanduskeskused Eestis. Lätis olid kauplused avatud lühendatud tööajaga nädala sees ja suletud nädalavahetusel. Alates eriolukorra välja kuulutamisest suunab Baltika Grupp senisest veelgi suuremat ressursi e-poele www.andmorefashion.com, mille kaudu saavad kliendid kontaktivabalt ostelda.

Täiendavalt on Baltika Grupi finantstulemusi ja likviidsust esimesel kvartalil negatiivselt mõjutanud ka Baltika Grupis toimuvate ümberkorraldustega (peamiselt tootmise lõpetamisega Eestis) seonduvad ühekordsed kulud. Ülaltoodud raskuste ületamiseks alustas kohus AS Baltika saneerimismenetlust 26. märtsil 2020. Baltika on seisukohal, et praeguses olukorras on ettevõtte saneerimine parim viis kaitsta Baltika aktsionäride, töötajate, võlausaldajate ja koostööpartnerite õigusi ja huve.

Grupi esimese kvartali müügitulu oli 6 137 tuhat eurot, vähenedes 34% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Enamus ehk 70% müügitulu kaotusest (2,2 miljonit eurot) tuli märtsikuust, mil Baltikumis kuulutati välja eriolukord ja poed suleti. Jaanuari- ja veebruarikuu müügitulu oli veidi madalam kui eelneval aastal, aga väga tugeva tulemuse tegi meestekollektsioon, kus Baltmani ülikondade ja Montoni üleriiete müük kasvas oluliselt võrreldes eelneva aastaga.

Suurima osatähtsusega müügikanal, jaemüük, vähenes 32% (2,6 miljonit eurot), millest 80% moodustab märtsikuu ülinõrk tulemus. Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com esimese kvartali müügitulu langes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 7% ja oli 505 tuhat eurot. Äriklientide müügitulu oli esimeses kvartalis 200 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 72%. Äriklientide müügitulu vähenemine on ootuspärane, kuna äriklientide müügikanalist väljumine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Grupi turustuskulud olid esimeses kvartalis 4 200 tuhat eurot, vähenedes 17% ehk 829 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

2020 aasta esimese kvartali tulemus sisaldab 11 tuhande euro ulatuses uue raamatupidamisstandardi - IFRS 16 negatiivset mõju.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✉ 23. jaanuar 2020 kiitis AS Baltika nõukogu 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.
- ✉ 11. märtsi 2020 nõukogu otsuse alusel on alates 1. aprillist 2020 AS Baltika uus tegevjuht ja juhatuse liige Flavio Perini. AS Baltika juhatuse liikme Mae Leyreriga sõlmitud 14-kuine leping lõpeb 22. mail 2020. Juhatuse liikme Maigi Pärnik-Perniku leping lõpeb märtsis 2020 ja 11. märtsi nõukogu otsusega pikendatakse seda 22. maini 2020. Lepingute lõppemiseni jätkavad nii Leyrer kui ka Pärnik-Pernik ettevõtte juhatuse liikmetena aktiivselt ettevõtte restruktureerimisplaani elluviimist andes samal ajal järk-järguliselt juhtimist üle uuele juhatusele.
- ✉ 11. märtsil 2020 sai AS Baltika tütarettevõtja OÜ Baltika Retail OÜ Aquabene avalduse nõudega omandada Ida-Viru maakonnas Kohtla-Järve linnas Ahtme linnaosas Õpetajate tn 5 asuv kinnistu. OÜ Baltika Retail on viidatud kinnistu müünud OÜ-le Aquabene 4. märtsil 2010. aastal sõlmitud müügilepinguga. Müügilepingu kohaselt on OÜ-l Baltika Retail kinnistu tagasiostukohustus. Kinnistu müügi järgselt on Baltika Grupp üürinud kinnistut tootmistevõimeks. Tagasiostu hind on nõudeavalduse kohaselt 1 167 172 eurot. Esitatud avalduse kohaselt on OÜ-l Baltika Retail kohustus kinnistu tagasi osta hiljemalt 25. märtsil 2020. AS Baltika on andnud välja garantii OÜ Baltika Retail kohustuste tagamiseks.
- ✉ 2019. aasta majandusaasta auditeerimise protsessis formaliseeriti AS Baltika ja KJK Fund Sicav-SIF vahelise laenulepingu muudatus, mille tulemusel omakapitali kirje "muud reservid" (31.12.2019 seisuga 4 045 tuhat eurot) summa erineb 2 000 tuhande euro võrra 28.02.2020 avalikustatud Baltika neljanda kvartali ja 12 kuud 2019 aruandes olevast summast (2 045 tuhat eurot) Erinevus on seotud asjaoluga, et kuigi kokkulepe AS Baltika ja KJK Fund Sicav-SIF'iga laenulepingu muudatuseks oli tehtud 31.12.2019 seisuga puudus formaalne kinnitus ja konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt kajastati neljanda kvartali ja 12 kuu aruandes summa 2 000 tuhat eurot võlakohustusena mitte muude reservidena omakapitalis.
- ✉ 25. märtsil 2020 esitas AS Baltika Harju Maakohtule avalduse saneerimismenetluse algatamiseks. 26 märtsi 2020. a määrusega otsustas kohus algatada saneerimismenetluse. Kohus määras AS Baltikale saneerimiskava kohtule kinnitamiseks esitamise tähtajaks 25. mai 2020. Saneerimismenetluse algatamine on seotud koroonaviirus COVID-19-ga, mis on avaldamas olulist negatiivset mõju Baltika Grupi finantstulemustele ja likviidsusele. Täiendavalt on Baltika Grupi finantstulemusi ja likviidsust negatiivselt mõjutanud ka Baltika Grupis toimuvate ümberkorraldustega (peamiselt tootmise lõpetamisega Eestis) seonduvad ühekordsed kulud. Nimetatud asjaolude koosmõjul on Baltika Grupil tekkinud makseraskused, mis Baltika hinnangul on oma olemuselt ajutised ja eduka saneerimise lõpule viimiseks ületatavad.
- ✉ 25. aprillil 2020 taasavati valitsuse otsusega kõik Baltika Grupi Leedus asuvad jaekauplused ja 11. mail 2020 taasavati kõik Eesti asuvad jaekauplused.
- ✉ 30. aprillil 2020 suleti Baltika Grupi viimane jaekauplus Soomes, Iso Omena kaubanduskeskuses.
- ✉ 30. aprillil 2020 esitas AS Baltika võlausaldajatele kinnitamiseks saneerimiskava. Saneerimiskava kohaselt on peamisteks saneerimismeetmeteks juba edukalt alustatud ettevõtte restruktureerimiskava elluviimine, eesmärgiga vähendada oluliselt ettevõtte püsikulusid, koroonakriisist tingitud riiklike abimeetmete taotlemine ja rakendamine ettevõttele kohalduvas ulatuses ning täiendavate finantseeringute kaasamine ja võlausaldajate nõuete ümberkujundamine. Baltika planeerib saneerimiskava täita 3 aasta jooksul alates saneerimiskava kinnitamisest.

Saneerimiskava vastuvõtmiseks toimub võlausaldajate hääletus. Lõpliku otsuse kava kinnitamise osas langetab kohus.

- AS Baltikat auditeeriv audiitorfirma PWC on lõpetanud auditi põhiliste protseduuride läbiviimise, välja arvatud oodatava saneerimiskava kinnitamine kohtus, mille järel vaadatakse üle saneerimiskavast ja finantseerimislepingutest tulenevad tegevuse jätkuvuse hindamisega seotult järgmise 12 kuu rahavoogude prognoosi ja hinnatakse selle sobivust. Samuti vajab aastaaruanne täiendamist saneerimiskava kinnitamise informatsiooni osas. 2019 majandusaastaaruanne avalikustatakse börsil pärast seda.
- 20. mail 2020 võeti Baltika saneerimiskava võlausaldajate poolt vastu. Baltika saneerimiskava alusel olid võlausaldajad kahes rühmas ja ka hääletus toimus seetõttu kahes rühmas. I rühma võlausaldajatest hääletas poolt 66,67% võlausaldajatest, kelle nõuete mahu alusel määratud hääled moodustasid 99,61%-i kõigist I rühma häältest. II rühma võlausaldajatest hääletas poolt 82,76% võlausaldajatest, kelle nõuete mahu alusel määratud hääled moodustasid 68,86%-i kõigist II rühma häältest. Saneerimisseaduse kohaselt on kava vastu võetud, kui selle poolt hääletas vähemalt pool kõigist võlausaldajatest, kellele kuulub vähemalt kaks kolmandikku kõigist häältest (ehk nõuete mahust). Võlausaldajate rühmadesse jaotamisel peab see nõue olema täidetud kõikides rühmades. Baltika esitas võlausaldajate poolt vastu võetud saneerimiskava kohtule kinnitamiseks 22.mai 2020.

MÜÜGITULU

Baltika esimese kvartali müügitulu oli 6 137 tuhat eurot, vähenedes 34% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kõige tugevamat müügitulemust näitas E-pood, kus müügitulu COVID-19 kriisi tingimustes vähenes ainult 7% võrreldes eelmise aastaga. Esimese kvartali jaeäri müügitulu vähenes 32% ning äriklientide müük langes 72%, mis on seotud strateegilise otsusega väljuda sellest müügikanalist.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2020	1 kv 2019	+/-
Jaemüük	5 385	7 975	-32%
Äriklientide müük	200	708	-72%
E-poe müük	505	544	-7%
Muu	47	43	10%
Kokku	6 137	9 270	-34%

Poed ja müügipinnad

31. märtsi 2020 seisuga oli Grupil 78 poodi. Esimeses kvartalis vähenes poodide arv 4 võrra. Baltika sulges esimeses kvartalis Lätis 2 poodi, Leedus ja Eestis 1 poe.

Poed turgude lõikes

	31.03.2020	31.03.2019	Keskmise pinna muutus*
Eesti	32	39	-13%
Leedu	28	30	-2%
Läti	17	21	-22%
Soome	1	1	0%
Ukraina ¹	0	0	-100%
Venemaa ¹	0	8	-100%
Valgevene ¹	0	0	-100%
Hispaania ¹	0	0	-100%
Serbia ¹	0	2	-100%
Poed kokku	78	101	
Müügipind kokku, m2	15 580	19 019	-18%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Jaemüük

Esimese kvartali jaemüük oli 5 385 tuhat eurot, vähenedes 32% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Võrreldes eelneva aastaga, iseloomustas selle aasta esimese kvartali jaemüüke kleitide, üleriete ja kudumite müügitulu vähenemine. Samal ajal kasvas kottide ja jalanõude müügitulu.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2020	1 kv 2019	+/-	Osatähtsus
Eesti	2 551	3 794	-33%	47%
Leedu	1 540	2 151	-28%	29%
Läti	1 265	1 994	-37%	23%
Soome	30	36	-18%	1%
Kokku	5 385	7 975	-32%	100%

Kvartali kokkuvõttes kaotati müügitulu kõige enam Läti ja Eesti turul, vastavalt 37% ja 33% ning müügiefektiivsus langes 18%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	1 kv 2020	1 kv 2019	+/-
Eesti	127	160	-21%
Leedu	116	129	-10%
Läti	136	172	-21%
Soome	54	66	-18%
Kokku	125	152	-18%

Brändid

Suurima osatähtsuse moodustab endiselt bränd Monton, mille müügitulu esimeses kvartalis moodustas 59% jaemüügist. Montoni esimese kvartali müügitulu oli 3 162 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4%. Müügitulu vähenes naiste kolleksioonis ning toodete lõikes toimus kõige suurem vähenemine kleitide ja seelikute kategoorias. Samal ajal suurenes nii kottide, mütside, sallide kui ka ehete müügitulu. Meeste kolleksiooni müügitulu kasvas, mis on tingitud asjaolust, et alates 2019-2 sügis-talvisest hooajast müüakse Mosaici meeste kolleksiooni Montoni brändi alt. Kahe mainstream brändi (Monton ja Mosaic) kogumüügitulu langes esimeses kvartalis 30% ehk 1,8 miljonit eurot. Enamus ehk 84% müügitulu kaotusest (1,5 miljonit eurot) tuli märtsikuust, mil Baltikumis kuulutati välja eriolukord ja poed suleti. Jaanuari- ja veebruarikuu müügitulu oli veidi madalam kui eelneval aastal, aga väga tugeva müügitulemuse nii naiste- kui ka meestekolleksioonis tegid üleriided ja aksessuaaridest kotid.

Baltmani kvartali müük langes 22% ja Ivo Nikkolo müügitulu langes esimeses kvartalis 30%. Baltmani jaanuari ja veebruari müügitulu oli eelmise aasta tasemel, kuid märtsis kukkus järsult ülikondade ja särkide müük, mis kvartali kokkuvõttes viis brändi müügitulu langusesse. Ivo Nikkolo esimese kvartali müügitulu langust veab kleitide ja üleriiete nõudluse vähenemine, samal ajal on kasvanud kottide, mütside ja jalanõude müük. Bastioni müügitulu järsk langus on seotud brändi sulgemisotsusega, mis on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2020	1 kv 2019	+/-	Osatähtsus
Monton	3 162	3 310	-4%	59%
Mosaic	897	2 504	-64%	17%
Baltman	677	870	-22%	13%
Ivo Nikkolo	644	924	-30%	12%
Bastion	5	367	-99%	0%
Kokku	5 385	7 975	-32%	100%

Müük teistes kanalites

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com esimese kvartali müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 7% ja oli 505 tuhat eurot. Kõige suurema müügitulu osatähtsusega bränd on Monton, mille müügitulu moodustas e-poe müügitulust 52%, millele järgnesid Ivo Nikkolo 24%-ga, Mosaic 17%-ga ja Baltman 7%-ga. Kõige tugevama tulemuse brändidest tegi Ivo Nikkolo ja seda just märtsikuus, millele aitasid kaasa Covid-19 kriisist tõukunud eripakkumised, mis meelitasid premium brändi ostma. Esimese kvartali müügitulust moodustasid naiste ja meestekolleksioon vastavalt 82% ja 18%. Viimase osatähtsus aastatagusega võrreldes on suurenenud 4 protsendipunkti võrra, mis näitab, et järjest enam kasutatakse meeste toodete ostmiseks Andmorefashion.com müügikanalit.

Kõige suurem oli jätkuvalt müügitulu Eestis, mis moodustas ligikaudu 57% kogu e-poe müügitulust, järgnesid Läti ja Leedu vastavalt 18%-ga. Võrreldes eelmise aasta esimese kvartaliga kasvas müügitulu ainsana Leedus (+14%) ja seda kõikide brändide lõikes. Kõige kaugemad riigid, kuhu esimesel kvartalil Baltika brändide ostutellimusi lähetati, olid Türgi, Küpros, Iisrael, Jaapan, Austraalia ja USA.

Äriklientide müügitulu oli esimeses kvartalis 200 tuhat eurot, vähenedes aastatagusega võrreldes 72%. Riikide lõikes genereeriti kõige suurem müügitulu hulgiklientidelt Eestist, mis moodustas müügitulust 66%, millele järgnes Soome 10%-ga ja Läti 7%-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 esimeses kvartalis 44,8%, mis on 3,0 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta esimese kvartali marginaalist. Brutokasumi marginaal vähenes eelkõige aasta alguse sügavamate allahindluste tõttu.

Kvartali brutokasum oli 2 747 tuhat eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1 687 tuhande euro võrra (1 kv 2019: 4 434 tuhat eurot).

Grupi turustuskulud olid esimeses kvartalis 4 200 tuhat eurot, vähenedes 829 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Üldhalduskulud suurenesid seoses tootmishoonete rendikulude tõttu esimeses kvartalis võrreldes eelmise aastaga ja olid 792 tuhat eurot. Turustus- ja üldhalduskulude järjepidev ning oluline vähendamine on üks osa Baltika Grupi käimasolevast restruktureerimisplaanist.

Muud neto äritulud olid esimeses kvartalis 37 tuhat eurot. Ärikahjumiks kujunes 2 208 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 1 076 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kvartalis 266 tuhat eurot, mis on 100 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Finantskulu sisaldab IFRS 16 nõuetest tulenevat lisandunud intressikulu.

Kvartali puhaskahjumiks kujunes 2 474 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskahjum 1 442 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2019 olid Baltika Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded 753 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 132 tuhande euro võrra.

Kvartali lõpu seisuga olid Grupi varud kokku 8 035 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 391 tuhande euro võrra. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on suurenenud 677 tuhande euro võrra ja ettemaksud hankijatele on vähenenud 209 tuhande euro võrra.

Põhivara soetati esimeses kvartalis 84 tuhande euro eest ja kulum ning väärtuse langus oli 1 682 tuhat eurot. Põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 1 239 tuhande euro võrra ja oli 17 523 tuhat eurot.

31. märts 2020 oli kogu võlakohustus 20 905 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2019: 19 988 tuhat eurot) 917 tuhande euro võrra. Grupi võlakohustuste suurenemine on seotud KJK Fund Sicav-SIF'ilt võetud 1 000 tuhande euro suuruse finantseerimislaenuga.

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli -120 tuhat eurot (1 kv 2019: 888 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati esimeses kvartalis 117 tuhat eurot. Arvelduskrediidi kasutuses olev osa suurenes kvartaliga 1 094 tuhande euro võrra, pangalaenu tagasimakseid tehti summas 116 tuhat eurot. Grupi esimese kvartali rahavoog kokku oli 49 tuhat eurot (1 kv 2019: 37 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. märts 2020 seisuga 20 586 tuhat eurot, mis on 852 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suurenemine on täiendava 1 000 tuhande eurose finantseerimislaenu kasutusele võtmisest ja suuremast arvelduskrediidi kasutusest seoses COVID-19 eriolukorrast tingitud likviidsusprobleemidega. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2020 oli 2824% (31.12.2019: 616%). Võrreldes aastalõpu seisuga on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud negatiivsete majandustulemuste tõttu. Grupi likviidsuskordaja on 12 kuu jooksul (31. märts 2020 ja 31. märts 2020) paranenud 0,5-lt 0,8-le lühiajaliste kohustuste vähenemise tõttu (eelkõige K-võlakirjad).

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2020. aasta 31. märtsi seisuga 495 inimest, mis on 34 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2019 (529), sealhulgas jaekaubanduses 383 (31.12.2019: 408), tootmises 0 (31.12.2019: 2) ning peakontoris koos logistikakeskusega 112 (31.12.2019: 119) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati esimeses kvartalis töötasusid summas 1 684 tuhat eurot (I kv 2019: 2 667 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 70 tuhande euroni (I kv 2019: 79 tuhat eurot).

Alates 1. aprillist 2020 AS Baltika uus tegevjuht ja juhatuse liige Flavio Perini. Perinil on üle 22-aastane rahvusvahelise moeäri kogemus, mille jooksul on ta töötanud selliste kuulsate brändidega nagu Levi's, Prenatali, Max Mara ja OKAIDI. Ta on juhtinud ettevõtete restruktureerimise, muudatuste juhtimise ja rahvusvahelise laienemise projekte nii Ida-Euroopas, Lähis-Idas, Aasias kui ka Lõuna-Ameerikas. Perinil on kõrgharidus õigusteaduses (Università degli Studi di Parma).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2020)

Müügitegevuse arvnäitajad	3 kuud ja 31.03.2020	3 kuud ja 31.03.2019	3 kuud ja 31.03.2018	3 kuud ja 31.03.2017	3 kuud ja 31.03.2016	3 kuud ja 31.03.2015
Müügitulu (EUR tuh.)	6 137	9 270	10 343	10 757	10 505	11 220
Jaemüük (EUR tuh.)	5 385	7 975	8 137	8 524	8 428	9 335
Jaemüügi osatähtsus müügituludes	87,7%	86,00%	78,70%	79,20%	80,20%	83,20%
Ekspordi osatähtsus müügituludes	50,24%	53,30%	56,60%	57,70%	58,20%	58,90%
Poodide arv jaevõrgus	78	91	95	95	94	91
Poodide arv	78	101	126	128	130	117
Jae müügi pind (m ²) (perioodi lõpp)	15 580	17 082	17 642	17 425	17 133	16 608
Töötajate arv (perioodi lõpp)	495	946	1 022	1 047	1 103	1 123
Brutorentaablus	44,76%	47,80%	47,20%	48,80%	50,60%	45,40%
EBITDA (EUR tuh.)	-525	672	-576	-152	-59	-389
Puhaskasum (EUR tuh.)	-2 474	-1 442	-982	-590	-493	-783
EBITDA marginaal	-8,5%	7,20%	-5,60%	-1,40%	-0,60%	-3,50%
Ärirentaablus	-36,0%	-11,60%	-8,30%	-4,40%	-3,70%	-5,90%
Maksueelse kasumi rentaablus	-40,3%	-15,60%	-9,50%	-5,50%	-4,70%	-7,00%
Puhasrentaablus	-40,3%	-15,60%	-9,50%	-5,50%	-4,70%	-7,00%
Varude käibekordaja	1,37	1,78	2,01	1,99	1,84	1,96
Muud suhtarvud	3 kuud ja 31.03.2020	3 kuud ja 31.03.2019	3 kuud ja 31.03.2018	3 kuud ja 31.03.2017	3 kuud ja 31.03.2016	3 kuud ja 31.03.2015
Likviidsuskordaja	0,8	0,5	1,6	1,0	1,2	1,8
Netovõla ja omakapitali suhe	2823,87%	-1198,30%	190,80%	189,00%	182,10%	98,80%
Omakapitali tootlus	-444,75%	-62,80%	-21,80%	-12,90%	-8,20%	-12,80%
Koguarvade tootlus	-9,09%	-8,30%	-5,30%	-3,10%	-2,20%	-4,80%

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 – Müüdü kaupade kulu) ÷ Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum ÷ Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu ÷ Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa) ÷ Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara ÷ Lühiajalised kohustused

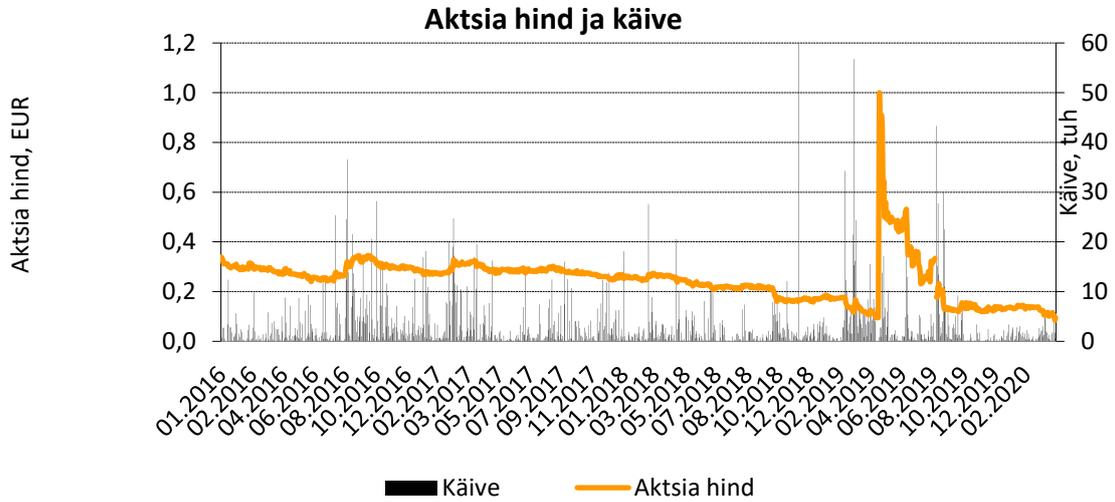
Varude käibekordaja = Müüdü kaupade kulu ÷ Keskmised varud*

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

Omakapitali tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmise omakapital*
 Koguvarede tootlus = Puhaskasum ÷ Keskmised koguvarede*

*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
Juhatuses liige, Tegevjuht
26. mai 2020

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-36 toodud AS Baltika 2020. aasta esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



Flavio Perini
Juhatuseliige, Tegevjuht
26. mai 2020

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2020	31.12.2019
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	215	264
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	753	621
Varud	5	8 035	7 644
Müügiootel põhivara		28	28
Käibevara kokku		9 031	8 557
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		281	281
Muu pikaajaline vara	4	222	222
Materiaalne põhivara	6	1 538	1 683
Vara kasutusõigus	8	14 925	16 040
Immateriaalne põhivara	7	557	536
Põhivara kokku		17 523	18 762
VARA KOKKU		26 554	27 319
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	9	2 819	1 731
Rendikohustis	8	6 237	5 383
Võlad hankijatele ja muud kohustused	10,11	4 920	4 118
Lühiajalised kohustused kokku		13 976	11 232
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	9	1 412	488
Rendikohustis	8	10 437	12 396
Pikaajalised kohustused kokku		11 849	12 884
KOHUSTUSED KOKKU		25 825	26 116
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	5 408	5 408
Ülekurss		0	0
Reservid	12	4 045	4 045
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-6 250	-341
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-2 474	-5 909
OMAKAPITAL KOKKU		729	3 203
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 554	27 319

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	1 kv 2020	1 kv 2019
Müügitulu	13,14	6 137	9 270
Müüdud kaupade kulu	15	-3 390	-4 836
Brutokasum		2 747	4 434
Turustuskulud	16	-4 200	-5 029
Üldhalduskulud	17	-792	-598
Muud äritulud (-kulud)	18	37	117
Ärikasum (-kahjum)		-2 208	-1 076
Finantskulud	19	-266	-366
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		-2 474	-1 442
Tulumaks		0	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-2 474	-1 442
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		-2 474	-1 442
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,05	-0,04
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	20	-0,05	-0,04

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2020	1 kv 2019
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		-2 208	-1 076
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	1 682	1 745
Kasum (-kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		31	2
Muud mitterahalised korrigeerimised		165	-130
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-132	-31
Varude saldo muutus	5	-391	457
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	10	796	-27
Makstud intressid ja muud finantskulud		-63	-52
Rahavood äritegevusest kokku		-120	888
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	6, 7	84	-72
Põhivara müük		33	8
Rahavood investeerimistegevusest kokku		117	-64
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	9	1 000	1 500
Laenude tagasimaksed	9	-116	-174
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	1 094	-278
Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa	8	-1 731	-1 614
Rendikohustuse tagasimaksed, intress	8	-195	-221
Rahavood finantseerimisest kokku		52	-787
Rahavood kokku		49	37
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	215	428
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	264	465
Raha ja raha ekvivalentide muutus		49	37

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsiakapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	4 079	1 107	-5 119	67
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-1 442	-1 442
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	-1 442	-1 442
Saldo 31.03.2019	4 079	1 107	-6 561	-1 375
Saldo 31.12.2019	5 408	4 045	-6 250	3 203
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-2 474	-2 474
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	-2 474	-2 474
Saldo 31.03.2020	5 408	4 045	-8 724	729

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

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

2020. aasta 31.märtsi seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

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

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

LISA 2 Finantsriskid

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

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

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

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

Keskmised kursid	1 kv 2020	1 kv 2019
USD (USA dollar)	-2,91%	-7,60%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.03.2020; 31.12.2019)	
USD (USA dollar)	-2,47%

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

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

Intressirisk

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

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

Pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2020 summas 308 tuhat eurot ja seisuga 31. detsember 2019 summas 424 tuhat eurot kandsid kuue kuu Euribor-il põhinevat fikseeritud intressimäära ning pikaajalised võlakohustused summas 1 000 tuhat eurot (31. detsember 2019: 0) kandsid fikseeritud intressimäära. Ülejäänud pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2020 summas 10 437 tuhat eurot ja 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 investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 31. märts 2020 oli 170 tuhat eurot (31. detsember 2019: 240 tuhat eurot).

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

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt 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. märts 2020 oli 916 tuhat eurot (31. detsember 2019: 2 010 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2020

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 9) ²	4 194	2 763	1 623	4 386
Rendikohustis (lisa 8)	16 674	6 917	11 149	18 066
Võlad hankijatele (lisa 10)	3 068	3 068	0	3 068
Muud finantskohustused	68	68	0	68
Kokku	24 004	12 816	12 772	25 588

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
Rendikohustis (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

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

²Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuuna, 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 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.

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 729 tuhat eurot, mis on madalam Äriseadustikus sätestatud nõudest. Selleks, et seadusega vastavuses olla, peaks omakapital seisuga 31. märts 2020 olema vähemalt 2 704 tuhat eurot. Omakapitali defitsiidi tingisid strateegiliste otsuste tõttu 2019. aastal kajastatud ühekindne allahindlus summas 1 330 tuhat eurot Grupi tootmishoonete rendilepingutest tulenevale vara kasutusõigusele; ning 2019. aasta ja 2020. aasta esimese kvartali äritegevuse negatiivne majandustulemus. Grupi juhtkond tegeleb aktiivselt omakapitali seadusega vastavusse viimisega.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.03.2020	31.12.2019
Intressikandvad võlakohustused (lisa 9)	20 801	19 998
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-215	-264
Netovõlg	20 586	19 734
Omakapital	729	3 203
Netovõla ja omakapitali suhe	2824%	616%

Õiglane väärtus

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

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

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

LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	31.03.2020	31.12.2019
Sularaha kassas	25	70
Pangakontod ja üleöödeposiidid	190	194
Kokku	215	264

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.03.2020	31.12.2019
Nõuded ostjatele, neto	170	240
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	217	185
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	364	121
käibemaks	364	121
tulumaksu ettemaks	0	0
muud maksud	0	0
Muud lühiajalised nõuded	2	75
Kokku	753	621

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	222	222
Muud pikaajalised nõuded	0	0
Kokku	222	222

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuete allahindluskulu oli 2020. aasta esimesel kvartalil 0 tuhat eurot (2019: 31 tuhat eurot) ning see kajastati kasumiaruandes real „Nõuete allahindluse kulu“. 2019 aastal on nõuete allahindluse kulu seotud eelkõige maksetähtaja ületanud nõuetega Ida-Euroopa regioonis.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.03.2020	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	96	0	5	101
Kuni 1 kuu üle tähtaja	19	0	17	36
1-3 kuud üle tähtaja	24	0	2	26
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	0	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	7	0	0	7
Kokku	146	0	24	170

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

LISA 5 Varud

	31.03.2020	31.12.2019
Kangas ja furnituur	293	369
Kangas ja furnituur allahindlus	-120	-120
Lõpetamata toodang	0	0
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	7 541	6 995
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-130
Ettemaksed hankijatele	321	530
Kokku	8 035	7 644

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 988	4 634	4 909	0	12 531
Akumuleeritud kulum	-2 241	-4 482	-3 930	0	-10 653
Jääkväärtus	747	152	979	0	1 878
Soetatud	45	4	15	8	72
Müüdnud ja maha kantud	0	0	-10	0	-10
Kulum	-85	-30	-114	0	-229
31.03.2019					
Soetusmaksumus	3 011	4 607	4 855	8	12 481
Akumuleeritud kulum	-2 304	-4 481	-3 985	0	-10 770
Jääkväärtus	707	126	870	8	1 711
31.12.2019					
Soetusmaksumus	2 746	1 004	4 235	5	7 990
Akumuleeritud kulum	-1 987	-856	-3 464	0	-6 307
Jääkväärtus	759	148	771	5	1 683
Soetatud	6	2	3	35	46
Müüdnud ja maha kantud	0	0	-3	0	-3
Kulum	-86	-15	-87	0	-188
31.03.2019					
Soetusmaksumus	2 618	975	4 064	40	7 697
Akumuleeritud kulum	-1 939	-840	-3 380	0	-6 159
Jääkväärtus	679	135	684	40	1 538

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2018					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	154	3 489
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 905	-1 041	0	0	-2 946
Jääkväärtus	187	202	0	154	543
Amortisatsioon	-6	-8	0	0	-14
31.03.2019					
Soetusmaksumus	2 091	1 243	0	154	3 488
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 910	-1 049	0	0	-2 959
Jääkväärtus	181	194	0	154	529
31.12.2019					
Soetusmaksumus	885	643	46	154	1 728
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-763	-429	0	0	-1 192
Jääkväärtus	122	214	46	154	536
Soetatud	28	0	10	0	38
Müüdid, maha kantud, alla hinnatud	0	0	-5	0	-5
Amortisatsioon	-4	-8	0	0	-12
31.03.2020					
Soetusmaksumus	913	643	51	154	1 761
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-767	-437	0	0	-1 204
Jääkväärtus	146	206	51	154	557

LISA 8 Rendilepingud

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

Finantsseisundi aruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad seoses rendilepingutega:

	Vara kasutusõigus
1. jaanuar 2019 (IFRS 16 esmakordne rakendamine)	18 079
Kulum	-1 502
Jääkväärtus 31.03.2019	16 577
Jääkväärtus 31.12.2019	
Lisandumised	366
Kulum	-1 481
Jääkväärtus 31.03.2020	14 925

Grupp rendib erinevaid hooneid ja äripindasid.

	31.03.2020	31.12.2019
Rendikohustis		
Lühiajaline rendikohustis	6 237	5 383
Pikaajaline rendikohustis	10 437	12 396
Rendikohustis kokku	16 674	17 779

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

Kasumiaruandes kajastatud summad

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

	1 kv 2020	1 kv 2019
Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 19)	195	220
Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 15-17)	1 481	1 502
Kokku	1 676	1 722

2020. aasta I kvartali pikaajaliste rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 1 665 tuhat eurot (1 kvartal 2019: 1 616 tuhat eurot).

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

LISA 9 Võlakohustused

	31.03.2020	31.12.2019
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	698	698
Arvelduskrediit	2 084	990
Muud lühiajalised laenud	37	43
Kokku	2 819	1 731
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	308	424
Muud pikaajalised laenud	1 104	64
Kokku	1 412	488
Kokku võlakohustused	4 231	2 219

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 116 tuhat eurot (1 kv 2019: 174 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2020 kasutatud 2 084 tuhat eurot (31. detsember 2019: 990 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 266 tuhat eurot (1 kv 2019: 195 tuhat eurot), sh 1 kv 2019 56 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt ja 220 tuhat eurot vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt (1 kv 2019: 220 tuhat eurot).

Muutused 2019. aastal

Käibekapitali finantseerimiseks sõlmiti märtsis lühiajalise laenu leping KJK Fund Sicav-SIF-ga 3 000 tuhande euro osas. Laenu tagasimaksetähtajaga augustis 2019, võeti kasutusele kahes jaos. Esimene osa 1 500 tuhat eurot võeti kasutusele märtsis 2019, ülejäänud osa aprillis 2019. Laenu 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 4 045 tuhat eurot eelpool mainitud laenust ei kanna intressi ning tagasimaksetähtaeg ei ole fikseeritud, vaid toimub poolte kokkuleppel, aga mitte varem kui mais 2022.

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

Muutused 2020. aastal

Novembris 2019 sõlmiti ettevõtte suuraksionäri 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. Laen võeti esimeses kvartalis 2020 kasutusse.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. märts 2020

	Keskmine riskipremia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	EURIBOR +3,7%	3 127
Fikseeritud intressiga laenud	6,00%	1 000
Kokku		4 127

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2019

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

LISA 10 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2020	31.12.2019
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	3 068	1 959
Maksudkohustused, sh	724	1 036
isiku tulumaks	120	123
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	316	338
käibemaks	288	568
ettevõtte tulumaksu võlg	0	0
muud maksud	0	7
Võlad töövõtjatele ¹	726	719
Muud lühiajalised võlad	31	23
Muud viitvõlad	33	48
Ostjate ettemaksud	88	77
Kokku	4 670	3 862

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2020	31.12.2019
EUR (euro)	2 704	1 064
USD (USA dollar)	397	943
Kokku	3 101	2 007

LISA 11 Eraldised

	31.03.2020	31.12.2019
Kliendiboonuste eraldis	250	250
Muud eraldised	0	6
Kokku	250	256

Eraldise lühikirjeldus

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

Kasutatud hinnangud

Eraldise moodustamiseks kasutab juhtkond hinnanguid nagu neid on kirjeldatud Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 12 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	5 408	5 408
Aktsiate arv (tk)	54 079 485	54 079 485
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,10	0,10
Kohustuslik reservkapital	0	0
Muud reservid	4 045	4 045*

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

*muud reservid (31.12.2019 seisuga 4 045 tuhat eurot) summa erineb 2 000 tuhande euro võrra 28.02.2020 avalikustatud Baltika neljanda kvartali ja 12 kuud 2019 aruandes olevast summast (2 045 tuhat eurot) seoses asjaoluga, et kuigi kokkulepe AS Baltika ja KJK Fund Sicav-SIF'iga laenulepingu muudatuseks oli tehtud 31.12.2019 seisuga puudus formaalne kinnitus ja konservatiivsuse põhimõttest lähtuvalt kajastati neljanda kvartali ja 12 kuu aruandes summa 2 000 tuhat eurot võlakohustusena mitte muude reservidena omakapitalis.

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 sellisel, 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 Väärtpaperikeskuses 12. aprill 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 märkimisperiood kestis 16.07.2019 kuni 07.08.2019. Aktsiate jaotus kinnitati juhatare otsusega 9.08.2019, mida muudeti juhatare 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 4 045 tuhat eurot seisuga 31.12.2019 ja 31.03.2020 kajastab KJK Fund Sicav-SIF laenu, mis ei kannu intressi ning millel puudub fikseeritud tagasimaksetähtaeg.

Aktsiaoptsooniprogrammid

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 aktsiaoptsooniprogrammiga. Aktsiaoptsooniprogrammi õigustatud isikuteks on muu hulgas juhatuse liikmed, kes võivad aktsiaoptsoone hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle optsooni väljastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2020

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

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. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatata ettevõtted	1 529 219	2,83%
4. Teised aktsionärid	2 953 266	5,46%
Kokku	54 079 485	100%

Grupi Emaettevõtte lihtaktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil. Seoses aktsiakapitali suurendamise kandmisega äriregistrisse 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 13 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja kõik muud valdkonnad (sealhulgas hulgimüük, frantsiisimüük, konsignatsioonimüük ja müük läbi e-kaubanduse). Jaekaubanduse segment hõlmab kõiki riike, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentideks 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 segmendid sisaldavad müüki äriklientidele (hulgi-, frantsiisi- ja konsignatsioonipartnerid), materjalide ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe. Nende

segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava 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. Segmenti varud sisaldavad antud segmenti otseseid ja segmentile omistatud varusid lähtuvalt segmenti äritegevusest ja varude füüsilisest 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 investeerimisega ja ressursside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole.

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

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

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus	Kõik muud segmentid ¹	Kokku
1 kv 2020 ja seisuga 31. märts 2020			
Müügitulu (grupivälise)	5 385	752	6 137
Segmenti kasum (-kahjum) ²	-864	97	-767
sh põhivara amortisatsioon	-180	0	-180
Segmenti varud	3 814	0	3 814
1 kv 2019 ja seisuga 31. märts 2019			
Müügitulu (grupivälise)	7 993	1 277	9 270
Segmenti kasum (-kahjum) ²	100	211	311
sh põhivara amortisatsioon	-204	0	-204
Segmenti varud	4 501	0	4 501

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

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	1 kv 2020	1 kv 2019
Segmentide kasum	-767	752
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-987	-1 347
üldhalduskulud	-594	-598
rendi arvestuspõhimõtete mõju	103	0
muud äritulud (-kulud), neto	37	117
Ärikasum (-kahjum)	-2 208	-1 076

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2020	31.12.2019
Segmendi varud kokku	4 751	4 051
Ema- ja tootmisettevõtte varud	3 284	3 593
Varud finantsseisundi aruandes kokku	8 035	7 644

LISA 14 Müügitulu

	1 kv 2020	1 kv 2019
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	5 385	7 975
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kanali kaudu	200	708
Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu	505	544
Muu müük	47	43
Kokku	6 137	9 270

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	1 kv 2020	1 kv 2019
Eesti	3 054	4 331
Leedu	1 643	2 244
Läti	1 371	2 123
Venemaa	13	309
Serbia	0	119
Austria	1	56
Soome	35	38
Saksamaa	2	12
Ukraina	9	6
Muud riigid	9	32
Kokku	6 137	9 270

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	1 kv 2020	1 kv 2019
Kauba- ja materjali kulu	3 520	3 979
Tootmise tööjõukulud	0	752
Rendikulud	0	1
Mitmesugused tootmiskulud	0	100
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7, 8)	0	174
Varude allahindluse muutus	-130	-170
Kokku	3 390	4 836

LISA 16 Turustuskulud

	1 kv 2020	1 kv 2019
Tööjõukulud	1 848	2 296
Rendikulud	191	457
Reklaamikulud	254	278
Põhivara kulum (lisa 6,7, 8)	1 458	1 463
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	96	124
Kommunaalteenused ja valvekulu	90	95
Kaardimaksete kulud	30	43
Infotehnoloogia kulud	50	68
Lähetuskulud	22	29
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	29	5



Sidekulud	18	23
Muud müügikulud ¹	114	148
Kokku	4 200	5 029

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

LISA 17 Üldhalduskulud

	1 kv 2020	1 kv 2019
Tööjõukulud	317	311
Rendikulud	9	13
Infotehnoloogia kulud	48	45
Pangateenused	21	27
Põhivara kulum (lisa 6,7,8)	224	108
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	28	20
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	93	24
Muud üldhalduskulud ¹	52	50
Kokku	792	598

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

LISA 18 Muud äritulud ja –kulud

	1 kv 2020	1 kv 2019
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	30	-2
Muud äritulud	9	122
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	3	-1
Trahvid, viivised, maksuintressid	-2	0
Muud ärikulud	-3	-2
Kokku	37	117

LISA 19 Finantskulud

	1 kv 2020	1 kv 2019
Intressikulu	-266	-366
Kokku	-266	-366

1 kvartali 2020 intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 195 tuhat eurot (1 kv 2019 220 tuhat eurot).

LISA 20 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		1 kv 2020	1 kv 2019
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	54 079	40 795
Puhaskasum (-kahjum)		-2 474	-1 442
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,05	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,05	-0,04

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

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,12 eurot (2018: 0,16 eurot).

LISA 21 Seotud osapooled

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

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

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

Tehingud seotud osapooltega

	1 kv 2020	1 kv 2019
	Ostud	Ostud
Teenused	6	6
Kokku	6	6

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

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2020	31.12.2019
Võla- ja intressikohustused (lisa 9)	1 104	5 461
Võlad seotud osapooltele kokku	1 104	5 461

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	1 kv 2020	1 kv 2019
Juhatuse liikmete töötasud	66	75
Nõukogu liikmete tasud	4	4
Kokku	70	79

Nii 31. märts 2020 kui ka 31. detsembri 2019 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 muutmise, 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 juhatus kaheliikmelisena koosseisus Mae Leyrer, kes vastutab tegevjuhi positsioonis müügi, turunduse ja jaeäri puudutavate protsesside eest, ning Maigi Pärnik-Pernik, kes vastutab tootearenduse ja tugifunktsioonide eest.

Muudatused juhatuses 2020. aastal

11. märtsi 2020 nõukogu otsuse alusel on alates 1. aprillist 2020 AS Baltika uus tegevjuht ja juhatuse liige Flavio Perini. AS Baltika juhatuse liikme Mae Leyreriga sõlmitud 14-kuine leping lõpeb 22. mail 2020. Juhatus liikme Maigi Pärnik-Perniku leping lõppes märtsis 2020 ja 11. märtsi nõukogu otsusega pikendatakse seda 22. maini 2020. Lepingute lõppemiseni jätkavad nii Leyrer kui ka Pärnik-Pernik ettevõtte juhatuse liikmetena aktiivselt ettevõtte restruktureerimisplaani elluviimist andes samal ajal järkjärguliselt juhtimist üle uuele juhatusele.

LISA 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

25. märtsil 2020. a esitas AS Baltika Harju Maakohtule avalduse saneerimismenetluse algatamiseks. 26 märtsi 2020. a määrusega otsustas kohus algatada saneerimismenetluse. Kohus määras AS Baltikale saneerimiskava kohtule kinnitamiseks esitamise tähtajaks 25. mai 2020. 30. aprillil 2020 esitas AS Baltika saneerimiskava võlausaldajatele kinnitamiseks.

25. aprillil 2020 taasavati valitsuse otsusega kõik Baltika Grupi Leedus asuvad jaekauplused ja 11. mail 2020 taasavati kõik Eesti asuvad jaekauplused.

20. mail 2020 võeti Baltika saneerimiskava võlausaldajate poolt vastu. Baltika esitas võlausaldajate poolt vastu võetud saneerimiskava kohtule kinnitamiseks 22.mai 2020.

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 31.03.2020: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Rocca al Mare Kool nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 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 31.03.2020: 0

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 231 578 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)

**KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 0

AS BALTIKA JUHATUS



FLAVIO PERINI

Juhatuseliige, Tegevjuht alates 01.05.2020

Juhatuseliige alates 2020, Grupis alates 2020

Kõrgharidus õigusteadustes (Università degli Studi di Parma)

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 0



MAE LEYRER

Juhatuseliige kuni 22.05.2020, Tegevjuht kuni 30.04.2020

Juhatuseliige alates 2019, Grupis alates 2019

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

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 0



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuseliige kuni 22.05.2020, Finantsdirektor

Juhatuseliige alates 2011, Grupis alates 2011

Majandus, Tallinna Tehnikaülikool

Ärijuhtimise magister, Concordia Rahvusvaheline Ülikool

Tehnikateaduste magister, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 31.03.2020: 0