



Baltika Group

AS BALTIKA

2011. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2011 - 31.12.2011
Aruandeperiood	01.01.2011 - 30.09.2011

SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise vahearuanne	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	12
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	14
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	15
Raamatupidamise vahearuannde lisad	16
LISA 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud põhimõtted	16
LISA 2 Finantsriskid	16
LISA 3 Raha ja pangakontod	19
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	20
LISA 5 Varud	21
LISA 6 Muud pikaajalised varad	21
LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud	21
LISA 8 Materiaalne põhivara	21
LISA 9 Immateriaalne põhivara	22
LISA 10 Võlakohustused	23
LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused	24
LISA 12 Omakapital	24
LISA 13 Segmendid	26
LISA 14 Müügitulu	27
LISA 15 Müüdud kaupade kulu	27
LISA 16 Turustuskulud	27
LISA 17 Üldhalduskulud	28
LISA 18 Muud äritulud	28
LISA 19 Muud ärikulud	29
LISA 20 Finantstulud ja –kulud	29
LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta	29
LISA 22 Seotud osapooled	29

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern ja tegutseb Baltikumi ning Kesk- ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. Grupp kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja jaekaubanduse. Grupp turustab oma kollektioone ka hulgimüügi vahendusel.

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

Kontserni töötajate arv seisuga 30. september 2011 oli 1413 (31. detsember 2010: 1419).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			30.09.2011	31.12.2010
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd ¹	Ukraina	Jaekaubandus	100%	100%
OOO Kompania „Baltman RUS“ ¹	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	93,8%	93,8%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, KOLMAS KVARTAL 2011

Baltika Grupi kolmanda kvartali tulemused vastasid üldjoontes ettevõtte plaanidele. Kvartali algus näitas tugevat tarbimise kasvu ning ettevõtte saavutas planeeritud suuremad müügid. Samas algas augusti keskpaigast tuntav tarbimise jähnemine, millele avaldasid mõju sügiskollektsiooni ostmist edasi lükanud soe ilm ning majanduskeskkonna stabiilsust ja tarbijate kindlustunnet vähendanud Kreeka ja euroala probleemid. Lisaks neile oli ettevõtte jaoks kolmanda kvartali murelapseks Venemaa ning Ukraina turgude kasvutrendi langus. Vaatamata augustis alanud müügi kasvu pidurdamisele suutis ettevõtte lõpetada kvartali viimase kuu, septembri positiivse lõpptulemusega.

Ettevõtte rõhuasetus on endiselt efektiivsuse tõstmisel ja kulude kontrollil. Müük ruutmeetrile kasvas kolmandas kvartalis 8% ja kohalikes valuutades isegi rohkem. Samal ajal on poevõrgu opereerimise kulud vähenenud 7% ning kulu ruutmeetrile on püsinud eelmise aastaga võrreldes samal tasemel.

Kolmandas kvartalis jätkas ettevõtte jaevõrgu optimeerimist ning sisemiste protsesside parendamist: kollektsioonide loomise protsessi täpsustamist, varude ning allahindluskampaaniate juhtimise tõhustamist, brändide turunduse täpsemat suunamist ning poodide teenindustaseme tõstmist.

Paranenud on kolmanda kvartali brutomarginaal, ulatudes 49,4% (2010. aasta vastav näitaja oli 48,7%). Samuti on paranenud allahindlusmäärad – kolmanda kvartali keskmine allahindlusmäär on ühe protsendipunkti võrra väiksem eelmise aastaga võrreldes.

Eelmise aasta kolmanda kvartaliga samal tasemel müügid saavutas ettevõtte 7% väiksema müügi pinnaga, samal ajal kasvas brutokasum 2% ja tegevuskulud (turustus- ja üldhalduskulud) vähenesid 5%. Grupi tulemusüksused parandasid kolmandas kvartalis oluliselt oma tulemusi. Jaesüsteemi kasum kasvas aastaga enam kui kaks korda.

2011. aasta kolmanda kvartali põhitegevuse ärikahjumiks kujunes 732 tuhat eurot, eelmise aasta sama kvartali ärikahjum oli 1743 tuhat eurot. Ärikahjum sisaldab 37 tuhat eurot kursikahjumit, eelmise aasta samal perioodil oli kursikahjum 491 tuhat eurot.

2011. aasta kolmanda kvartali lõpetas Baltika Grupp 1172 tuhande eurose puhaskahjumiga, 2010. aasta kolmanda kvartali puhaskahjum oli 2141 tuhat eurot.

Olulisemad sündmused teises kvartalis:

- 3. augustil lõppenud aktsiate avalik pakkumine märgiti 1,1-kordselt üle ning aktsiaemissioon viidi läbi täies mahus, see tähendab kõigi 4 300 000 pakutud aktsia osas kogusummas 3 010 000 eurot.
- Ettevõtte avas viis uut poodi: kolm Venemaal, ühe Ukrainas ning ühe Lätis. Ettevõtte sulges Poola turul kõik sealsed neli kauplust. Lisaks sulges Baltika kaupluse Lätis ja Eestis.
- Juhtimise tõhustamise ning parema tootearenduse ja müügi korralduse ressursi kasutamise eesmärgil toimus selle aasta kolmandas kvartalis üleminek efektiivsemale brändide ja müükide juhtimise struktuurile. Baltika jätkab opereerimist nelja brändiga, kuid tsentraliseerib mitmed senised brändipõhised tegevused, samuti korrastab ettevõtte senist maatriksjuhtimisstruktuuri, vähendades juhtimistasandeid ja täpsustades vastutusi.

Kuigi kolmanda kvartali tulemused vastasid planeeritule, on ettevõtte korrigeerinud oma ootusi neljandale kvartalile ning aasta lõpptulemusele. Tulenevalt kolmandas kvartalis süvenenud majanduskeskkonna ebastabiilsusest ja tarbija kindlustunde vähenemisest on ettevõtte vähendanud neljanda kvartali kasvuootusi ning täpsustab järgmise aasta müügiplaanide.

MÜÜGITULUD

Baltika Grupi 2011. aasta üheksa kuu müügitulu ulatus 37 924 tuhande euroni, kasvades eelmise aastaga võrreldes 2%. Baltika Grupi 2011. aasta kolmanda kvartali müügitulu oli 13 511 tuhat eurot, jäädes eelmise aastaga samale tasemele.

Müügitulu

	3 kv 2011	3 kv 2010	+/-	9k 2011	9k 2010	+/-
Jaemüük	12 444	12 401	0%	35 291	34 314	3%
Hulgimüük	933	943	-1%	2 199	2 433	-10%
Rent	125	99	26%	350	271	29%
Allhange	0	37	-100%	60	72	-17%
Muu	9	6	50%	24	34	-29%
Kokku	13 511	13 486	0%	37 924	37 124	2%

Jaemüük

2011. aasta üheksa kuu jaemüük kokku oli 35 291 tuhat eurot, mis oli 3% enam kui aasta tagasi. 2011. aasta üheksa kuuga kasvasid müügid Lätis 16%, Eestis 13% ja Venemaal 1%.

2011. aasta kolmanda kvartali jaemüük oli kokku 12 444 tuhat eurot, mis oli samal tasemel eelmise aastaga. Kolmandas kvartalis kasvasid müügid Lätis (+15%) ja Eestis (+11%). Müükide kahanemise põhjuseks Leedus, Ukrainas, Venemaal ja Poolas on müügipindade oluline vähenemine ning Ukrainas ka valuutakursi negatiivne mõju. Kohalikus valuutas oli Ukraina kolmanda kvartali müük 2% suurem kui eelmine aasta, samas kui euros kahanes müük 8%.

Jaemüük turgude lõikes

	3 kv 2011	3 kv 2010	+/-	Osakaal	9k 2011	9k 2010	+/-	Osakaal
Eesti	3 670	3 295	11%	29%	10 126	8 984	13%	26%
Venemaa	2 576	2 733	-6%	21%	7 657	7 555	1%	24%
Leedu	2 488	2 539	-2%	20%	6 940	7 071	-2%	19%
Läti	1 888	1 646	15%	15%	5 167	4 454	16%	14%
Ukraina	1 689	1 829	-8%	14%	4 663	5 186	-10%	14%
Poola	133	359	-63%	1%	738	1 064	-31%	3%
Kokku	12 444	12 401	0%	100%	35 291	34 314	3%	100%

Poed ja müügipinnad

2011. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Baltikal 115 kauplust viies riigis müügipinnaga 23 165 ruutmeetrit, mis oli 8 poe ning 1629 ruutmeetri võrra vähem kui aasta tagasi. 2011. aasta üheksa kuu jooksul avati kuus kauplust: kolm Venemaal, kaks Ukrainas ja üks Lätis. Samal perioodil suleti üksteist kauplust: neli Poolas, kaks Leedus ja Venemaal ning üks Ukrainas, Eestis ja Lätis.

Poed turgude lõikes

	30.09.2011	30.09.2010	Perioodi lõpu pinna muutus
Eesti	29	31	-3%
Leedu	29	32	-7%
Venemaa	24	22	1%
Ukraina	18	18	1%
Läti	15	15	3%
Poola	0	5	-100%
Poed kokku	115	123	
Müügipind kokku, m2	23 165	24 794	-7%

Poodide ja müügipinna vähenemine on olnud tingitud jaesüsteemi restruktureerimisest, kuna ettevõtte üheks oluliseks eesmärgiks on olnud efektiivsuse kasvatamine. Ettevõtte monitoorib jätkuvalt ootustele mittevastavate poodide tulemusi ning parandab tulemusi läbi erinevate tegevuste, kuid suures osas on poodide võrk tänaseks korrastatud ning suuremahulisi poodide sulgemisi ei ole planeeritud.

Jaesüsteemi müügiefektiivsust näitab müük ruutmeetri kohta ning vastavad näitajad on üheksa kuuga paranenud kõikidel turgudel. Tugevaimat kasvu müük ruutmeetri kohta näitas Leedu turg, mis sisenes võrreldes teiste Balti turgudega majandulangesse hiljem ning kus ka tõus algas hiljem.

Eesti ja Läti turud näitavad stabiilset kasvu. Ukraina ja Venemaa kolmanda kvartali tulemused olid vastavalt -3% ja -2%, sealne müügiefektiivsuse kahanemine on tingitud valuutade ebasoodsast liikumisest. Kohalikus valuutas olid Ukraina ja Venemaa müügiefektiivsuse kasvud kolmandas kvartalis vastavalt 7% ja 2%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes

	3 kv 2011	3 kv 2010	+/-	9k 2011	9k 2010	+/-
Eesti	214	193	11%	196	175	12%
Venemaa*	182	186	-2%	176	169	4%
Leedu	149	134	11%	138	118	17%
Läti	189	168	12%	174	153	13%
Ukraina*	166	172	-3%	156	148	6%
Poola	98	99	-2%	99	98	1%
Kokku	179	166	8%	166	149	12%

*kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv kolmandas kvartalis Venemaal 2% ja Ukrainas 7%, üheksa kuuga oli efektiivsuse kasv vastavalt 6% ja 13%.

Brändid

Brändide lõikes moodustab kõige suurema osa Baltika jaemüügist Montoni kaubamärk, mille osakaal 2011. aasta üheksa kuu jaemüügis oli 53%. Mosaic moodustab Grupi jaemüügist 31%, Baltman 8% ning Ivo Nikkolo 7%.

Jaemüük brändide lõikes

	3 kv 2011	3 kv 2010	+/-	Osakaal	9k 2011	9k 2010	+/-	Osakaal
Monton	6 595	6 510	1%	53%	18 766	17 957	5%	53%
Mosaic	3 867	4 116	-6%	31%	11 107	11 552	-4%	31%
Baltman	963	779	24%	8%	2 769	2 376	17%	8%
Ivo Nikkolo	1 003	988	2%	8%	2 617	2 374	10%	7%
Muud	16	8	100%	0%	32	55	-42%	0%
Kokku	12 444	12 401	0%	100%	35 291	34 314	3%	100%

Jätakuvalt tugevat kasvu näitas Baltman, mille müük kasvas kolmandas kvartalis 24%. Enim, 78% suurenes Baltmani müük Läti turul. Ivo Nikkolo ja Montoni müük kasvas vastavalt 2% ja 1%. Mosaici kolmanda kvartali müük vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6%, eelkõige oli müügi vähenemise põhjuseks poodide sulgemine ehk pinna vähenemine.

Kõikide brändide efektiivsusnäitajad on paranenud võrreldes eelmise aasta üheksa kuuga ning see on seotud eeskätt tarbijate nõudluse stabiliseerumisega ning ettevõtte jaesüsteemi korrastamisega.

Brändide müügiefektiivsus ning keskmise pinna muutus

	3 kv 2011	3 kv 2010	+/-	Keskmise pinna muutus	9k 2011	9k 2010	+/-	Keskmise pinna muutus
Monton	169	152	11%	-9%	155	136	14%	-9%
Mosaic	164	168	-3%	-3%	156	152	2%	-6%
Baltman	274	218	26%	-2%	267	203	31%	-11%
Ivo Nikkolo	296	258	15%	-11%	258	214	21%	-9%
Kokku	179	166	8%	-7%	166	149	12%	-8%

Suurima käibega brändi Monton 11% efektiivsuse kasvu kolmandas kvartalis on taganud eelkõige klientide poolt väga hästi vastu võetud kollektsoon.

Suuruselt teine bränd Mosaic näitas efektiivsuse 3% langust kolmandas kvartalis, kuna Mosaici sihtkliendi tarbimine ei ole olnud ootuspärane. Lisaks mõjutas kolmandas kvartalis tulemusi koolialguse ning puhkustelt tööle naasmise perioodi müükide oluliselt madalam tulemus. Eelmise aasta kolmanda kvartali Mosaici müük sisaldas veel lasterõivaste müüki, mille loomise kaubamärk selle aasta algul peatas.

Baltmani müük ruutmeetri kohta kasvas kolmandas kvartalis 26%, mis näitab kollektiooni edukust ja paremat planeerimist ning turgude (eriti Eesti ja Läti) meeste ärirõivaste klientide taastumist majanduskriisist.

Ivo Nikkolo üheksa kuud on olnud edukad ja kolmanda kvartali müügiefektiivsuse kasv oli 15%, mille põhjuseks võib pidada edukat äri- ja ülerõivaste müügi potentsiaali ärakasutamist hooaja alguses ja ka ebaefektiivsete poodide sulgemist aasta alguses.

Hulgimüük

2011. aasta üheksa kuu hulgimüük kokku oli 2199 tuhat eurot, olles 10% väiksem kui aasta tagasi. Samas on hulgimüük Baltika võrreldavatele klientidele 2011. aasta üheksa kuuga kasvanud 9%. Eelmise aasta üheksa kuu hulgimüügist moodustas 17% AS-i Virulane toodete hulgimüük, tänaseks on AS-i Virulane kaubamärgid müüdud.

Olulisimad müügikasvud on toimunud Lääne- ja Ida-Euroopa turgudel seoses Peek & Cloppenburgi uute müügikohtade lisandumisega. Täna on Mosaici kaubamärk esindatud 40 Peek & Cloppenburgi müügikohas kokku kümnel turul. Hulgimüük Stockmannile on suurenenud seoses Vene turu uute müügikohtade (sealhulgas Peterburi „flagship“ poe) lisandumisega.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Kolmandas kvartalis vähenesid turustuskulud 4% võrra, ulatudes 6720 tuhande euroni. Jaesüsteemi poodide opereerimiskulud on 7% väiksemad kui eelmisel aastal ning ka ruutmeetri kohta on kulutused kahanenud ligikaudu 0,5%. Positiivne kulude vähenemine tuleneb poevõrgu restruktureerimisest, st eelkõige Moskva „flagship“ poe Europeysky sulgemisest aprilli alguses. Võrreldavate turgude ja poodide opereerimiskulud on mõningal määral kasvanud, kuna eelmisel aastal olid mitmed rendilepingud majanduskriisi aegsete ajutiste allahindlustega, mis on praeguseks lõppenud. Majanduste taastumisega Baltika sihtturgudel on kasvanud surve rendi- ja tööjõukuludele, kuid kulude kontroll on ettevõtte jaoks väga oluline ja suure tähelepanu all.

Üldhalduskulud on vähenenud võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga peamiselt konsultatsiooni ning palgakulude vähenemise tõttu. Muud äritulud ja ärikulud on kolmandas kvartalis mõjutatud valuutakursside ebasoodsast liikumisest, selle aasta kolmandas kvartalis on muudes ärituludes ja ärikuludes kajastatud 37 tuhat eurot kursikahjumit, eelmisel aastal samal perioodil oli kursikahjum 491 tuhat eurot.

2011. aasta kolmandas kvartalis teenis Baltika Grupp brutokasumit 6677 tuhat eurot ehk 2% rohkem kui eelmise aasta kolmandas kvartalis ning seda vaatamata keskmiselt 7% väiksemale müügipinnale. Kasv saavutati kõrgema brutokasumi marginaali arvelt. Kolmanda kvartali brutomarginaaliks kujunes 49,4% (2010. aasta vastav näitaja oli 48,7%).

2011. aasta kolmanda kvartali põhitegevuse ärikahjumiks kujunes 732 tuhat eurot, eelmise aasta sama kvartali ärikahjum oli 1743 tuhat eurot.

Üheksa kuu ärikahjum on kokku 2926 tuhat eurot võrreldes aastataguse 4258 tuhande euroga. Eelmise aasta põhitegevuse tulemust mõjutas positiivselt esimeses kvartalis toimunud AS-i Virulane kaubamärkide „MasCara“ ja „Herold“ ning põhivara müük summas 256 tuhat eurot. Samuti oli eelmise aasta üheksa kuu valuutakursi liikumine positiivne ning Baltika Grupp teenis kursikasumit summas 118 tuhat eurot erinevalt selle aasta valuutakursi kahjumist 319 tuhat eurot.

Grupi 2011. aasta kolmanda kvartali finantskulud ulatusid 411 tuhande euroni, kasvades eelmise aastaga võrreldes 16%. Enamiku finantskuludest moodustas intressikulu. Laenuportfelli keskmine kaalutud laenuintressi suurus oli 2011. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga 6,24% (2010 3. kvartal: 5,77%).

2011. aasta kolmanda kvartali lõpetas Baltika Grupp 1172 tuhande eurose puhaskahjumiga, 2010. aasta kolmanda kvartali puhaskahjum oli 2141 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

2011. aasta 30. septembri seisuga ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 40 152 tuhande euroni, kasvades aasta lõpuga võrreldes 2%.

Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded on võrreldes aasta lõpu seisuga vähenenud, ulatudes kvartali lõpus 3102 tuhande euroni. Nõuded ostjatele on vähenenud 2%, ulatudes 1226 tuhande euroni, nõuete netosumma sisaldab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reservi 22 tuhat eurot.

Kolmanda kvartali lõpus ulatusid varud 13 678 tuhande euroni, kasvades üheksa kuuga 2874 tuhande euro ehk 27% võrra. Varude suurenemise üheks põhjuseks on augusti lõpu ja septembri nõrgem müük. Samas on tegemist täpsemalt ajastatud ja planeeritud varude kasvuga – ettevõtte on sisse ostnud enamiku talvehooaja kaubast. Eelmisel aastal neljanda kvartali kauba sisseost hilines, mistõttu jäi teatud rõivasegmentides müügipotentsiaal osaliselt kasutamata.

Võlad hankijatele olid kolmanda kvartali lõpus kokku 9950 tuhat eurot, mis on aasta lõpu seisuga kasvanud 2969 tuhande euro võrra. Hankijate võlgnevuse suurenemise põhjuseks on kasvanud sisseost.

Grupi netovõlg (Intressi kandvad võlakohustused- raha ja pangakontod) ulatus kvartali lõpus 18 414 tuhande euroni. Netovõla suhe omakapitali oli 164%. Baltika Grupi omakapital ulatus kvartali lõpu seisuga 11 250 tuhande euroni.

AS Baltika juhib investorite tähelepanu asjaolule, et hoolimata majandustegevuses tehtud muudatustest, on aktsiaseltsi netovara alla poole aktsiakapitalist. Esialgselt planeeritud nõrgemate neljanda kvartali tulemuste korral võtab AS Baltika juhatus tarvitusele vajalikud abinõud. Nõukogu poolt heakskiidetud tegevuskavast informeerib ettevõtte investoreid börsisüsteemi kaudu.

INVESTEERINGUD

2011. aasta kolmandas kvartalis investeeris Baltika Grupp 214 tuhat eurot, valdav osa investeeringuid tehti jaesüsteemis.

INIMESED

Baltika Grupis töötas 2011. aasta 30. septembri seisuga 1413 (31. detsember 2010: 1419) inimest, sealhulgas jaekaubanduses 795 (799), tootmises 442 (442) ning peakontoris koos logistikakeskusega 176 (178) inimest. Üheksa kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1413 (2010: 1560).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2011. aasta üheksa kuuga kokku töötasusid summas 7892 tuhat eurot (2010: 7976 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid 233 tuhande euroni (2010: 281 tuhat eurot).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (9 KUUD 2011)

	30.09.2011	30.09.2010	+/-
Müügitulu (EUR tuh.)	37 924	37 124	2,2%
Jaemüük (EUR tuh.)	35 291	34 314	2,8%
Jaemüügi osakaal müügituludes	93%	92%	
Poodide arv	115	123	-6,5%
Müügipind (m ²)	23 165	24 794	-6,6%
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 413	1 456	-3,0%
Brutorentaablus	52,4%	50,4%	
Ärirentaablus	-7,7%	-11,5%	
Maksueelse kasumi rentaablus	-10,4%	-13,4%	
Puhasrentaablus	-10,5%	-13,6%	
Likviidsuskordaja	1,4	1,0	42,1%
Varude käibekordaja	4,31	4,48	-4,0%
Võla ja omakapitali suhe	167,5%	148,9%	
Omakapitali tootlus	-48,0%	-61,7%	
Koguvarede tootlus	-13,5%	-16,5%	

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskmine varud*

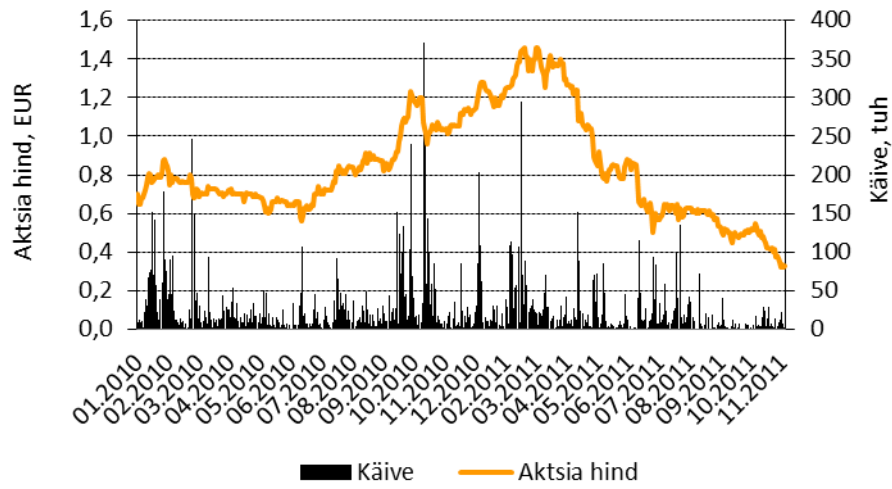
Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine omakapital*

Koguvarede tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine koguvare*

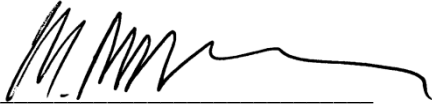
*12 kuu keskmine

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 järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.



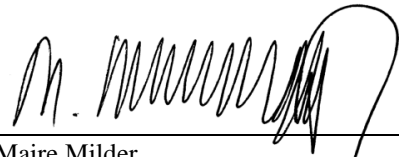
Meelis Milder
Juhatuse esimees
28. november 2011



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
28. november 2011



Boriss Lohfeld
Juhatuse liige
28. november 2011



Maire Milder
Juhatuse liige
28. november 2011



Andrew Paterson
Juhatuse liige
28. november 2011

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE**JUHATUSE DEKLARATSIOON**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-30 toodud AS Baltika 2011. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud 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. kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



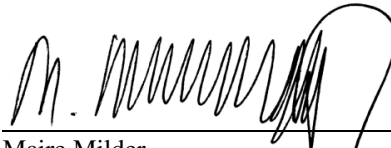
Meelis Milder
Juhatusesimees
28. november 2011



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
28. november 2011



Boriss Lohfeld
Juhatuseliige
28. november 2011



Maire Milder
Juhatuseliige
28. november 2011



Andrew Paterson
Juhatuseliige
28. november 2011

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	30.09.2011	31.12.2010
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	434	823
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	3 102	3 119
Varud	5,13	13 678	10 804
Käibevara kokku		17 214	14 746
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara		838	838
Muud pikaajalised varad	6	778	780
Kinnisvarainvesteeringud	7	7 069	7 069
Materiaalne põhivara	8	10 506	12 121
Immateriaalne põhivara	9	3 747	3 898
Põhivara kokku		22 938	24 706
VARAD KOKKU		40 152	39 452
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	2 451	2 125
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	9 950	6 981
Lühiajalised kohustused kokku		12 401	9 106
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	10	16 497	17 953
Muud kohustused	11	4	37
Pikaajalised kohustused kokku		16 501	17 990
KOHUSTUSED KOKKU		28 902	27 096
OMAKAPITAL			
Aktiikapital nimiväärtuses	12	25 056	20 129
Ülekurss		56	1 332
Reservid	12	2 244	2 784
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-11 592	-4 961
Aruandeperioodi puhaskahjum		-3 980	-6 344
Valuutakursi muutuste reserv		-696	-746
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		11 088	12 194
Mittekontrolliv osalus		162	162
OMAKAPITAL KOKKU		11 250	12 356
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		40 152	39 452

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	3 kv 2011	3 kv 2010	9k 2011	9k 2010
Müügitulu	13,14	13 511	13 486	37 924	37 124
Müüdnud kaupade kulu	15	-6 834	-6 915	-18 041	-18 401
Brutokasum		6 677	6 571	19 883	18 722
Turustuskulud	16	-6 720	-6 970	-20 283	-21 021
Üldhalduskulud	17	-628	-758	-2 122	-2 099
Muud äritulud	18	20	4	23	398
Muud ärikulud	19	-81	-590	-427	-258
Ärikahjum	13	-732	-1 743	-2 926	-4 258
Finantstulud	20	-14	0	1	161
Finantskulud	20	-411	-354	-1 030	-881
Kasum (kahjum) enne maksustamist		-1 157	-2 097	-3 955	-4 978
Tulumaks		-15	-44	-25	-75
Aruandeperioodi puhaskahjum		-1 172	-2 141	-3 980	-5 053
Perioodi puhaskahjumi jaotus:					
Emaettevõtja osa puhaskahjumis		-1 172	-2 140	-3 980	-5 065
Mittekontrolliva osaluse osa puhaskahjumis		0	-1	0	12
Muu koondkasum (kahjum)					
Valuutakursi vahed välisettevõtete ümberarvestusel		-156	-54	50	-176
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)		-1 328	-2 195	-3 930	-5 229
Perioodi koondkahjumi jaotus:					
Emaettevõtja osa koondkasumis (kahjumis)		-1 328	-2 194	-3 930	-5 241
Mittekontrolliva osaluse osa koondkasumis (kahjumis)		0	-1	0	12
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta, EUR	21	-0,03	-0,08	-0,13	-0,23
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta, EUR	21	-0,03	-0,08	-0,13	-0,23

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	9k 2011	9k 2010
Äritegevus			
Ärikasum (kahjum)		-2 926	-4 258
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	8,9	1 881	2 293
Kahjum (kasum) põhivara ja kinnisvarainvesteering müügist ja mahakandmisest		60	73
Muud mitterahalised kulud		195	-327
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-199	-1 267
Varude saldo muutus	5	-2 866	873
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	11	2 906	-2 348
Makstud intressid		-938	-891
Makstud tulumaks		-144	-54
Netorahavoog äritegevusest		-2 031	-5 906
Investeeringud			
Põhivara soetamine, sh	8,9	-124	-220
kapitalirendi tingimustel		5	43
Põhivara müük		2	1 572
Saadud intressid		0	1
Netorahavoog investeerimisest		-117	1 395
Finantseerimine			
Saadud laenud	10	1 193	672
Laenude tagasimaksed	10	-2 044	-2 518
Arvelduskrediidi saldo muutus	10	-89	-41
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksed		-168	-191
Laekumine aktsiate emissioonist		3 010	6 787
Makstud dividendid		0	-0,2
Makstud eelisaktsiate dividendid		-49	-242
Tehingud võlakirjadega		-1	0
Netorahavoog finantseerimisest		1 852	4 466
Valuutakursi kasumi (kahjumi) mõju rahale ja raha ekvivalentidele		-93	160
Rahavoog kokku		-389	116
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	823	385
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	434	501
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-389	116

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital							
	Aksia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
Saldo 31.12.2009	14 473	67	2 784	-4 961	-601	11 762	162	11 924
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-5 065	0	-5 065	12	-5 053
Muu koondkasum	0	0	0	0	-176	-176	0	-176
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-5 065	-176	-5 241	12	-5 229
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	68	0	0	0	68	0	68
Aksiakapitali suurendamine	5 656	1 131	0	0	0	6 787	0	6 787
Saldo 30.09.2010	20 129	1 266	2 784	-10 026	-777	13 376	174	13 550
Saldo 31.12.2010	20 129	1 332	2 784	-11 305	-746	12 194	162	12 356
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-3 980	0	-3 980	0	-3 980
Muu koondkasum	0	0	0	0	50	50	0	50
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-3 980	50	-3 930	0	-3 930
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	101	0	0	0	101	0	101
Aksiakapitali suurendamine	4 927	-1 377	-540	-287	0	2 723	0	2 723
Saldo 30.09.2011	25 056	56	2 244	-15 572	-696	11 088	162	11 250

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emattevõtte on Eesti Vabariigis registreeritud AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraksionär OÜ BMIG on ettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all.

2011. aasta 30. september seisuga koostatud Kontserni konsolideeritud lühendatud 9 kuu raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Kontserni viimase avalikustatud 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Kontserni viimases 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2011 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Kontserni finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahahühikule.

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

LISA 2 Finantsriskid

Oma igapäevases tegevuses puutub Kontsern kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Kontserni kasumlikkusele. Risk on Kontserni juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantsstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Seoses ülemaailmse majandus- ja finantskriisiga on emattevõtte juhatuse hinnangul kõik riskid muutunud olulisteks.

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

Tururisk

Valuutarisk

Müük välisvaluutas moodustab Kontserni müügitulust 66%. Olulisemad välisvaluutat Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja PLN (Poola zlott). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse riikidest, mis ei kuulu Euroopa Liitu. Olulisem ostuvaluuta on USD (USA dollar).

Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse ainult eurodes. Kuna suur osa Kontserni tuludest on seotud jaemüügiga, on kaupade hinnad turgudel fikseeritud kohalikus valuutas ja sellest tulenevalt mõjutab välisvaluuta kursi kõikumine otseselt ka Kontserni müügitulu läbi toodete hinnastamise turgudel asuvates kauplustes. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

Kontserni tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Kontsern omab tütarettevõtteid. 2011. ja 2010. aruandeaasta üheksa kuu keskmiste valuutakursside muutuse mõju euroⁱ suhtes oli järgmine: Vene rubla -1,88% (2010: +10,25%), Ukraina grivna -7,33% (2010: +4,60%), Poola zlott -0,53% (2010: +8,45%) ja Läti lant +0,09% (2010: -0,51%). Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli -7,07% (2010: +3,67%).

Valuutariskile on avatud välisvaluutades hoitud raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlad hankijatele (lisa 11).

ⁱ Kuni 31. detsember 2010 näidati mõjusid Eesti krooni suhtes tuginedes Eesti Panga valuutakurssidele.

Kontserni pikaajalised ujuva intressimääraga eurodes väljastatud pangalaenu ei ole valuutariskile avatud.

Kontsern ei ole ei 2011. ega 2010. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Vastavalt juhatuse hinnangule ei ületa välisvaluuta kursside nõrgenemisest euro suhtes tekkivad kursikahjumid Kontserni sätestatud riskitaluvuse määra, v.a juhtudel, kui devalveeritakse valuutasid turgudel, kus asuvad Kontserni tütarettevõtted. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab Kontsern jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka kontsernisest tehingute ümberstruktureerimist.

Intressirisk

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

Kontserni rahavoo intressirisk on peamiselt seotud lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Õiglase väärtuse intressiriski ei ole, kuna Kontsernil puuduvad intressikandvad finantsinstrumentid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Kontserni riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused seisuga 30. september 2011 ja 31. detsember 2010 kandsid 6-kuu Euribor-il põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju Kontserni majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Intressiriski maandamiseks ei ole aruandeperioodil ega sellele eelnenud majandusaastal kasutatud finantsinstrumente.

Hinnarisk

Kontsern ei ole avatud hinnariskile seoses finantsinstrumentidega, kuna ei omata investeringuid omakapitali-instrumentidesse.

Krediidirisk

Kontserni krediidirisk tuleneb rahast ja raha ekvivalentidest, muude nõuetena kajastatud deposiitidest pankades ja finantsasutustes ja nõuetest ostjatele.

Raha ja raha ekvivalendid

Kontsern aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides ja Kesk-Euroopas üksnes krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest aktsepteeritakse „B“ krediidireitingut. Kontsern on käibevahendite juhtimiseks ja tegevuse finantseerimiseks nii Eestis kui välisriikides valinud „A“ reitinguga hinnatud pangad.

Nõuded ostjatele

Kõige olulisema riskikontsentratsiooniga on Kontserni jaoks hulгимүүк Ida-Euroopa regiooni klientidele. Hulгимүүги klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: finantspositsiooni jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud sarnased faktorid. Vastavalt Kontserni krediidipoliitikale ei nõuta hulгимүүги klientidelt nõuete laekumise kindlustamiseks tagatise, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 30. september 2011 oli peale allahindlusi 1226 tuhat eurot (31. detsember 2010: 1253 tuhat eurot). Nõuete summa Ida-Euroopa klientidele oli 710 tuhat eurot (31. detsember 2010: 883 tuhat eurot), sealhulgas nõuded Ida-Euroopa hulгiklientidele summas 681 tuhat eurot (31. detsember 2010: 850 tuhat eurot) ja nõuded jaeklientide kaardimaksete eest summas 29 tuhat eurot (31. detsember 2010: 33 tuhat eurot).

Nõuded, mille maksetähtajast on möödunud kuus kuud ja rohkem, on osaliselt alla hinnatud. Nõuete bilansilise maksumuse ja kaetava väärtuse erinevus on kajastatud allahindlusena (lisa 4).

Mүүк jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või tuntud pankade maksekaartidega – seega ei kaasne jaeklientidega krediidiriski, välja arvatud risk, mis tuleneb pankadest ja finantseerimisasutustest, keda Kontsern on aktsepteerinud lepingupartneritena. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Kontsernil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Kontserni tegevusest tulenevaid kohustusi. Pankadevahelise finantseerimise mahu vähenemine võib mõjutada Kontserni võimet saada uusi laene ning refinantseerida olemasolevaid laene tingimustel, mis sarnaneksid varasemalt võetud laenude tingimustega. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Kontserni rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Kontserni strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusrisiki maandamiseks kasutab Kontsern erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning nõuete laekumise ja ostu- ja müügilepingute tingimuste regulaarne jälgimine. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab Kontserni ettevõtetel kasutada Kontserni rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2011

	Diskonteerimata rahavood¹			
	Saldo	1-3 kuud²	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 10) ³	18 654	1 137	20 336	21 473
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	194	52	154	206
Võlad hankijatele (lisa 11)	7 515	7 515	0	7 515
Muud finantskohustused (lisa 11) ⁴	26	26	0	26
Kokku	26 389	8 730	20 490	29 220

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2010

	Diskonteerimata rahavood¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Pangalaenu (lisa 10) ³	19 444	2 798	20 149	22 947
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	377	251	152	403
Võlad hankijatele (lisa 11)	4 355	4 355	0	4 355
Muud finantskohustused (lisa 10,11) ⁴	300	300	0	300
Kokku	24 476	7 704	20 301	28 005

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

²Maksekohustused, mille täitmise kohustus on käesoleval majandusaastal.

³Arvelduskrediit on kajastatud maksimaalse limiidi ulatuses ja on klassifitseeritud maksekohustusena, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansipäevast.

⁴Muud finantskohustused sisaldavad muid viitvõlgu summas 26 tuhat eurot (31. detsember 2010: 105 tuhat eurot) ja seisuga 31. detsember 2010 eelisaktsiate dividendi kohustust summas 195 tuhat eurot.

Tegevusrisk

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

Riskide maandamiseks püüab Kontsern tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutatavates 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 Kontserni konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliagade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektsoonide vastavust tarbijate ootustele.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Kontsern ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsoone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ning koguses müüa. Samuti on oluline risk, et Kontserni infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks.

Hea tootekollektsiooni tagamiseks on Kontsernis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, mis jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Kontsern on kasutusele

võtnud sellise juhtimisstruktuuri, protseduurid ja infosüsteemi, mis aitavad toodete müügiedu ja varude seisuga igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajatega ja suurte kangatootjatega.

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

Kapitaliriski juhtimine

Kontserni peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada Kontserni 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 Kontsernil võimalik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sissemakstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks võla ja kapitali suhet. Võla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kogukapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu võlast (konsolideeritud finantsaruande bilansis kajastatud lühi- ja pikaajalised kohustused). Kogukapital on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali ja netovõla summa. Kontserni eesmärgiks on saavutada võla ja kapitali suhe vahemikus 30%-35%, kuid seoses üldise majanduslangusega, mis on oluliselt mõjutanud Kontserni majandustulemusi, ei olnud see ei 2011. ega 2010. aastal saavutatav. Võla ja omakapitali suhet mõjutas teenitud koondkahjum.

Kontserni võla ja kapitali suhe

	30.09.2011	31.12.2010
Intressikandvad võlakohustused (lisa 10)	18 848	19 821
Raha ja pangakontod (lisa 3)	-434	-823
Netovõlg	18 414	18 998
Kokku omakapital	11 250	12 356
Kokku kapital	29 664	31 354
Võla ja kapitali suhe	62%	61%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. september 2011 ja 31. detsember 2010 oluliselt nende õiglasest väärtusest. Kuna Kontserni pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Sellest tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mistõttu juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus on lähedane nende õiglasele väärtustele. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil kasutades turu intressimäära, mis on Kontsernile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja pangakontod

	30.09.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	218	301
Pangakontod	216	452
Lühiajalised deposiidid	0	70
Kokku	434	823

Raha ja pangakontod valuutade lõikes

	30.09.2011	31.12.2010
RUB (Venemaa rubla)	174	114
EUR (euro)	97	97
UAH (Ukraina grivna)	75	164
LTL (Leedu litt)	67	94
LVL (Läti latt)	16	53
PLN (Poola zlott)	5	146
EEK (Eesti kroon)	0	155
Kokku	434	823

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

	30.09.2011	31.12.2010
Nõuded ostjatele, neto	1 226	1 253
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	979	888
Maksude ettemaksud ja tagasinõuded, sh	785	684
käibemaks	758	662
tulumaksu ettemaks	4	0
muud maksud	23	22
Muud lühiajalised nõuded	112	294
Kokku	3 102	3 119

Nõuded ostjatele

	30.09.2011	31.12.2010
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	1 248	1 287
Ebatõenäoliste nõuete allahindluse eraldis	-22	-34
Nõuded ostjatele, neto	1 226	1 253

Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes

	30.09.2011	31.12.2010
Maksetähtaeg tulevikus	1 144	1 206
Kuni 1 kuu üle tähtaja	24	41
1-3 kuud üle tähtaja	29	2
3-6 kuud üle tähtaja	17	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	12	4
Kokku	1 226	1 253

Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes

	30.09.2011	31.12.2010
EUR (euro)	1 126	901
LVL (Läti latt)	44	57
RUB (Venemaa rubla)	29	28
LTL (Leedu litt)	27	36
PLN (Poola zlott)	0	6
EEK (Eesti kroon)	0	220
UAH (Ukraina grivna)	0	5
Kokku	1 226	1 253

LISA 5 Varud

	30.09.2011	31.12.2010
Kangas ja furnituur	1 517	1 344
Kanga ja furnituuri allahindlus	-13	-13
Lõpetamata toodang	66	72
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	11 880	9 409
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-320
Ettemaksed hankijatele	228	312
Kokku	13 678	10 804

LISA 6 Muud pikaajalised varad

	30.09.2011	31.12.2010
Pikaajaline rendi ettemaks	388	390
Muud pikaajalised nõuded	390	390
Kokku	778	780

LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2011	2010
Saldo 1. jaanuaril	7 069	6 602
Saldo 30. septembril	7 069	6 602

Kinnisvarainvesteeringuks on klassifitseeritud Tallinnas aadressil Veerenni 24 asuv maa pindalaga 4500 ruutmeetrit ja büroo- ning ärihoone. Kontserni kasutuses olevad büroo- ja äripinnad on klassifitseeritud põhivaraks.

LISA 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja hoonestus- õigus	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2009							
Soetusmaksumus	11	14 524	6 375	7 728	7	11	28 656
Akumuleeritud kulum	0	-2 784	-4 494	-4 559	0	0	-11 837
Jääkväärtus	11	11 740	1 881	3 169	7	11	16 819
Soetatud	0	20	15	75	7	0	117
Müüdüd ja maha kantud	-11	-1 485	-64	-70	0	0	-1 630
Kulum	0	-788	-379	-881	0	0	-2 048
Kursivahed ¹	0	52	25	77	1	0	155
30.09.2010							
Soetusmaksumus	0	12 706	5 861	7 334	15	11	25 927
Akumuleeritud kulum	0	-3 167	-4 383	-4 964	0	0	-12 514
Jääkväärtus	0	9 539	1 478	2 370	15	11	13 413

31.12.2010

Soetusmaksumus	0	11 607	5 861	6 979	19	13	24 479
Akumuleeritud kulum	0	-3 005	-4 445	-4 908	0	0	-12 358
Jääkväärtus	0	8 602	1 416	2 071	19	13	12 121
Soetatud	0	46	28	32	0	0	106
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	0	5	0	0	5
Müüdnud ja maha kantud	0	-1	-15	-29	-5	-11	-61
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-10	-3	0	0	-13
Ümbergrupeerimine	0	10	2	-1	-10	-1	0
Kulum	0	-577	-334	-703	0	0	-1 614
Kursivahed ¹	0	-8	-13	-16	0	-1	-38

30.09.2011

Soetusmaksumus	0	11 472	5 752	6 707	4	0	23 935
Akumuleeritud kulum	0	-3 400	-4 678	-5 351	0	0	-13 429
Jääkväärtus	0	8 072	1 074	1 356	4	0	10 506

¹Kursivahede summa põhivarade soetusmaksumuse, akumuleeritud kulumi ja aruande perioodi põhivarade liikumiste konverteerimisest.

LISA 9 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2009					
Soetusmaksumus	2 700	643	0	1 895	5 238
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 160	-107	0	0	-1 267
Jääkväärtus	1 540	536	0	1 895	3 971
Soetatud	93	0	10	60	163
Müüdnud ja maha kantud	-21	0	0	0	-21
Amortisatsioon	-220	-24	0	0	-244
Kursivahed ¹	10	0	0	61	71
30.09.2010					
Soetusmaksumus	2 763	643	10	2 016	5 432
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 363	-131	0	0	-1 494
Jääkväärtus	1 400	512	10	2 016	3 938

31.12.2010

Soetusmaksumus	2 774	643	23	2 048	5 488
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 451	-139	0	0	-1 590
Jääkväärtus	1 323	504	23	2 048	3 898
Soetatud	18	0	0	194	212
Müüdnud ja maha kantud	-1	0	0	0	-1
Ümbergrupeerimine	3	0	-3	0	0
Amortisatsioon	-243	-24	0	0	-267
Kursivahed ¹	-6	0	0	-89	-95

30.09.2011

Soetusmaksumus	2 821	643	20	2 153	5 637
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 727	-163	0	0	-1 890
Jääkväärtus	1 094	480	20	2 153	3 747

¹Kursivahede summa põhivarade soetusmaksumuse, akumuleeritud kulumi ja aruande perioodi põhivarade liikumiste konverteerimisest.

LISA 10 Võlakohustused

	30.09.2011	31.12.2010
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	2 185	1 697
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	105	233
Muud lühiajalised laenud	150	0
Vahetusvõlakirjad ja eelisaktsiate kohustuse komponent	11	195
Kokku	2 451	2 125
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	16 319	17 747
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	89	144
Vahetusvõlakirjad ja muud pikaajalised kohustused	89	62
Kokku	16 497	17 953
Kokku võlakohustused	18 948	20 078

Aruandeperioodil tasus Kontsern laenumakseid summas 2044 tuhat eurot (2010: 2518 tuhat eurot). Aruandeperioodi intressikulu moodustas 935 tuhat eurot (2010: 881 tuhat eurot).

Kontserni laenud ja eelisaktsiate kohustuse komponent seisuga 30. september 2011

	Saldo	Keskmine riskipremia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	18 504	4,60%
Fikseeritud intressiga laenud	150	10,00%
Kokku	18 654	

Kontserni pangalaenu ja eelisaktsiate kohustuse komponent seisuga 31. detsember 2010

	Saldo	Keskmine riskipremia
Ujuva intressimääraga laenu (baasintress 6-kuu Euribor)	19 444	4,57%
Eelisaktsiate kohustuse komponent	195	10,00%
Kokku	19 639	

LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.09.2011	31.12.2010
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	7 515	4 355
Maksukohustused, sh	1 346	1 610
isiku tulumaks	185	158
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	432	429
käibemaks	660	840
ettevõtte tulumaksu võlg	2	117
muud maksud	67	66
Võlad töövõtjatele ¹	988	767
Muud viitvõlad ²	26	105
Ostjate ettemaksud	17	40
Muud lühiajalised võlad	58	104
Kokku	9 950	6 981
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused ³	4	37

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Muude viitvõlgadena on kajastatud dividendivõlg summas 1 tuhat eurot (31. detsember 2010: 1 tuhat eurot), intressivõlg summas 21 tuhat eurot (31. detsember 2010: 28 tuhat eurot) ja muud viitvõlad summas 4 tuhat eurot (31. detsember 2010: 76 tuhat eurot).

³Muud pikaajalised kohustused koosnevad tulevaste perioodide tuludest.

Võlad hankijatele alusvaluutade lõikes

	30.09.2011	31.12.2010
EUR (euro)	4 583	933
USD (USA dollar)	2 647	1 705
RUB (Venemaa rubla)	38	125
PLN (Poola zlott)	107	164
LVL (Läti lant)	51	44
LTL (Leedu lant)	46	82
EEK (Eesti kroon)	0	1 280
Muud valuutad	43	22
Kokku	7 515	4 355

LISA 12 Omakapital**Aktsiakapital**

	30.09.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	25 056	20 129
Aktsiate arv	35 794 850	31 494 850
Aktsia nimiväärtus, EUR	0,70	0,64
Kohustuslik reservkapital	652	1 192
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	1 592	1 592

Põhikirja järgselt on ettevõtte minimaalne aktsiakapital 10 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 40 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

Seoses Eesti Vabariigi liitumisega euroalaga 1. jaanuaril 2011, otsustas 11. mail 2010 toimunud AS Baltika aktsionäride korraline üldkoosolek ümber arvestada aktsiakapitali ja aktsiate nimiväärtuse Eesti kroonidest eurodesse. AS Baltika aktsiakapitali ümberarvestamiseks eurodeks otsustati suurendada AS Baltika aktsiakapitali omakapitali arvel sissemakseid tegemata (fondiemissiooni teel) 1 917 tuhande euro võrra. Samaaegselt aktsiakapitali ümberarvestamisega eurodesse viidi läbi aktsiate senise nimiväärtuse 10 krooni eurodesse ümberarvestamine ja aktsiate nimiväärtuse suurendamine 0,06 euro võrra iga aktsia kohta. Aktsia uueks nimiväärtuseks on 0,70 eurot.

Samuti otsustas aktsionäride üldkoosolek tühistada 4 000 000 eelisaktsiat ja asendada need nimeliste lihtaktsiatega ning emiteerida lisaks 4 300 000 lihtaktsiat.

Aktsiate arvu muutus

	Emissiooni vorm	Aktsiate arv
Aktsiate arv 31.12.2009, sh		22 644 850
lihtaktsiad		18 644 850
eelisaktsiad		4 000 000
Emiteeritud 21.06.2010	Lihtaktsiate emissioon	8 850 000
Aktsiate arv 31.12.2010, sh		31 494 850
lihtaktsiad		27 494 850
eelisaktsiad		4 000 000
Tühistatud 31.05.2011	Eelisaktsiate tühistamine	-4 000 000
Emiteeritud 31.05.2011	Lihtaktsiate emissioon	4 000 000
Emiteeritud 03.08.2011	Lihtaktsiate emissioon	4 300 000
Aktsiate arv 30.09.2011		35 794 850

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2011

	Aktsiate arv	Osalus
ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
E. Miroglio S.A.	4 968 330	13,88%
BMIG OÜ	4 750 033	13,27%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 591 060	10,03%
Svenska Handelsbanken kliendid	1 900 000	5,31%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	1 843 979	5,15%
Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,03%
Maire Milder	316 083	0,88%
Boriss Loifenfeld	200 366	0,56%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Teised aktsionärid	9 896 749	27,65%
Kokku	35 794 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2010 (lihtaktsiad)

	Aktsiate arv	Osalus
BMIG OÜ	4 624 860	16,82%
ING Luxembourg S.A.	3 250 000	11,82%
E. Miroglio S.A.	3 000 000	10,91%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	2 967 347	10,79%
Svenska Handelsbanken kliendid	1 965 000	7,15%
Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,64%
Maire Milder	316 083	1,15%
Boriss Loifenfeld	200 366	0,73%
Ülle Järv	13 850	0,05%
Andrew Paterson	11 000	0,04%
Teised aktsionärid	10 420 008	37,90%
Kokku	27 494 850	100,00%

Kontserni Emaettevõtte 35 794 850 lihtaktsiat on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või ühiselt koos tegutsev aktsionäride grupp. Investeeringufirma OÜ BMIG on Emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all.

LISA 13 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulгимүүк ja kinnisvara haldamine. Jaekaubandust hinnatakse omakorda geograafiliste piirkondade lõikes Jaekaubanduse segmentid on riigid, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentiks liitmise tunnustele:

- Balti regioon hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus;
- Ida-Euroopa regioon hõlmab tegevust Venemaal ja Ukrainas;
- Kesk-Euroopa regioon hõlmab tegevust Poolas.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust Kontsernivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist, 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.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info 30. septembril 2011 ja 30. septembril 2010 lõppenud aruandeperioodide kohta

	Jae- kauban- dus Balti regioon	Jae- kauban- dus Ida- Euroopa	Jae- kauban- dus Kesk- Euroopa	Hulgi- kauban- dus¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
9k 2011 ja seisuga 30.september 2011						
Müügitulu (kontsernivälise)	22 233	12 320	738	2 283	350	37 924
Segmenti kasum (-kahjum) ²	3 208	64	-327	684	323	3 952
sh põhivara amortisatsioon	-766	-519	-31	0	0	-1 316
Segmenti varud	4 012	2 506	10	0	0	6 528

9k 2010 ja seisuga 30. september 2010

Müügitulu (kontserniväline)	20 510	12 741	1 065	2 537	271	37 124
Segmendi kasum (-kahjum) ²	1 747	194	-400	549	204	2 294
sh põhivara amortisatsioon	-942	-651	-108	-18	0	-1 719
Segmendi varud	3 340	2 007	189	0	0	5 536

¹Hulgikaubanduse müügitulu sisaldab lisaks kaupade müügile materjali ja õmblusteenuse müüki.

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

Segmendi ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	9k 2011	9k 2010
Raporteeritavate segmentide kasum (kahjum)	3 952	2 294
Jagamata kulud ¹ :		
muud turustuskulud	-4 352	-4 592
üldhalduskulud	-2 122	-2 099
muud äritulud (kulud), neto	-404	140
Ärikasum (kahjum)	-2 926	-4 258

¹Jagamata kulud on emattevõtte ja tootmisettevõtete kulud, mis sisemistes aruannetes ei ole jagatud segmentidele.

Segmendi varude seostamine Kontserni finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Segmendi varud kokku	6 528	5 043	5 536
Ema- ja tootmisettevõtete varud	7 150	5 761	5 618
Varud finantsseisundi aruandes kokku	13 678	10 804	11 154

LISA 14 Müügitulu

	9k 2011	9k 2010
Kaupade müük	37 489	36 748
Renditulu	350	271
Õmblusteenuste müük	61	72
Muu	24	33
Kokku	37 924	37 124

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	9k 2011	9k 2010
Kauba- ja materjali kulu	15 119	15 308
Tootmise tööjõukulud	2 262	2 331
Rendikulud	512	326
Mitmesugused tootmiskulud	271	444
Tootmispõhivara kulum (lisa 8,9)	172	190
Varude jääkide muutus	25	122
Varude allahindluse muutus	-320	-320
Kokku	18 041	18 401

LISA 16 Turustuskulud

	9k 2011	9k 2010
Rendikulud	7 737	8 185
Tööjõukulud	7 503	7 477
Põhivara kulum (lisa 8,9)	1 425	1 813

Reklaamikulud	890	814
Kütte- ja elektrikulud	534	496
Kaardimaksete kulud	273	261
Finants- ja juhtimisteenuse kulud	203	188
Kommunaalteenused ja valvekulu	202	197
Transpordikulud	181	171
Infotehnoloogia kulud	152	151
Lähetuskulud	146	119
Sidekulud	124	132
Pangateenused	71	95
Kaupluste remondikulud	68	55
Pakkematerjali kulu	66	70
Koolituskulud	41	34
Nõuete allahindlus	28	0
Vormirõivaste kulu	12	32
Muud müügikulud ¹	627	731
Kokku	20 283	21 021

¹Muud müügikulud sisaldavad kindlustuskulu, tolliteenuste kulu, nõuete allahindluse kulu ja teenuste kulu, mis on seotud jaeturgudel asuvate kontorite administreerimisega.

LISA 17 Üldhalduskulud

	9k 2011	9k 2010
Tööjõukulud ¹	977	984
Põhivara kulum (lisa 8,9)	281	278
Infotehnoloogia kulud	202	196
Pangateenused	199	148
Kütte- ja elektrikulud	68	63
Koolituskulud	42	13
Rendikulud	34	47
Sponsorlus	33	15
Sidekulud	31	34
Kommunaalteenused ja valvekulu	19	19
Lähetuskulud	8	2
Muud üldhalduskulud ²	228	300
Kokku	2 122	2 099

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsioptsiooni programmi raames saadud töötajate teenuste palgakulu summas 101 tuhat eurot (2010: 67 tuhat eurot).

²Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, kontorikulusid, audiitorteenuse ja raamatupidamise kulusid ning muid teenuseid.

LISA 18 Muud äritulud

	9k 2011	9k 2010
Kasum valuutakursside muutustest	0	119
Kasum põhivara müügist	2	18
Muud äritulud ¹	21	261
Kokku	23	398

¹Muud äritulud sisaldavad 2010. aastal kaubamärkide „MasCara“ ja „Herold“ müügist tekkinud kasumit summas 256 tuhat eurot.

LISA 19 Muud ärikulud

	9k 2011	9k 2010
Kahjum valuutakursside muutustest	320	0
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	15	74
Trahvid, viivised, maksuintressid	25	74
Esinduskulud	6	3
Muud ärikulud	61	107
Kokku	427	258

LISA 20 Finantstulud ja -kulud

	9k 2011	9k 2010
Intressitulu	0	1
Intressikulu	-936	-881
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-92	160
Muud finantstulud	1	0
Muud finantskulud	-2	0
Kokku	-1 029	-720

LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta**Tava puhaskasum aktsia kohta**

		9k 2011	9k 2010
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	30 212 174	21 889 850
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)		-3 980	-5 062
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,13	-0,23

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		9k 2011	9k 2010
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	30 212 174	21 889 850
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)		-3 980	-5 062
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,13	-0,23

Arvestades asjaolu, et aktsiate tulu lahustava toimega instrumente seisuga 30. september 2011 ja 30. september 2010 ei olnud, oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta.

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2011. aasta üheksa kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,95 eurot (2010: 0,74 eurot).

LISA 22 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 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.

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest;
- juhtkonna, juhatuse ja nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.

Tehingud seotud osapooltega

	9k 2011	9k 2010
	Ostud	Ostud
Kaupade ost	322	231
Teenuste ost	168	163
Kokku	490	394

AS Baltika on ostnud tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud osapooltelt materjale kaupade tootmiseks ja juhtimisteenust.

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2011	31.12.2010
Võlad kauba (teenuste) eest	99	86

Vahetusvõlakirjad

18. juunil 2009. aastal toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul otsustati väljastada Baltika Kontserni kuuluvate äriühingute juhtivtöötajatele 1 850 000 vahetusvõlakirja (G võlakirja) nimiväärtusega 0,0064 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida ühe ettevõtja aktsia nimiväärusega 0,70 eurot. Aktsiate märkimisperiood G võlakirjade eest on 1. juulist kuni 31. detsembrini 2012. Aktsia väljalaskehind on 0,77 eurot. Kokku märgiti 1 842 500 võlakirja.

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2011	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2010
G-Võlakiri	30.06.2009	01.07.2012-31.12.2012	1 842 500	1 842 500