



Baltika Group

AS BALTIKA

2012. A MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERITUD ARUANNE

Ärinimi	AS BALTIKA
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	630 2731
Faks	630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2012 - 31.12.2012

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 30 kuni 73 esitatud AS Baltika 2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. aastaaruande koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Kontsern on jätkuvalt tegutsev.



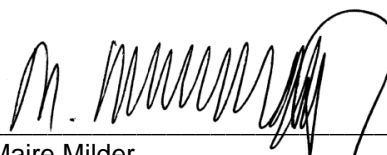
Meelis Milder
Juhatuse esimees
26. märts 2013



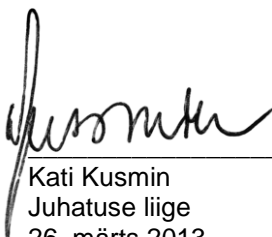
Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
26. märts 2013



Andrew J. D. Paterson
Juhatuse liige
26. märts 2013



Maire Milder
Juhatuse liige
26. märts 2013



Kati Kusmin
Juhatuse liige
26. märts 2013

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	4	2 078	863
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	5	1 836	2 189
Varud	6	11 471	10 048
Käibevara kokku		15 385	13 100
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara	7	637	838
Muu pikaajaline vara	8	1 088	629
Kinnisvarainvesteeringud	9	0	8 549
Materiaalne põhivara	10	2 256	8 031
Immateriaalne põhivara	11	4 150	3 665
Põhivara kokku		8 131	21 712
VARA KOKKU		23 516	34 812
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	13	1 598	3 178
Võlad hankijatele ja muud kohustused	14	7 005	6 785
Lühiajalised kohustused kokku		8 603	9 963
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	13	4 702	15 144
Muud kohustused	14	25	83
Pikaajalised kohustused kokku		4 727	15 227
KOHUSTUSED KOKKU		13 330	25 190
 OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	15	7 159	25 056
Ülekurss		63	89
Reservid	15	1 182	2 494
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		1 667	-11 592
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		804	-5 863
Valuutakursi muutuste reserv		-689	-727
Emettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		10 186	9 457
Mittekontrolliv osalus		0	165
OMAKAPITAL KOKKU		10 186	9 622
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 516	34 812

Aastaaruande lisad lehekülgedel 35 kuni 73 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	2012	2011
Müügitulu	16,17	56 332	53 409
Müüdnud kaupade kulu	18	-25 615	-25 042
Brutokasum		30 717	28 367
Turustuskulud	19	-26 193	-27 095
Üldhalduskulud	20	-2 722	-2 864
Muud äritulud	22	341	59
Muud ärikulud	22	-184	-2 917
Ärikasum (-kahjum)		1 959	-4 450
Finantstulud	23	61	3
Finantskulud	23	-964	-1 344
Kasum (-kahjum enne maksustamist)		1 056	-5 791
Tulumaks	24	-251	-69
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		805	-5 860
Aruandeaasta puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:			
Emaettevõtja osa		804	-5 863
Mittekontrolliva osaluse osa		1	3
Muud koondkasumid			
Valuutakursi vahed		38	20
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		843	-5 840
Aruandeaasta koondkasumi (-kahjumi) jaotus:			
Emaettevõtja osa		842	-5 843
Mittekontrolliva osaluse osa		1	3
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	25	0,02	-0,19
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	25	0,02	-0,19

Aastaaruande lisad lehekülgedel 35 kuni 73 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2012	2011
Äritegevus			
Ärikasum (-kahjum)		1 959	-4 450
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	10,11	1 715	2 422
Kasum/kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		34	160
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	9	0	500
Nõuete allahindlus	22	0	699
Valmistoodangu ja ostukauba omahinna hinnangu muutus	22	0	1 176
Muud mitterahalised kulud		94	29
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	5	445	174
Varude saldo muutus	6	-1 096	-420
Võlgnevus Hankijatele ja muud võlad saldo muutus	14	-899	-221
Makstud intressid		-826	-1 239
Makstud tulumaks		-89	-143
Rahavood äritegevusest kokku		1 337	-1 313
Investeeringistegevus			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	10,11	-715	-137
Põhivara ja kinnisvarainvesteeringu müük	10	73	71
Mittekontrolliva osa ost	28	-91	0
Rahavood investeeringistegevusest kokku		-733	-66
Finantseerimistegevus			
Saadud laenud	13	2 000	2 193
Laenude tagasimaksud	13	-1 091	-2 336
Arvelduskrediidi saldo muutus	13	-382	-1 150
Makstud kapitalirendi maksud	12	-131	-218
Laekumine aktsiakapitali sisse maksetest	15	0	3 010
Makstud eelisaktiivate dividendid	15	0	-49
Võlakirjade lunastamine		0	-1
Saadud võlakirjade emissioonist	15	212	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		608	1 449
Rahavood kokku		1 212	70
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	863	823
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		3	-30
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	2 078	863
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 215	40

Aastaruande lisad lehekülgedel 35 kuni 73 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reservid	Jaota- mata kasum (-kahjum)	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrol- liv osalus	Kokku oma- kapital
Saldo 31.12.2010	20 129	1 332	2 784	-11 305	-747	12 194	162	12 356
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-5 863	0	-5 863	3	-5 860
Muu koondkasum	0	0	0	0	20	20	0	20
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-5 863	20	-5 843	3	-5 840
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	134	0	0	0	134	0	134
Omakapitali instrument (lisa 15)	0	0	250	0	0	250	0	250
Aktsiakapitali konverteerimine eurodesse (lisa 15)	1 917	-1 377	-540	0	0	0	0	0
Aktsiakapitali suurendamine (lisa 15)	3 010	0	0	-287	0	2 723	0	2 723
Saldo 31.12.2011	25 056	89	2 494	-17 455	-727	9 457	165	9 622
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	804	0	804	1	805
Muu koondkasum	0	0	0	0	38	38	0	38
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	804	38	842	1	843
Kahjumi katmine (lisa 15)	0	-89	-651	740	0	0	0	0
Aktsia nimiväärtuse vähendamine (lisa 15)	-17 897	0	1 182	16 715	0	0	0	0
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	63	0	0	0	63	0	63
Omakapitali instrumendi ümberklassifitseerimine kohustuseks (lisa 15)	0	0	-250	0	0	-250	0	-250
Mittekontrolliva osa ost (lisa 28)	0	0	0	75	0	75	-166	-91
Kinnisvarainvesteeringu müük: ümberhindlusreserv (lisa 15)	0	0	-1 592	1 592	0	0	0	0
Saldo 31.12.2012	7 159	63	1 182	2 471	-689	10 186	0	10 186

Lisainformatsioon aktsiakapitali ja omakapitali muutuste kohta on esitatud lisa 15.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 35 kuni 73 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1 Üldine informatsioon ja kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest

Üldine informatsioon

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani, Bastioni ja Ivo Nikkolo jaekette. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja jaekaubanduse. 2012. aasta lõpu seisuga oli Kontsernil 113 kauplust viiel turul, mis paiknevad Baltikumis ja Ida-Euroopas (2011: 115 kauplust). Baltika turustab oma kollektsioone ka hulgimüügi vahendusel. Baltika Grupi töötajate arv 2012. aasta 31. detsembri seisuga oli 1 288 (31. detsember 2011: 1 363).

AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 15), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

AS Baltika (edaspidi: Emaettevõtte) (äriregistri number: 10144415, aadress: Veerenni 24, Tallinn, Eesti Vabariik) on registreeritud Eesti Vabariigis ja 2012. aasta jooksul tegutses Eestis, Lätis, Leedus, Venemaal ja Ukrainas. 31. detsembril 2012. aastal lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud majandusaasta aruanne sisaldab Emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (edaspidi: Kontsern) OY Baltinia AB, Baltika Sweden AB, OÜ Baltika Tailor, OÜ Baltika TP ja OÜ Baltika Retail } ä } * Á • ^ | | ^ Á c > c æ! á ^ Á U · Á Ó æ| c { æ} É Á Ü Q Œ Á Ó æ| c ä \ æ Á Š æ c ç ä b æ É Á V ja Baltika Ukraina Ltd, konsolideeritud finantsnäitajaid.

AS Baltika juhatus kinnitas ja allkirjastas käesoleva konsolideeritud majandusaasta aruande 26. märtsil 2013. aastal. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kiidab majandusaasta aruande heaks Emaettevõtte nõukogu ja aktsionäride üldkoosolek.

Koostamise alused

Kontserni 2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS). Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, mis on ümber hinnatud ning kajastatud õiglasel väärtusel, nagu on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes. Peamised arvestuspõhimõtted, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on kirjeldatud allpool. Kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kasutatud kõikides aruandes esitatud arvestusperioodide puhul, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti. Lisainformatsioon on esitatud käe• [| ^ ç æ Á | ä • æ Á æ| æ| / ä * ~ • Á s X / ; ; ^ |

Võrreldavus

Finantsaruanded on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, meetodikamuutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui finantsaruannete kirjade esituslaadi või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on vastavalt ümber klassifitseeritud ka eelmise perioodi võrreldavad näitajad.

Uute Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või parandatud standarditel või tõlgendustel, mis rakendusid 1. jaanuaril 2012 või hiljem, ei oma eeldatavasti mõju Kontserni aruandlusele.

Uued standardid ja tõlgendused

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2013 või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

A i i ' _ c c b X _ U g i a] U f i U b X Y ' É I A S f 1 m u u d u s e d g (j a k e t a b] 1 b Y ü l i l ' 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused nõuavad ettevõtetelt muus koondkasumiaruandes

esitatud kirjete jagamist kahte rühma, sõltuvalt sellest, kas neid võib või ei tohi tulevikus ümber klassifitseerida kasumiaruandesse. Muudetud on IAS 1 poolt kasutatavat soovituslikku aruande standardi tulemusena muuta finantsaruannete esitusviisi, kuid see ei mõjuta tehingute ega saldode kajastamist.

Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühisettevõttes, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksustes. IFRS 12 sätestab avalikustamise nõuded ettevõtetele, kes rakendavad kahte uut standardit - IFRS 10 ja IFRS 11. Standard nõuab ettevõtelt, kes rakendab IFRS 12, IFRS 10 ja IFRS 11, informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõttes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütarettevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes. Kontsern hindab standardi mõju finantsaruandele.

IAS 16 muudatus või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IAS 16 muudatus selgitab, et hooldusseadmed, mida kasutatakse kauem kui ühe aruandeperioodi jooksul, klassifitseeritakse põhivaraks, mitte varudeks. Kontsern hindab standardi mõju finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju.

Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

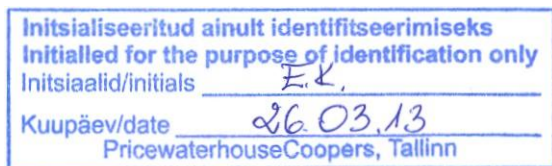
Ettevõtet loetakse tütarettevõtteks juhul, kui Kontsern omab ettevõttes üle 50% ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on võimeline kontrollima selle tegevust ja finantspoliitikat kasusaamise eesmärgil. Kõik tütarettevõtted on Kontserni aastaaruandes konsolideeritud.

Tütarettevõtte on Kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni. Kontsern kasutab äriühenduste kajastamisel omandamismeetodit. Tütarettevõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja kontserni poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppes tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglasest väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglane väärtus, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Konsolideeritud finantsaruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi Emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Kontserni kuuluvate ettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud saldod, tehingud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud, samuti on elimineeritud realiseerumata kahjumid, välja arvatud kui kahjumit ei saa katta. Kõikide Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestuspõhimõtted on kooskõlas Kontserni arvestuspõhimõtetega. Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud kindlustamiseks vastavust Kontserni arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõttesse soetusmaksumus (millest on vajadusel maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).



Mittekontrolliv osalus

Mittekontrollivat osalust näidatakse konsolideeritud kasumiaruandes Kontsernile otseselt või kaudselt mittekuuluvat osa tütarettevõtete puhaskasumist (kahjumist). Mittekontrolliva osalusena konsolideeritud bilansis näidatakse omakapitali koosseisus eraldi real Kontserni tütarettevõtete kontserniväliste aktsionäride või osanike osa tütarettevõtte omakapitalist.

Tehingud mittekontrolliva osalusega

Kontsern käsitleb tehinguid mittekontrolliva osalusega kui tehinguid teiste osalejatega kontserni omakapitalis. Kui mittekontrollivalt osaluselt ostetud osalus tütarettevõtte netovarade bilansilises väärtuses erineb ostuhinnast, kajastatakse vahe omakapitalis. Mittekontrollivale osalusele müükidelt tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse samuti omakapitalis.




Välisvaluuta

Arvestus- ja esitlusvaluuta

Kontserni kuuluvate ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on iga üksiku ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta), milleks on kohalik valuuta. Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro. Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes, mis on Emaettevõtte arvestusvaluuta ning on Kontserni esitlusvaluuta.

Välismaiste majandusüksuste finantsaruanded

Kontserni välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajate konverteerimine esitlusvaluutasse toimub alljärgnevalt:

-  varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeva kursiga;
-  tulude ja kulude konverteerimisel kasutatakse aruandeperioodi (kuu) keskmist välisvaluuta kurssi (v.a juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevadel valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevadel);
-  konverteerimisel tekkinud kursivahed kajastatakse omakapitalis eraldi real.

Välismaise majandusüksuse soetamisel tekkinud firmaväärtust ja õiglaste väärtuste muutusi käsitletakse välismaise majandusüksuse varade ning kohustustena ning need konverteeritakse bilansipäeva kursiga.

Välismaise tütarettevõtte osalisel või täielikul realiseerimisel kas võõrandamise, likvideerimise, aktsiakapitali tagastamise või hülgamise tulemusena kajastatakse omakapitalis kajastatud realiseerimata kursivahed kasumiaruandes.

Välisvaluuta arveldused

Kõik aruandeperioodi välisvaluutapõhised tehingud on aruannetes kajastatud arvestusvaluutades vastavalt tehingu sooritamise päeval kehtinud vastava keskpanga kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud vastavalt bilansipäeval kehtinud vastava keskpanga ametlikule valuutakursile. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid, k.a monetaarsete varade ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel tekkinud valuutakursi erinevused, kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel, kajastatakse netomeetodil muude äritulude või -kuludena (lisa 22). Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil finantskuludes.

Raha ja raha ekvivalendid





Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse finantsseisundi aruandes ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ning kuni kolmekuulisi deposiite. Arvelduskrediit kajastatakse finantsseisundi aruandes lühi- või pikaajaliste laenukohustuste koosseisus, olenevalt lepingu sisust ja tähtajast. Raha ja raha ekvivalendid on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumus.

Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ópäeval, mil Kontsern võtab kohustuse vara osta või müüa. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused investeringutest tulenevatele

rahavoogudele on lõppenud või üle antud ja kõik olulised omandiõigusest tulenevad riskid ja hüved on üle läinud.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad esmasel kajastamisel järgmistesse kategooriatesse:

-  õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
-  laenud ja nõuded;
-  lunastustähtajani hoitavad investeringud;
-  müügiotel finantsvarad.

31. detsember 2012 seisuga (samuti 31. detsember 2011 seisuga) esines Kontsernil üksnes selliseid finantsvarasid, mida klassifitseeritakse laenude ja nõuete alla.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei klassifitseerita tuletisinstrumentideks ja mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasel väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenud ja nõuded korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel.

Kui on tõenäoline, et Kontsern ei suuda tagada kõikide nõuete laekumist vastavalt nõuete esialgsetele maksetingimustele, hinnatakse nõuded alla. Nõude allahindamise vajadusele viitavad järgmised asjaolud: võlgniku tõsised makseraskused; võimalus, et võlgnik võib välja kuulutada pankroti või võlgniku reorganiseerimine; võimetus makseid tasuda või tasumisega viivitamine. Allahindluse summa on nõude bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus laekuvate rahavoogude diskonteeritud väärtus, mille arvutamisel on lähtutud esialgsest efektiivsest intressimäärast. Nõude bilansilist maksumust vähendatakse läbi nõuete allahindluse konto ja allahindlusest tulenev kulu kajastatakse arvele. Laekumine on lootusetu, kantakse nõue finantsseisundi aruandest välja vähendades vastavalt kirjeid s / ~ ä ^ ä Á [• c b æ c ^ | ^ % Á b æ Á s ç O à c æ c / æ | } | è æ @ ä ä • ä ^ | ~ c • Á % É ä ^ \ ~ ç æ c ^ Á æ i

Muid nõudeid hinnatakse lähtuvalt nende laekumise tõenäosusest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse nõude laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse finantsseisundi aruandes alla kaetava väärtuseni. Lootusetud nõuded kantakse finantsseisundi aruandes välja.

Nõuded kajastatakse üldjuhul käibevaradena, kui nende laekumise tähtaeg on 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva. Nõuded, mille laekumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse põhivarana.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, otsestest ja kaudsetest tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka osa tootmise püsi- ja muutuv-üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon ja halduskulu, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse kuluks arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse finantsseisundi aruandes lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimismaksumus on varude eeldatav müügihind normaalse äritegevuse käigus, millest on maha arvatud varude realiseerimisega seotud kulud.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjektid (maa, hooned), mida Kontsern omab või kasutab kapitalirendi tingimustel renditulu teenimise ja/või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata Kontserni poolt tema enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele soetusmaksumuses. Võetud finantskohustustega seotud kulutused (intressikulud) kapitaliseeritakse põhivara koosseisus. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringud õiglasel väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal või juhatuse hinnangul. Kinnisvarainvesteeringu õiglasel väärtuse muutused kajastatakse kaaritud või s T ~ ~ ä Á | é | ä % É Á




Kui omakasutuses olev põhivara klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, kajastatakse ümberklassifitseeritud vara bilansilise maksumuse ning õiglasel väärtuse erinevus muu koondkasumina. Kinnisvarainvesteeringut ei klassifitseerita ümber omakasutuses olevaks põhivaraks, kui tegemist on ajutise iseloomuga omakasutusega ning muutuse mõju m²-tes on alla 10% objekti kogupindalast. Kinnisvarainvesteeringu õiglasel väärtusesse ümberhindamisel tekkinud kasum ja kahjum kajastatakse \ æ • ~ { ä æ | ~ æ } ä ^ Á \ ä | b ^ või ^ s | T Á š ä Á é | Á Kinnisvarainvesteeringu esmasel hindamisel õiglasel väärtusesse moodustatud omakapitali reserv kantakse kinnisvaraobjekti realiseerimisel jaotamata kasumisse.

Materiaalne põhivara

Põhivarana kajastatakse Kontserni oma majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Võetud finantskohustustega seotud kulutused (intressikulud) kapitaliseeritakse põhivara koosseisus.

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et Kontsern saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Kaupluste rendipindadel tehtud kapitaalremondi maksumus amortiseeritakse kas rendiperioodi või vara kasuliku eluea jooksul sõltuvalt sellest, kumb on lühem. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

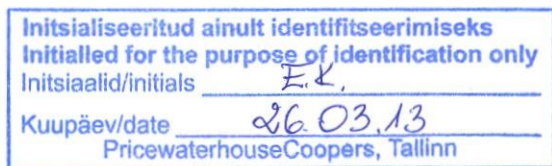
Maad ei amortiseerita. Muud põhivarad amortiseeritakse lineaarselt järgmise eeldatava kasuliku eluea jooksul:

 hooned ja rajatised			
-rendipindadega seotud põhivara	5-7	aastat;	
-hooned	60	aastat;	
 masinad ja seadmed	2-7	aastat;	
 muu inventar	2-10	aastat.	

Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Igal bilansipäeval hindab juhatuse, kas on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad põhivarade väärtuse võimalikule langusele. Juhul kui need eksisteerivad, määrab juhatuse põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem vara bilansilisest maksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla kaetava väärtuseni. Allahindlus kajastatakse kasumiaruande kirjeldatavate põhivara objektide hinnangulise ümberhindamise juhul, kui kaetava väärtuse määramise aluseks olnud hinnangutes on toimunud muutus.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse müügist saadud raha ja vara jääkväärtuse vahena, on kajastatud kasumiaruandes \ ä | b ^ | Á s T ~ ~ ä Á é | ä c ~ | ~ ä % Á ç / ä Á s T ~ ~ ä Á é |



Immateriaalne põhivara (v.a firmaväärtus)

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja vara kasutusvalmidusse viimisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes vara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kaubamärgid ja litsentsid

Omandatud kaubamärgid ja litsentsid võetakse finantsseisundi aruandes arvele soetusmaksumuses. Kaubamärkidel ja litsentsidel on piiratud kasulik eluiga ja neid kajastatakse jääkväärtuses. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil ja varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea (5-50 aasta) jooksul.

Tarkvara ja infosüsteemid

Tarkvara ja infosüsteemide arenduse ja hooldusega seotud väljaminekud kajastatakse perioodi kuludes. Väljaminekud, mis on otseselt seotud Kontserni poolt kontrollitava tarkvara või infosüsteemidega, mille soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta ja millest tõenäoliselt saadakse enam kui ühe aasta jooksul majanduslikku tulu, mis ületab tehtud kulutused, võetakse arvele immateriaalse varana. Väljaminekud sisaldavad tarkvara arendamisega seotud töötajate palgakulu ja arendamisega otseselt seotud osa üldkuludest.

Infosüsteemide ja tarkvara arendusega seotud kulud, mis kajastatakse immateriaalsete varadena, amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende eeldatava kasuliku eluea (3-10 aasta) jooksul.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus tasutud soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Identifitseeritavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ning vähemusosaluse osa õiglases väärtuses. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes selle soetusmaksumuses immateriaalse varana. Äriühenduse soetamise käigus tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Erinevus omandatud osa varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse ning

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus finantsseisundi aruandes selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Kaetava väärtuse arvutamiseks jaotatakse firmaväärtus raha genereerivatele majandusüksustele.

Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab firmaväärtuse väärtuse võimalikule langusele) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest maksumusest).

Välismaise äriühenduse omandamisel tekkinud firmaväärtus hinnatakse ümber bilansipäeval kehtinud vastava keskpanga ametliku valuutakursi noteeringu alusel.

Põhivara väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga immateriaalset vara (firmaväärtus) ei amortiseerita, vaid kord aastas testitakse vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade ja piiramatu kasuliku elueaga varade (maa) puhul hinnatakse, kas esineb asjaolusid, mis viitavad vara väärtuse võimalikule langusele. Selliste asjaolude esinemise korral leitakse vara kaetav väärtus ning võrreldakse seda vara bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil leitakse kaetav väärtus kas iga üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille osas on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv majandusüksus).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud. Allahindluse tühistamine kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rente, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendid kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Iga rendimakse kajastatakse jaotatuna kohustuse vähendamiseks ja intressikuludeks finantskuludes. Finantskulud kajastatakse kasumiaruandes kogu rendiperioodi vältel arvestusega, et intressimäär oleks igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt tavakorras soetatud põhivaraga ja amortiseeritakse kas vara eeldatava kasuliku tööea või rendisuhte kehtivuse perioodi jooksul (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Katkestamatu kasutusrendi tulevaste perioodide rendimaksete miinimumsumma leitakse rendilepingute mittekatkestatavate perioodide rendimaksete baasil tuginedes järgmistele eeldustele:

- ✎ lepingute puhul, mida on võimalik katkestada poolte kokkuleppel, loetakse katkestamatuks perioodiks kolm kuud;
- ✎ kui lepingu katkestamiseks on nõutav etteteatamisaeg, loetakse katkestamatuks perioodiks etteteatamisperiood.

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras analoogselt põhivaraga. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Müügi-tagasirendi tehing

Kui müügi-tagasirendi tehinguga kaasneb kasutusrent ja kui on selge, et tehingu tingimused põhinevad õiglasel väärtusel, kajastatakse tehingust tulenev kasum või kahjum koheselt.

Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse vastavalt Kontserni finantstulemustele ning töötajatele seatud eesmärkide täitmisele. Tulemustasu kajastatakse aruandeperioodi kuludes ja kohustusena töövõtjate ees, kui tasu väljamaksmine toimub järgmisel aruandeperioodil. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Keskonnakahjustuste, restruktureerimise ja kohtuvaidlustega seotud kohustustest ja tasudest tulenevad eraldised kajastatakse finantsseisundi aruandes juhul, kui: Kontsernil on minevikusündmustest tulenev juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus; on tõenäoline, et selle kohustuse täitmine nõuab ressursidest loobumist ja kohustuse suurust on võimalik usaldusväärset hinnata. Tulevaste tegevuskahjumite katteks eraldist ei kajastata.

Mitmete sarnaste kohustuste korral määratakse ressursidest loobumise tõenäosus kindlaks vaadeldes sarnaseid kohustusi kui ühte tervikut. Eraldis kajastatakse ka sellisel juhul, kui iga üksiku kohustuse täitmisega seotud ressursidest loobumise tõenäosus on väike.

Eraldised kajastatakse kohustuse täitmiseks vajalike väljaminekute nüüdisväärtuses, kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis kajastab turu hinnanguid raha hetkeväärtusele ja kohustusele iseloomulikele riskidele. Kohustuse suurenemine aja möödudes kajastatakse intressikuluna.

Finantsgarantiileping võetakse arvele õiglasel väärtuses ning kajastatakse edaspidi kõrgemas väärtuses järgnevatest: (i) väärtuses, mis vastab parima hinnangu kohaselt väljaminekule, mis on nõutav bilansipäeval kehtinud finantskohustuse tasumiseks või (ii) soetusmaksumus, millest on maha arvatud amortisatsioon. Seega kajastatakse kõik kontsernivälisetele osapooltele väljastatud garantiid kohustusena, välja arvatud juhtudel, kui garantii realiseerumise tõenäosus on null.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, laenukohustused, võlakirjad ja muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast või juhul, kui Kontsernil puudub tingimusteta õigus kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansipäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Netoarvestused

Finantsvarade ja -kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netomeetodil.

Aktsiakapital

Lihtaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Lihtaktsiate väljastamisega otseselt seotud kulud kajastatakse omakapitali vähendamisenä. Eelisaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus, kui nad vastavad omakapitaliinstrumendi mõistele või kui nad moodustavad liitfinantsinstrumendi, mis sisaldab omakapitali mõistele vastavat komponenti. Eelisaktsiate väljastamisega seotud tehingukulud kajastatakse omakapitaliinstrumendi puhul omakapitalist mahaarvamisenä ja liitfinantsinstrumendi puhul proportsionaalselt kohustisest ja omakapitalist mahaarvamisenä.

Liitfinantsinstrumendid

Emiteeritud liitfinantsinstrumendid võivad koosneda (i) konverteeritavatest instrumentidest, mida omanik saab vahetada aktsiakapitali vastu, kusjuures emiteeritavate aktsiate arv ei muutu vastavalt muutustele nende õiglasel väärtuses ja (ii) eelisaktsiatest, mis annavad selle omanikule dividendi eesõiguse ja hiljem instrumendi vahetamise lihtaktsiaks. Liitfinantsinstrumendi kohustise komponent võetakse esmalt arvele sarnase, kuid omakapitaliinstrumendiks konverteerimise võimaluseta finantskohustise õiglasel väärtuses. Omakapitali komponendi suuruseks on instrumendi kui terviku õiglase väärtuse jääk pärast kohustise komponendi õiglase väärtuse mahaarvamist. Liitfinantsinstrumendi emiteerimisega seotud otsesed tehingukulutused jaotatakse instrumendi kohustise ja omakapitali komponentide vahel nende esialgsete bilansiliste maksumuste proportsiooni alusel.

Muud reservid

Reserve moodustatakse vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele. Reservide arvelt võib katta eelnevate perioodide kahjumeid ja neid võib kasutada aktsiakapitali suurendamiseks. Muudest reservidest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Laenud, millega ei kaasne lepingulisi kohustusi üle anda raha või muud finantsvara, kuid mille vastu emiteeritakse omakapitaliinstrumente, kajastatakse omakapitali koosseisus. Kuni aktsiate emiteerimiseni kajastatakse vastavad summad muudes reservides.

maksud või mahaarvamised. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu, kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Kui intressi laekumine ei ole kindel, kajastatakse intressitulu kassapõhiselt.

Segmendi arvestus

Ärisegmentid on Kontserni osad, mis osalevad äritegevuses ja millelt Kontsern võib teenida tulu ja kanda kulusid, millele on kättesaadavad eraldi finantsandmed ja mille tegevuskasum vaadatakse regulaarselt üle Kontserni jooksvate otsuste langetaja poolt, otsustamaks segmendile vahendite eraldamise ja hinnata segmendi tulemuslikkust. Segmendi aruandlus on kooskõlas Kontserni jooksvate otsuste langetajatele esitatava sisemise aruandlusega. Jooksvate otsuste langetaja, kes on vastutav vahendite eraldamise ja tegevusvaldkondade tulemuslikkuse hindamise eest, on määratletud kui emaettevõtja AS Baltika juhatus.

Segmendi tulemsisaldab segmendiga otseselt seostatavaid tulusid ja kulusid ja tulude/kulude olulist osa, mida on võimalik seostada konkreetse segmendiga kas väliste või sisemiste tehingute kaudu. Segmendi vara ja kohustused sisaldavad selliseid tegevuse vara ja kohustusi, mis on otseselt seostatavad segmendiga või mida saab konkreetsele segmendile omistada.

Tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Ettevõtte tulumaks Eestis

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ettevõtete kasumit Eestis ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksuvarasid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Ettevõtte tulumaks teistes riikides

Vastavalt kohalikele tulumaksuseadustele maksustatakse Lätis, Leedus, Poolas, Ukrainas ja Venemaal ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega, tulumaksuga.

Ettevõtte tulumaksu määrad

	2013	2012
Läti	15%	15%
Leedu	15%	15%
Ukraina	19%	21%
Venemaa	20%	20%

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt olulistelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja konsolideeritud finantsaruandes kajastatud vara ja kohustuste bilansiliste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendel perioodidel, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvara ja kohustused on tasaarveldatud ainult ühe Kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara ajutistelt erinevustelt ning maksukahjumitelt kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui on tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus. Edasilükkunud tulumaks arvestatakse ajutistelt erinevustelt investeeringutest tütarettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui ajutise erinevuse realiseerumine on Kontserni kontrolli all ja ajutise erinevuse realiseerumine lähitulevikus on ebatõenäoline.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Lahustatud puhaskasum aktsia kohta arvutamisel korrigeeritakse nii puhaskasumit kui keskmist aktsiate arvu potentsiaalsete aktsiatega, mis omavad lahustavat mõju puhaskasumile aktsia kohta.

LISA 2 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Kontsern kasutab teatud juhtudel eeldusi ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele järgmise aruandeperioodi jooksul. Juhatus eeldusi ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, sealhulgas eeldustel tulevikus aset leidvate sündmuste toimumise kohta, mis arvestades olemasolevaid tingimusi oleksid tõenäolised. Lisaks eeldustele kasutab juhatus teatud arvestuspõhimõtete rakendamisel hinnanguid. Hinnangud, millel on oluline mõju konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud informatsioonile ja eeldused, mis võivad kaasa tuua märkimisväärse varade ja kohustuste bilansilise väärtuse korrigeerimise järgneval aruandeperioodil, on: varude hindamine (lisa 6), edasilükkunud tulumaksuvara hindamine (lisa 7) ja firmaväärtuse hindamine (lisa 11).

Varude hindamine (lisa 6)

Varude hindamisel lähtub juhatus parimast talle teadaolevast informatsioonist arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ja võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse suuruse määramisel lähtutakse valmiskauba puhul (bilansiline väärtus koos allahindlusega 31. detsember 2012 seisuga 8 870 tuhat eurot ja 31. detsember 2011 seisuga 8 348 tuhat eurot) selle müügipotentsiaalset ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest; materjali hindamisel (bilansiline väärtus koos allahindlusega 31. detsember 2012 seisuga 2 281 tuhat eurot ja 31. detsember 2011 seisuga 1 474 tuhat eurot) lähtutakse selle kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel; lõpetamata toodangu hindamisel (bilansiline väärtus 31. detsember 2012 seisuga 69 tuhat eurot ja 31. detsember 2011 seisuga 62 tuhat eurot) lähtutakse selle valmidusastmest, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Edasilükkunud tulumaks (lisa 7)

Edasilükkunud tulumaksuvara on tekkinud välisturgudel tegutsevate tütarettevõtete eelmistel perioodidel teenitud maksukahjumite eeldatavast realiseerumisest läbi tulevikus teenitavate kasumite. Edasilükkunud tulumaksuvara on kajastatud selles ulatuses, mis on eeldatavalt realiseeritav. Tulevikus teenitud kasumite ning tõenäoliste maksukahjumite realiseerumise hindamise aluseks on juhatuse eeldused ja prognoosid vastava turu edasise arengu ning tulemuste kohta. Kasumite tekkimise eelduseks on Kontserni strateegiliste eesmärkide saavutamine. Edasilükkunud tulumaksuvara bilansiline maksumus netomeetodil 31. detsember 2012 seisuga on 637 tuhat eurot ja 31. detsember 2011 seisuga 838 tuhat eurot.

Firmaväärtuse hindamine (lisa 11)

Juhatus on tütarettevõtte UUU Á S [{] Baltika ARS% tütarettevõtte SIA Baltika Latvija ja tütarettevõtte OÜ Baltika Tailor soetamisel tekkinud firmaväärtuse hindamiseks läbi viinud vara väärtuse languse määramise testi. Kaetava väärtuse määramisel on arvesse võetud tuleviku rahavood lähtuvalt planeeritud jaemüügimahtudest ja eeldatavast tootmisvõimsusest. Tuleviku rahavood on diskonteeritud tulumääraga, mis on rakendatav konkreetset turul sarnases tööstusharus. Juhul kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem selle bilansilisest maksumusest, hinnatakse firmaväärtus alla kuni kaetava väärtuseni. Firmaväärtuse hindamine on esitatud lisa 11.

LISA 3 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 finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul kõik riskid kontserni jaoks olulised.

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 ja riskipoliitikad. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määramist, mõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

Müük välisvaluutas moodustab Kontserni müügitulust 65% (2011: 66%). Olulisemad välisvaluutat Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja 2011. aastal ka PLN (Poola zlott). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust, valmistoodangut väljapoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutat on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse peamiselt 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 tulemused on avatud valuutakursside kõikumisele euro suhtes nendes riikides, kus AS Baltikal on tütarettevõtted. 12 kuu keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla +2,34% (2011: -1,54%), Ukraina grivna +7,60% (2011: -5,54%), Läti lant +1,27% (2011: +0,34%). Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli +7,70% (2011: -5,00%).

Valuutariskile on avatud välisvaluutades, v.a euros, hoitud raha ja selle ekvivalendid (lisa 4), nõuded ostjatele (lisa 5) ja võlad hankijatele (lisa 14). Kui välisvaluuta bilansipäeva kursid euro suhtes 31. detsember 2012 seisuga oleksid tugevnenud/nõrgenenud vahemikus 1,0%-8,0%, oleks mõju Kontserni aruandeperioodi kasumile +/-16 tuhat eurot (2011: +/-59 tuhat eurot mõju kahjumile). Välisvaluuta kursside võimaliku mõju arvutamisel 2012. aasta tulemusele on lähtutud eeldusest, et Kontserni olulisemate välisvaluutade kursside tõenäoline võimalik kõikumine ei ületa Vene rubla ja Ukraina grivna puhul vastavalt +/-8%, USA dollari puhul +/-6% ning Läti lant ja teiste valuutade kursside tõenäoline võimalik kõikumine ei ületa 1%.

Välisvaluuta kursside võimaliku mõju arvutamisel 2011. aasta kasumile on lähtutud eeldustest, et Kontserni olulisemate välisvaluutade kursside tõenäoline võimalik kõikumine ei ületa Vene rubla ja Ukraina grivna puhul vastavalt +/-8%, USA dollari puhul +/-7% ning Läti lant ja teiste valuutade kursside tõenäoline võimalik kõikumine ei ületa 2%. Kuna Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud, ei ole selles valuutas noteeritud raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja võlad hankijatele valuutariskile avatud.

Valuutakursside võimaliku muutuse mõju kasumile/kahjumile monetaarsete varade ja kohustuste ümberhindlusest

	Mõju 2012	Mõju 2011
Raha ja raha ekvivalendid	54	36
Nõuded ostjatele	9	6
Võlad hankijatele	-79	-101
Kokku	-16	-59

Kontserni pikaajalised laenud on eurodes ning, mistõttu ei ole need valuutariskile avatud.

Kontsern ei ole ei 2012. ega 2011. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad 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 kontsernisiseste 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 finantsinstrumendid, 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 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011 kandsid ühe või kuue kuu Euribor-il põhinevat ujuvat või fikseeritud intressimäära (lisa 13). Intressiriski mõju Kontserni majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Kui ujuva intressimääraga võlakohustuste intressimäärad oleksid aruandeperioodil olnud ühe protsendipunkti võrra kõrgemad eeldusel, et muud muutuvad tegurid oleksid jäänud konstantseks, oleks Kontserni aruandeperioodi puhaskasum olnud 124 tuhat eurot väiksem (2011: 192 tuhat eurot kahjum suurem) kui intressimäärad oleksid olnud 0,1 protsendipunkti võrra madalamad, oleks Kontserni aruandeperioodi puhaskasum olnud 1 tuhat eurot suurem (2011: 19 tuhat eurot kahjum väiksem).

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

Kontsern aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides ja Euroopa riikides hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Peamiselt Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest

Raha ja raha ekvivalendid hoiustava panga krediidireitingu lõikes¹

	31.12.2012	31.12.2011
A	1 279	274
B	384	198
Kokku	1 663	472

¹ Sissearvestatud on ainult krediidireitinguga seotud riskid, mis on seotud hoiustava panga krediidireitingu lõikes kirjeldatud riskidega.

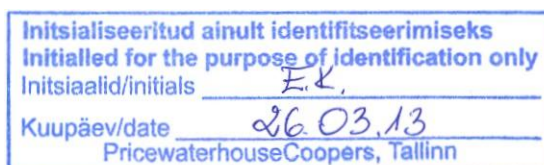
Nõuded ostjatele

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 5) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 8) tulenev krediidiriski väljendav summa 31. detsember 2012 seisuga oli peale allahindlusi 1 307 tuhat eurot (31. detsember 2011: 795 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 Kontsern on aktsepteerinud lepingupartneritena.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Kontsernil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Kontserni tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognose, kasutades



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

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Kontsern erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenud, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine, täiendavate aktsiate emiteerimine ja jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab Kontserni ettevõtetel kasutada Kontserni rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires (lisa 13). Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. detsember 2012 oli 1 567 tuhat eurot (31. detsember 2011: 1 185 tuhat eurot)

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2012

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
		1-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 13) ²	4 735	413	1 352	3 329	5 094
Kapitalirendi kohustused (lisa 13)	36	12	13	13	38
Vahetusvõlakirjad (lisa 13, 15)	1 529	5	112	1 636	1 753
Võlad hankijatele (lisa 14)	4 162	4 162	0	0	4 162
Muud finantskohustused (lisa 14) ³	91	91	0	0	91
Kokku	10 553	4 683	1 477	4 978	11 138

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2011

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
		1-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 13) ²	18 166	432	3 763	16 627	20 822
Kapitalirendi kohustused (lisa 13)	146	45	81	28	154
Vahetusvõlakirjad (lisa 13, 15)	10	10	0	0	10
Võlad hankijatele (lisa 14)	3 945	3 945	0	0	3 945
Muud finantskohustused (lisa 14) ³	119	119	0	0	119
Kokku	22 386	4 551	3 844	16 655	25 050

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

²Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansipäevast tuginedes lepingulisele tagasimakse tähtajale.

³Muud finantskohustused sisaldavad muid viitvõlgu summas 79 tuhat eurot (31. detsember 2011: 119 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 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 Kontserni konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliarengade 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 Kontsern ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsioone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ja 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, kes 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 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. Kolleksioonid luuakse ja müüginahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärase ilm . keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Kapitali 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 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.

Kontsern 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.

Kontserni eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aastal 2012 eesmärk saavutati. Tulenevalt majanduslikust keskkonnast ning Kontserni olukorrast, ei olnud see 2011. aasta aruandeperioodil saavutatav.

2012. aastal mõjutas netovõla ja omakapitali suhte näitajat eelkõige võlakohustuste märkimisväärne vähenemine aga ka kasumisse jõudmine. 2011. aastal mõjutasid näitajat koondkahjum 5 840 tuhat eurot ning aktsiakapitali suurendamine.

Netovõla ja omakapitali suhe

	31.12.2012	31.12.2011
Intressikandvad võlakohustused (lisa 13)	6 271	18 312
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	-2 078	-863
Netovõlg	4 193	17 449
Omakapital	10 186	9 622
Netovõla ja omakapitali suhe	41%	181%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade (lisad 4-5, 8) ja kohustuste (lisad 13-14) bilansilised väärtused 31. detsember 2012 seisuga ja 31. detsember 2011 seisuga 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. Kuna Kontserni pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Kontserni riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Eelnevast tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäära, mis on Kontsernile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 4 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	415	391
Pangakontod ja üleöödeposiidid	1 663	472
Kokku	2 078	863

