



Baltika Group

AS BALTIKA

2012. aasta I kvartali ja 3 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	01.01.2012 - 31.12.2012
Aruandeperiood	01.01.2012 - 31.03.2012

SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise vahearuanne	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	11
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	14
Raamatupidamise vahearuanne lisad	15
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	15
LISA 2 Finantsriskid	15
LISA 3 Raha ja pangakontod	19
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	19
LISA 5 Varud	20
LISA 6 Muu pikaajaline vara	20
LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud	20
LISA 8 Materiaalne põhivara	20
LISA 9 Immateriaalne põhivara	21
LISA 10 Võlakohustused	22
LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	22
LISA 12 Omakapital	23
LISA 13 Segmendid	24
LISA 14 Müügitulu	25
LISA 15 Müüdüd kaupade kulu	26
LISA 16 Turustuskulud	26
LISA 17 Üldhalduskulud	26
LISA 18 Muud äritulud.....	27
LISA 19 Muud ärikulud	27
LISA 20 Finantstulud ja –kulud	27
LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta	27
LISA 22 Seotud osapooled	28
LISA 23 Netovara seis ja bilansipäevajärgsed sündmused	29
LISA 24 Nõukogu liikmed.....	29

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern ja tegutseb Baltikumi 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 kollektsioone ka hulgimüügi vahendusel.

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

Kontserni töötajate arv seisuga 31. märts 2012 oli 1 316 (31. detsember 2011: 1 363).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2012	Osalus 31.12.2011
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 tütaretevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2012

Tugevad müügid aitasid Baltikal lõpetada esimese kvartali planeeritust parema tulemusega. Jaeturu sesoonsusest tingituna on esimene kvartal Baltika nõrgim ning ettevõtte lõpetas selle 1 043 tuhande eurose kahjumiga, mis oli eelmise aasta sama perioodi kahjumist üle kahe korra väiksem. Prognoositud tulemuste ületamine esimeses kvartalis, jätkuv kulude kontroll ning efektiivsuse suurendamine toetavad ettevõtte 2012. aastaks avaldatud finantsilise eesmärgi ehk EBITDA 3 miljonit eurot saavutamist.

Esimese kvartali müügikasv kõikides kuudes tugines kollektsioonide tugevusele ning üldisele tarbimise kasvule enamikel Baltika turgudel. Vaatamata 8% väiksemale keskmisele jaemüügipinnale kasvas Baltika esimese kvartali müük 872 tuhat eurot ehk 7% ning müügiefektiivsus 16%. Peamiseks kasvumootoriks oli jätkuvalt Baltikum, kuid arvestades müügipinna vähenemist näitas Venemaa oma 16% müügiefektiivsuse kasvuga samuti väga head tulemust.

2011. aastal toimunud jaevõrgu restruktureerimine, mille raames suleti viimased kauplused tänavu esimeses kvartalis, andis häid tulemusi turustuskulude vähendamisel. Turustuskulud vähenesid esimeses kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 444 tuhande euro võrra ning turustuskulude suhe müügituludesse paranes 8 protsendipunkti võrra (52% võrreldes 2011. aasta 60%-ga).

8% vähenenud üldhalduskulud tõestavad, et 2011. aasta kolmandas kvartalis toimunud muudatused juhtimise tõhustamiseks ja pidev kulude kontroll on andnud tulemusi. Opereerimiskulud vähenesid esimeses kvartalis 503 tuhat eurot, mis suhtarvuna müügituludesse teeb 9 protsendipunkti paranemise võrreldes 2011. aasta esimese kvartaliga.

Olulisemad sündmused 2012. aasta esimeses kvartalis

- Veebruaris alustas Baltika kontsessioonilepingu alusel kaheksas Baltikumi Baltmani ja multibränd kaupluses Saksa elustiilibrändi Stones toodete müüki. Kontsessiooni eesmärk on suurendada kaupluste müügiefektiivsust ning pakkuda klientidele laiemat tootevalikut.
- Veebruaris avati uue müügikanalina Montoni e-pood, mis on lähetanud Montoni kollektsiooni enam kui 15 Euroopa riiki. Eestis lansseeriti e-pood aprillis olümpia fännikollektsiooni müügiga, e-poe rahvusvaheline ametlik lansseerimine ja turunduskampaania on planeeritud sügishooaja alguseks.
- Vastavalt 2011. aasta lõpus planeeritule suleti esimeses kvartalis seitse poodi – peamised sulgemised toimusid jaanuaris, mil suleti neli Montoni ja Mosaici kauplust Venemaal, Mosaic brändi kaupluse Lätis, Ukrainas ning Baltman brändi kaupluse Leedus.
- Esimeses kvartalis alustas Baltika koostöös Catella Corporate Finance'iga aktiivset Baltika Kvartali potentsiaalsete ostjate otsimist. Ettevõttele on mitmelt ostuhuviliselt laekunud konkreetsed pakkumised ning ettevõtte püsib planeeritud ajagraafikus.

20. aprillil 2012 toimus korraline aktsionäride üldkoosolek

- Üldkoosolek otsustas aktsiakapitali vähendamise lihtsustatud korras 7 159 tuhande euron, mille alusel on Äriseadustiku nõutud määraks vajalik omakapital 3 579 tuhat eurot. Antud otsus tagab ettevõtte Äriseadustiku nõude täitmise.
- Üldkoosolek otsustas anda välja kahte tüüpi vahetusvõlakirju. 10. mail 2012 lastakse välja 5 000 000 vahetusvõlakirja (H-võlakiri) nimiväärtusega 0,30 eurot – iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aktsia, aktsiate märkimisaeg 11. maist 2013 kuni 10. maini 2014. Võlakirjad kannavad intressi 7,5% aastas.
- 30. juunil 2012 lastakse välja 2 350 000 vahetusvõlakirja (I-võlakiri) nimiväärtusega 0,01 eurot Baltika Gruppi kuuluvate äriühingute juhtivtöötajatele – iga võlakiri annab õiguse selle omanikule märkida üks aktsiaseltsi aktsia, märkimisaeg 01. juulist 2015 kuni

31. detsembrini 2015. Aktsia märkimishinnaks on kolme kuu keskmine müügihind ajavahemikul 19. jaanuarist 2012 kuni 19. aprillini 2012.

MÜÜGITULUD

Baltika Grupi 2012. aasta esimese kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 872 tuhande euro ehk 7% võrra. Tulu suurenes peamiselt põhitegevusest ehk jaemüügist, samuti ka renditulust. Baltika peakontor kolis 2011. aasta lõpus väiksemale pinnale ning väljarenditud täiendava pinna renditulu on suurendanud ettevõtte müügitulu.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2012	1 kv 2011	+/-
Jaemüük	11 531	10 755	7%
Hulgimüük	838	845	-1%
Rent	168	110	53%
Õmblusteenused	77	54	43%
Muu	29	7	314%
Kokku	12 643	11 771	7%

Jaemüük

Baltika müügiefektiivsus kasvas 2012. aasta esimeses kvartalis märkimisväärselt. Ettevõtte saavutas 7% müügitulude kasvu hoolimata asjaoludest, et võrdlusperioodi esimene kvartal sisaldab veel suurte praeguseks suletud poodide (nt Moskva Evropeysky ja Poola turu kauplused) müüki ning keskmine müügihind vähenes 8% võrra.

Müügimahtudes suurenes jaemüük jätkuvalt enim Baltimaades: Lätis 27%, Eestis 18% ning Leedus 9%.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2012	1 kv 2011	+/-	Osakaal
Eesti	3 305	2 808	18%	29%
Venemaa	2 430	2 543	-4%	21%
Leedu	2 316	2 118	9%	20%
Läti	1 895	1 490	27%	16%
Ukraina	1 585	1 494	6%	14%
Poola	0	302	-100%	0%
Kokku	11 531	10 755	7%	100%

Poed ja müügiinnad

2012. aasta esimeses kvartalis sulges Baltika neli poodi Venemaal, ühe Lätis, Leedus ja Ukrainas.

Poed turgude lõikes

	31.03.2012	31.03.2011	Perioodi lõpu pinna muutus
Eesti	29	30	-2%
Leedu	28	29	-1%
Venemaa	19	22	-21%
Ukraina	17	16	4%
Läti	15	15	-2%
Poola	0	4	-100%
Poed kokku	108	116	
Müügiinnad kokku, m²	21 807	23 961	-9%

Jaesüsteemi müügiefektiivsus ehk müük ruutmeetri kohta kasvas 2012. aasta esimeses kvartalis kõikidel Baltika jätkuvatel jaeturgudel: enim Lätis 26% ja Eestis 20%. Olulisi paranemise märke näitas ka ebaefektiivseid kauplusi sulgenud Venemaa turg, kus efektiivsus kasvas 16%. Müügiefektiivsus Leedus kasvas 11% ja Ukrainas 2%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta, EUR)

	1 kv 2012	1 kv 2011	+/-	Keskmise pinna muutus
Eesti	195	162	20%	-2%
Venemaa ¹	192	166	16%	-18%
Läti	191	151	26%	1%
Ukraina ¹	155	153	2%	4%
Leedu	139	126	11%	-1%
Poola	0	99	-100%	-100%
Kokku	173	149	16%	-8%

¹Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv esimeses kvartalis Venemaal 15% ja Ukrainas -2%.

Brändid

Brändidest kasvas jaemüük enim Baltmanil, Ivo Nikkolol ning Montonil – vastavalt 20%, 9% ja 7%. Baltmani brändi müügiefektiivsus kasvas enim Eesti turul, Läti turu müügikasvule aitas kaasa uus 2011. aasta novembris avatud kauplus, mis suurendas müügipinda eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes.

Ivo Nikkolo sai lisaks 9% müügikasvule oma tegevusele tunnustust ka maailma suurima professionaalidele suunatud moe- ja trendiportaali WGSN poolt, mis valis parimate kampaaniate sekka ka Ivo Nikkolo kevadise imagokampaania. Montoni suurepärase tulemuse tagas tugev ja edukas naistekollektsioon, mille läbimüügikiirus ületas eelnevate aastate esimese kvartali kollektsioonide oma. Mosaici kogumüük kasvas esimeses kvartalis 3% ja müügiefektiivsus 11%, mis tuleneb sellest, et aasta jooksul on suletud vähemefektiivsemaid poode ja tehtud tugevat tööd kollektsiooniarendusega.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2012	1 kv 2011	+/-	Osakaal
Monton	6 037	5 641	7%	52%
Mosaic	3 531	3 417	3%	31%
Baltman	975	810	20%	8%
Ivo Nikkolo	965	882	9%	8%
Muud	23	5	360%	0%
Kokku	11 531	10 755	7%	100%

Müügiefektiivsus kasvas enim Baltika kahel suurimal brändil – Montonil 21% ning Mosaicil 11%. Baltman näitas esimeses kvartalis 9% müügiefektiivsuse kasvu ning Ivo Nikkolo 4%.

Brändide müügiefektiivsus ning keskmise pinna muutus

Müügiefektiivsus	1 kv 2012	1 kv 2011	+/-	Keskmise pinna muutus
Monton	166	137	21%	-11%
Mosaic	157	142	11%	-7%
Baltman	249	228	9%	10%
Ivo Nikkolo	272	261	4%	5%
Kokku	173	149	16%	-8%

Hulgimüük

2012. aasta esimese kvartali hulgimüük oli kokku 838 tuhat eurot, mis oli 1% väiksem võrreldes 845 tuhande euroga eelmise aasta samal perioodil.

Hulgimüük Ida-Euroopasse on vähenenud tingituna kolme hulgimüügipartneri kaupluse ülevõtmisest 2011. aasta kolmandas kvartalis, peale mida kajastuvad ülevõetud kaupluste müügid Baltika jaemüügi hulgas. Samas on suurenenud Mosaici kollektsiooni hulgimüük Stockmannile tänu 2011. aastal lisandunud uutele müügikohtadele Venemaal.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Baltika 2012. aasta esimese kvartali brutokasum ulatus 6 455 tuhande euroni, mis on eelmise aastaga võrreldes 564 tuhat eurot ehk 10% rohkem ja seda vaatamata keskmiselt 8% väiksemale müügi pinnale. Brutokasumi marginaal oli 51%, mis on eelmise aasta esimese kvartali tulemusest ühe protsendipunkti võrra parem.

2012. aasta esimese kvartali turustuskulud olid kokku 6 584 tuhat eurot, mis on 6% vähem kui 2011. aasta samal perioodil. 2012. aasta esimese kvartali turustuskulude vähenemine 444 tuhande euro võrra tuleneb jaevõrgu restruktureerimisest 2011. aastal. Keskmise jaevõrgu rendipind on kahanenud 2012. aastal eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 8% võrra ja keskmine töötajate arv jaekaubanduses 7% võrra.

Esimese kvartali üldhalduskulud olid summas 684 tuhat eurot ning langesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 8%. Oluline osa 59 tuhande euro suuruses vähenemises on 2011. aastal läbi viidud juhtimissüsteemi efektiivistamisest, mida näitab ka peakontori keskmise töötajate arvu vähenemine esimeste kvartalite võrdluses 9% võrra. Lisaks on üldhalduskulude kokkuhoiu ja enda kasutuses oleva rendipinna väljajüürimise tulemusena kasvanud Grupi renditulu. Renditulude kasv oli esimeses kvartalis 58 tuhat krooni võrreldes 2011. aasta esimese kvartaliga ja üldhalduskulude kokkuhoid andis kulude kokkuhoiuks 16%.

Muud äritulud ja -kulud olid 2012. aasta esimeses kvartalis 23 tuhat eurot. Opereerimiskulud ja muud äritulud ja -kulud olid esimeses kvartalis kokku 7 245 tuhat eurot, mis on 741 tuhat eurot ehk 9% parem tulemus kui 2011. aasta esimeses kvartalis. Koos brutokasumi paranemisega teeb see ärikahjumiks 790 tuhat eurot, mis on 1 305 tuhat eurot ehk 62% parem tulemus kui 2011. aasta võrdlusperioodil.

Finantskulud olid tänavu esimeses kvartalis 235 tuhat eurot võrreldes 2011. aasta esimese kvartali 266 tuhande eurose finantskuluga. Esimese kvartali kahjum oli 1 043 tuhat eurot, mis on 1 321 tuhande euro ehk 56% võrra parem tulemus kui 2011. aasta esimeses kvartalis.

FINANTSSEISUND

Ettevõtte varud olid 31. märtsi seisuga 9 146 tuhat eurot, mis on 902 tuhande euro võrra väiksem kui 2011. aasta lõpul. Osaliselt on tegemist sesoonsusest tuleneva vähenemisega, lisaks on kasvanud kollektsioonide läbimüügikiirus ning varude käibekiirus.

Baltika tegevust on plaanipäraselt esimeses kvartalis finantseeritud arvelduskrediidi arvelt ja võlakohustused on suurenenud võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga 329 tuhande euro võrra, olles 2012. aasta 31. märtsi seisuga 18 651 tuhat eurot. Võlad hankijatele ja muud kohustused summas 5 557 tuhat eurot on 1 228 tuhande euro võrra madalam eelmise aasta lõpu seisust ning võrreldes 31. märtsiga 2011 oli vähenemine 2 031 tuhat eurot. Tänu stabiilsele finantspositsioonile on olnud tagatud kohustuste kiire täitmine ja efektiivne käibekapitali juhtimine vastavalt sessoonsetele vajadustele.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused – raha ja pangakontod) ulatus kvartali lõpus 18 159 tuhande euroni, mis oli 710 tuhande euro võrra suurem kui 31. detsembril 2011 ja 1 174 tuhande euro võrra väiksem kui 31. märtsil 2011. Netovõla suhe omakapitali oli 210%.

Baltika omakapital oli 31. märtsi 2012 seisuga 8 657 tuhat eurot, mis ei vastanud Äriseadustikus nõutud määrale poolest aktsiakapitalist (12 528 tuhat eurot). Vastavalt 20. aprillil 2012 aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud otsusele saab uueks aktsiakapitaliks 7 159 tuhat eurot, mille alusel on Äriseadustiku nõutud määraks vajalik omakapital 3 579 tuhat eurot, mida Baltika täidab.

INIMESED

Baltika Grupis töötas 2012. aasta 31. märtsi seisuga 1 316 inimest, mis on 47 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2011 (1 363), sealhulgas jaekaubanduses 727 (31.12.2011: 765), tootmises 421 (433) ning peakontoris koos logistikakeskusega 168 (165) inimest. 2012. aasta esimese kvartali keskmine töötajate arv Grupis oli 1 327 (2011. aasta esimene kvartal: 1 400).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2012. aasta esimeses kvartalis kokku töötasusid summas 2,5 miljonit eurot (2011: 2,6 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid 0,1 miljoni euroni (2011: 0,1 miljonit eurot).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2012)

	31.03.2012	31.03.2011	+/-
Müügitulu (EUR tuh.)	12 643	11 771	7,4%
Jaemüük (EUR tuh.)	11 531	10 755	7,2%
Jaemüügi osakaal müügituludes	91%	91%	
Poodide arv	108	116	-6,9%
Müügipind perioodi lõpus (m ²)	21 807	23 961	-9,0%
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 316	1 418	-7,2%
Brutorentaablus	51,1%	50,0%	
EBITDA (EUR tuh.)	-215	-1 431	
EBITDA marginaal	-1,7%	-12,2%	
Ärentaablus	-6,2%	-17,8%	
Maksueelse kasumi rentaablus	-8,1%	-20,1%	
Puhasrentaablus	-8,2%	-20,1%	
Likviidsuskordaja	1,2	1,4	-9,6%
Varude käibekordaja	5,91	5,08	16,3%
Võla ja omakapitali suhe	215,3%	192,9%	
Omakapitali tootlus	-57,2%	-51,4%	
Koguarade tootlus	-15,4%	-15,4%	

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskmine varud*

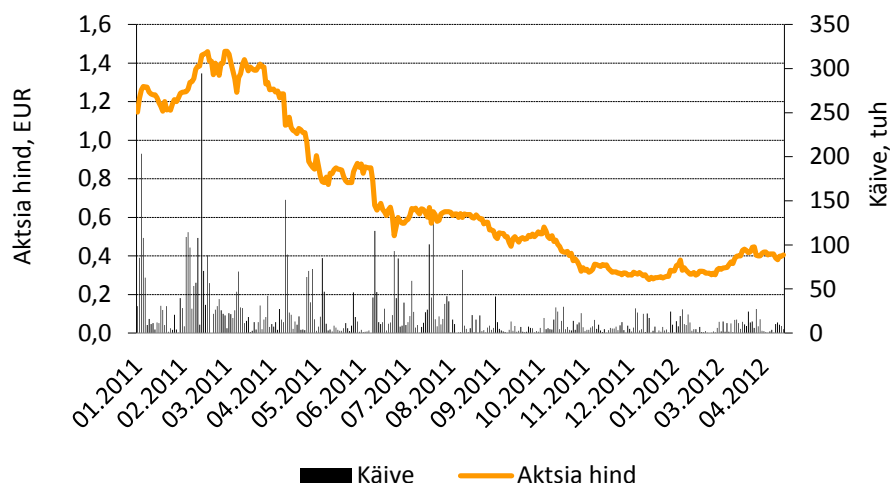
Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

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

Koguarade tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine koguarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

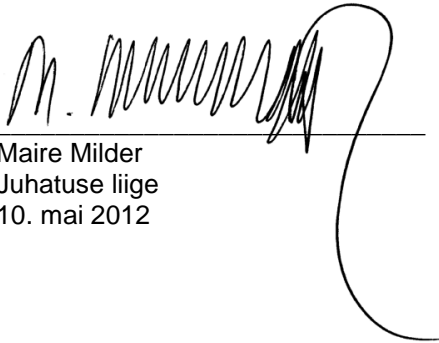
Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid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



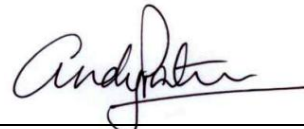
Meelis Milder
Juhatuse esimees
10. mai 2012



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
10. mai 2012



Maire Milder
Juhatuse liige
10. mai 2012



Andrew Paterson
Juhatuse liige
10. mai 2012

Juhatuse liikmete tutvustus ja fotod on AS Baltika 2011. aasta aastaaruandes ning interneti koduleheküljel www.baltikagroup.com.

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 10-29 toodud AS Baltika 2012. aasta I kvartali ja 3 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. kontsern on jätkuvalt tegutsev.



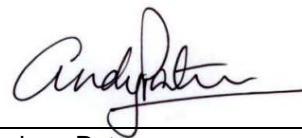
Meelis Milder
Juhatusesimees
10. mai 2012



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
10. mai 2012



Maire Milder
Juhatuseliige
10. mai 2012



Andrew Paterson
Juhatuseliige
10. mai 2012

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2012	31.12.2011
VARA			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	482	863
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 809	2 189
Varud	5,13	9 146	10 048
Käibevara kokku		11 437	13 100
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara		838	838
Muu pikaajaline vara	6	753	629
Kinnisvarainvesteeringud	7	8 549	8 549
Materiaalne põhivara	8	7 678	8 031
Immateriaalne põhivara	9	3 698	3 665
Põhivara kokku		21 516	21 712
VARA KOKKU		32 953	34 812
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	3 659	3 178
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	5 557	6 785
Lühiajalised kohustused kokku		9 216	9 963
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	10	14 992	15 144
Muud kohustused	11	88	83
Pikaajalised kohustused kokku		15 080	15 227
KOHUSTUSED KOKKU		24 296	25 190
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	25 056	25 056
Ülekurss		89	89
Reservid	12	2 494	2 494
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-17 455	-11 592
Aruandeperioodi puhaskahjum		-1 044	-5 863
Valuutakursi muutuste reserv		-649	-727
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		8 491	9 457
Mittekontrolliv osalus		166	165
OMAKAPITAL KOKKU		8 657	9 622
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		32 953	34 812

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	1 kv 2012	1 kv 2011
Müügitulu	13,14	12 643	11 771
Müüdud kaupade kulu	15	-6 188	-5 880
Brutokasum		6 455	5 891
Turustuskulud	16	-6 584	-7 028
Üldhalduskulud	17	-684	-743
Muud äritulud	18	33	6
Muud ärikulud	19	-10	-221
Ärikahjum	13	-790	-2 095
Finantstulud	20	107	21
Finantskulud	20	-342	-287
Kahjum enne maksustamist		-1 025	-2 361
Tulumaks		-18	-3
Aruandeperioodi puhaskahjum		-1 043	-2 364
Perioodi puhaskahjumi jaotus:			
Emaettevõtja osa		-1 044	-2 364
Mittekontrolliva osaluse osa		1	0
Muu koondkasum (kahjum)			
Valuutakursi vahed välisettevõtete ümberarvestusel		78	132
Aruandeperioodi koondkahjum		-965	-2 232
Perioodi koondkahjumi jaotus:			
Emaettevõtja osa		-966	-2 232
Mittekontrolliva osaluse osa		1	0
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR	21	-0,03	-0,09
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR	21	-0,03	-0,09

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2012	1 kv 2011
Äritegevus			
Ärikahjum		-790	-2 094
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	505	667
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-4	1
Muud mitterahaliselised kulud		46	150
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	256	-7
Varude saldo muutus	5	897	594
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	11	-1 236	760
Makstud intressid		-284	-294
Makstud tulumaks		-46	-120
Netorahavoog äritegevusest		-656	-343
Investeeringud			
Põhivara soetamine	8,9	-56	-27
Põhivara müük		6	0
Netorahavoog investeerimisest		-50	-27
Finantseerimine			
Saadud laenud	10	0	93
Laenude tagasimaksud	10	-157	-284
Arvelduskrediidi saldo muutus	10	524	33
Makstud kapitalirendi- ja järelmaksleid		-42	-51
Tehingud võlakirjadega		0	-1
Netorahavoog finantseerimisest		325	-210
Valuutakursi kasumi (kahjumi) mõju rahale ja raha ekvivalentidele		0	19
Rahavoog kokku		-381	-561
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	863	823
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	482	262
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-381	-561

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital**

	Aktsia- kapital	Üle- kurss	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
Saldo 31.12.2010	20 129	1 332	2 784	-11 305	-747	12 194	162	12 356
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-2 364	0	-2 364	0	-2 364
Muu koondkasum (kahjum)	0	0	0	0	132	132	0	132
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-2 364	132	-2 232	0	-2 232
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	34	0	0	0	34	0	34
Saldo 31.03.2011	20 129	1 366	2 784	-13 669	-614	9 996	162	10 158
Saldo 31.12.2011	25 056	89	2 494	-17 455	-727	9 457	165	9 622
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-1 044	0	-1 044	1	-1 043
Muu koondkasum (kahjum)	0	0	0	0	78	78	0	78
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-1 044	78	-966	1	-965
Saldo 31.03.2012	25 056	89	2 494	-18 499	-649	8 491	166	8 657

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte 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 suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 12), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2012. aasta 31. märtsi seisuga koostatud Kontserni konsolideeritud lühendatud 3 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 2011 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Kontserni viimases 31. detsembril 2011 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2012 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 rahaühikule.

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 finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Tulenevalt majanduslikust keskkonnast ning Kontserni olukorrast on emaettevõtte juhatuse hinnangul kõik riskid olulised.

Kontserni riskijuhtimise aluseks on Tallinna Börsi, Finantsinspeksiooni 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 määramist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

Müük välisvaluutas moodustab Kontserni müügitulust 65% (2011 3 kuud: 68%). Olulisemad välisvaluutad Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu litt), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja 2011. aastal ka 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. 2012. ja 2011. aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla +1,12% (2011: +3,09%), Ukraina grivna +3,56% (2011: +2,15%), Poola zlott

-7,27% (2011: +0,27%) ja Läti lattu +0,91% (2011: +0,54%). Leedu lattu kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli +4,18% (2011: +1,12%).

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

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

Kontsern ei ole 2012. ega 2011. 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 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 pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Õiglase väärtuse intressiriski ei ole, kuna Kontsernil puuduvad intressikandvad finantsinstrumendid, mida kajastatakse õiglases väärtuses. 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. märts 2012 ja 31. detsember 2011 kandsid ühe või kuue 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 omakapitaliinstrumentidesse.

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 hulgimüük Ida-Euroopa regiooni klientidele. Hulgimüügi klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: finantspositsiooni jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud faktorid. Vastavalt Kontserni krediidipoliitikale nõutakse uutelt hulgimüügi klientidelt ettemaksu, pikaajalistelt lepingupartneritelt tagatise nõuete laekumise kindlustamiseks ei nõuta, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 6) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 31. märts 2012 oli peale allahindlusi 918 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. 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 rahavooprognose, 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 31. märts 2012

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenu (lisa 10) ²	18 538	5 614	15 390	21 004
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	103	90	18	108
Võlad hankijatele (lisa 11)	3 181	3 181	0	3 181
Muud finantskohustused (lisa 10, 11) ³	140	140	0	140
Kokku	21 962	9 025	15 408	24 433

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2011

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenu (lisa 10) ²	18 166	4 195	16 627	20 822
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	146	126	28	154
Võlad hankijatele (lisa 11)	3 945	3 945	0	3 945
Muud finantskohustused (lisa 10, 11) ³	129	129	0	129
Kokku	22 386	8 395	16 655	25 050

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

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

³Muud finantskohustused sisaldavad muid viitvõlgu summas 130 tuhat eurot (31. detsember 2011: 119 tuhat eurot) ja G-võlakirja kohustuse komponenti 10 tuhat eurot (31. detsember 2011: 10 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 kollektiivides. 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 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 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. Kollektsoonid luuakse ja müügitahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihturul 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 sisse makstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks netovõla ja kapitali suhet. Netovõla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kokku kapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu võlast (konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud lühi- ja pikaajalised intressikandvad võlakohustused). Kokku kapital on konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud omakapitali ja netovõla summa. Kontserni eesmärgiks on saavutada netovõla ja kapitali suhe vahemikus 30%-35%, kuid tulenevalt majanduslikust keskkonnast ning Kontserni olukorrast, ei olnud see ei 2012. ega 2011. aasta aruandeperioodil saavutatav. Netovõla ja kapitali suhet mõjutas teenitud koondkahjum.

Kontserni netovõla ja kapitali suhe

	31.03.2012	31.12.2011
Intressikandvad võlakohustused (lisa 10)	18 641	18 312
Raha ja pangakontod (lisa 3)	-482	-863
Netovõlg	18 159	17 449
Kokku omakapital	8 657	9 622
Kokku kapital	26 816	27 071
Netovõla ja kapitali suhe	68%	64%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2012 ja 31. detsember 2011 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

	31.03.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	260	391
Pangakontod ja üleöödeposiidid	222	472
Kokku	482	863

Raha ja pangakontod valuutade lõikes

	31.03.2012	31.12.2011
RUB (Venemaa rubla)	166	277
EUR (euro)	162	221
LTL (Leedu litt)	63	162
UAH (Ukraina grivna)	62	155
LVL (Läti lattu)	29	46
PLN (Poola zlott)	0	2
Kokku	482	863

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

	31.03.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele, neto	592	533
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	652	881
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	508	675
käibemaks	486	656
tulumaksu ettemaks	0	14
muud maksud	22	5
Muud lühiajalised nõuded	57	100
Kokku	1 809	2 189

Nõuded ostjatele

	31.03.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	1 236	1 203
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	-644	-670
Nõuded ostjatele, neto	592	533

Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes

	31.03.2012	31.12.2011
Maksetähtaeg tulevikus	527	463
Kuni 1 kuu üle tähtaja	57	35
1-3 kuud üle tähtaja	7	23
3-6 kuud üle tähtaja	0	3
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	1	9
Kokku	592	533

Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes

	31.03.2012	31.12.2011
EUR (euro)	443	358
LVL (Läti lattu)	65	90
LTL (Leedu litt)	44	36
RUB (Venemaa rubla)	40	49
Kokku	592	533

LISA 5 Varud

	31.03.2012	31.12.2011
Kangas ja furnituur	1 514	1 487
Kanga ja furnituuri allahindlus	-13	-13
Lõpetamata toodang	62	62
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	7 309	8 798
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-450
Ettemaksed hankijatele	274	164
Kokku	9 146	10 048

LISA 6 Muu pikaajaline vara

	31.03.2012	31.12.2011
Pikaajaline rendi ettemaks	427	367
Muud pikaajalised nõuded	326	262
Kokku	753	629

LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2012	2011
Saldo 1. jaanuaril	8 549	7 069
Saldo 31. märtsil	8 549	7 069

Kinnisvarainvesteeringuks on klassifitseeritud Tallinnas aadressil Veerenni 24 asuv maa pindalaga 4 500 ruutmeetrit ja büroo- ning ärihoone. Kontserni kasutuses olevad büroo- ja äripinnad on klassifitseeritud põhivaraks.

LISA 8 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2010						
Soetusmaksumus	11 607	5 861	6 979	19	13	24 478
Akumuleeritud kulum	-3 005	-4 445	-4 908	0	0	-12 357
Jääkväärtus	8 602	1 416	2 071	19	13	12 121
Soetatud	4	18	6	0	1	29
Müüdüd ja maha kantud	0	-11	-3	-2	0	-16
Ümbergrupeerimine	-9	0	17	-8	0	0
Kulum	-210	-124	-256	0	0	-590
Kursivahed	-8	5	1	-1	-2	-5
31.03.2011						
Soetusmaksumus	11 589	5 855	6 922	8	12	24 386
Akumuleeritud kulum	-3 210	-4 551	-5 086	0	0	-12 847
Jääkväärtus	8 379	1 304	1 836	8	12	11 539

31.12.2011

Soetusmaksumus	9 231	5 633	6 691	0	0	21 555
Akumuleeritud kulum	-3 360	-4 655	-5 509	0	0	-13 524
Jääkväärtus	5 871	978	1 182	0	0	8 031
Soetatud	7	9	26	14	0	56
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	6	0	0	6
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-2	0	0	-2
Ümbergrupeerimine	-21	4	17	0	0	0
Kulum	-163	-88	-179	0	0	-430
Kursivahed	-5	13	9		0	17

31.03.2012

Soetusmaksumus	9 124	5 675	6 777	14	0	21 590
Akumuleeritud kulum	-3 435	-4 759	-5 718	0	0	-13 912
Jääkväärtus	5 689	916	1 059	14	0	7 678

LISA 9 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksed	Firmaväärtus	Kokku
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	3	0	0	0	3
Müüdüd ja maha kantud	-1	0	0	0	-1
Ümbergrupeerimine	13	0	-13	0	0
Amortisatsioon	-76	-8	0	0	-84
Kursivahed	1	0	0	21	22
31.03.2011					
Soetusmaksumus	2 829	643	10	2 069	5 551
Immateriaalne põhivara	-1 566	-147	0	0	-1 713
Jääkväärtus	1 263	496	10	2 069	3 838
31.12.2011					
Soetusmaksumus	2 187	643	10	2 218	5 058
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 222	-171	0	0	-1 393
Jääkväärtus	965	472	10	2 218	3 665
Amortisatsioon	-71	-8	0	0	-79
Kursivahed	5	0	0	107	112
31.03.2012					
Soetusmaksumus	2 185	643	10	2 325	5 163
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 286	-179	0	0	-1 465
Jääkväärtus	899	464	10	2 325	3 698

LISA 10 Võlakohustused

	31.03.2012	31.12.2011
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	2 563	2 047
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	86	121
Muud lühiajalised laenud (lisa 22)	1 000	1 000
Vahetusvõlakirjad	10	10
Kokku	3 659	3 178
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	14 975	15 119
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	17	25
Kokku	14 992	15 144
Kokku võlakohustused	18 651	18 322

Aruandeperioodil tasus Kontsern laenumakseid summas 157 tuhat eurot (2011: 284 tuhat eurot). Aruandeperioodi laenude intressikulu moodustas 302 tuhat eurot (2011: 294 tuhat eurot). Kasutatud arvelduskrediidi jääk seisuga 31. märts 2012 oli 906 tuhat eurot (31. detsember 2011: 382 tuhat eurot).

Kontserni intressikandvad laenud seisuga 31. märts 2012

	Saldo	Keskmine intressimäär
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	17 538	EURIBOR+4,62%
Fikseeritud intressiga laenud	1 000	10,00%
Kokku	18 538	

Kontserni intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2011

	Saldo	Keskmine intressimäär
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	17 166	EURIBOR+4,60%
Fikseeritud intressiga laenud	1 000	10,00%
Kokku	18 166	

LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2012	31.12.2011
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	3 181	3 945
Maksukohustused, sh	982	1 567
isiku tulumaks	178	177
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	391	443
käibemaks	391	849
ettevõtte tulumaksu võlg	9	51
muud maksud	13	47
Võlad töövõtjatele ¹	1 002	921
Muud viitvõlad ²	130	119
Ostjate ettemaksed	62	26
Muud lühiajalised võlad	200	207
Kokku	5 557	6 785

Pikaajalised kohustused	31.03.2012	31.12.2011
Muud pikaajalised kohustused ³	88	83

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Muude viitvõlgadena on kajastatud muuhulgas intressivõlg summas 46 tuhat eurot (31. detsember 2011: 21 tuhat eurot).

³Muud pikaajalised kohustused koosnevad tulevaste perioodide tuludest.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2012	31.12.2011
EUR (euro)	1 938	2 486
USD (USA dollar)	969	1 270
RUB (Venemaa rubla)	110	53
PLN (Poola zlott)	102	95
LTL (Leedu litt)	95	75
LVL (Läti latt)	50	56
Muud valuutad	47	29
Kokku	3 311	4 064

LISA 12 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2012	31.12.2011
Aktsiakapital	25 056	25 056
Aktsiate arv (tk)	35 794 850	35 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,70	0,70
Kohustuslik reservkapital	652	652
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	1 592	1 592
Muud reservid (lisa 22)	250	250

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

Aktsiate arvu muutus

	Emissiooni vorm	Aktsiate arv
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 31.12.2011		35 794 850
Aktsiate arv 31.03.2012		35 794 850

Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2012

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 446 791	18,01%
3. BMIG OÜ	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 581 060	10,00%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 765 000	4,93%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	2,08%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
7. Teised aktsionärid	10 582 338	29,57%
Kokku	35 794 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2011

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. E. Miroglio S.A.	4 968 330	13,88%
3. BMIG OÜ	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 591 060	10,03%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 895 000	5,29%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,03%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
7. Teised aktsionärid	11 937 994	33,36%
Kokku	35 794 850	100,00%

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

LISA 13 Segmendid

Kontserni kõrgeimaks äriotsustajaks on emaeettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Kontserni sisemisi aruandeid hindamiseks tulemuslikkust ja langetamiseks otsuseid ressursside osas. Juhatus on määranud ärisegmentid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük 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 segmentideks liitmise tunnustele:

- Balti regioon hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus;
- Ida-Euroopa regioon hõlmab tegevust Venemaal ja Ukrainas;
- Kesk-Euroopa regioon hõlmab tegevust Poolas (Baltika Poland Sp.z.o.o. lõpetas äritegevuse 2011. aastal);

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmentide tulemust Kontsernivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmentide kasum Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamiseks segmentide tulemust ja see koosneb segmentide brutokasumist, millest on maha arvatud segmentidele omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, ja muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmentide varud sisaldavad antud segmentide otsuseid ja segmentidele omistatud varusid lähtuvalt segmentide äritegevusest ja varude asukohast.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info 31. märtsil 2012 ja 31. märtsil 2011 lõppenud aruandeperioodide kohta

	Jae- kaubandus Balti region	Jae- kaubandus Ida- Euroopa	Jae- kaubandus Kesk- Euroopa	Hulgi- kaubandus ¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
3k 2012 ja seisuga 31. märts 2012						
Müügitulu (kontserniväline)	7 516	4 015	0	944	168	12 643
Segmendi kasum (-kahjum)	787	-536		266	155	672
sh põhivara amortisatsioon	-223	-117	0	0	0	-340
Segmendi varud	3 212	1 791	0	0	0	5 003
3k 2011 ja seisuga 31. märts 2011						
Müügitulu (kontserniväline)	6 416	4 037	302	906	110	11 771
Segmendi kasum (-kahjum) ²	254	-593	-114	207	99	-147
sh põhivara amortisatsioon	-266	-189	-28	-59	0	-542
Segmendi varud	3 136	1 845	138	0	0	5 119

¹Hulgikaubanduse segment sisaldab lisaks kaupade müügile ka materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki e-kaubandusest.

²Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta. Seoses muutusega segmentide juhtimisaruandluses on korrigeeritud 2011. aasta esimese kvartali võrdlusandmed vastavaks.

Segmendi ärikasumi (-kahjumi) seostamine konsolideeritud ärikasumiga (-kahjumiga)

	3k 2012	3k 2011
Segmentide kasum (-kahjum)	672	-147
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-801	-990
üldhalduskulud	-684	-743
muud äritulud (kulud), neto	23	-215
Ärikahjum	-790	-2 095

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

Segmendi varude seostamine Kontserni finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Segmendi varud kokku	5 003	5 707	5 119
Emaj- ja tootmisettevõtete varud	4 143	4 341	5 090
Varud finantsseisundi aruandes kokku	9 146	10 048	10 209

LISA 14 Müügitulu

	3k 2012	3k 2011
Kaupade müük	12 377	11 600
Renditulu	168	110
Õmblusteenuste müük	77	54
Muu	21	7
Kokku	12 643	11 771

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	3k 2012	3k 2011
Kauba- ja materjali kulu	5 603	5 083
Tootmise tööjõukulud	707	787
Rendikulud	158	171
Mitmesugused tootmiskulud	116	96
Tootmispõhivara kulum (lisa 8,9)	54	58
Varude allahindluse muutus	-450	-320
Varude jääkide muutus	0	5
Kokku	6 188	5 880

LISA 16 Turustuskulud

	3k 2012	3k 2011
Rendikulud	2 497	2 768
Tööjõukulud	2 396	2 441
Põhivara kulum (lisa 8,9)	373	491
Reklaamikulud	271	311
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	196	190
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	107	90
Kaardimaksete kulud	91	85
Kommunaalteenused ja valvekulu	74	71
Lähetuskulud	68	48
Transpordikulud	61	62
Infotehnoloogia kulud	57	63
Kaupluste remondikulud	39	34
Sidekulud	33	45
Koolituskulud	23	14
Pangateenused	20	27
Pakkematerjali kulu	17	21
Muud müügikulud ¹	261	267
Kokku	6 584	7 028

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

LISA 17 Üldhalduskulud

	3k 2012	3k 2011
Tööjõukulud ¹	303	332
Põhivara kulum (lisa 8,9)	78	95
Pangateenused	72	74
Infotehnoloogia kulud	66	64
Kütte- ja elektrikulud	26	27
Sponsorlus	7	9
Rendikulud	7	13
Koolituskulud	6	13
Sidekulud	5	10
Kommunaalteenused ja valvekulu	5	5
Juhtimis- ja konsultatsioonikulud	4	7
Lähetuskulud	1	3
Muud üldhalduskulud ²	104	91
Kokku	684	743

¹Tööjõukulud sisaldavad 2011. aastal aktsiaoptiooni programmi raames saadud töötajate teenuste palgakulu summas 34 tuhat eurot.

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

LISA 18 Muud äritulud

	3k 2012	3k 2011
Kasum valuutakursside muutustest	25	0
Kasum põhivara müügist	4	0
Muud äritulud	4	6
Kokku	33	6

LISA 19 Muud ärikulud

	3k 2012	3k 2011
Kahjum valuutakursside muutustest	0	189
Trahvid, viivised, maksuintressid	5	16
Esinduskulud	1	1
Muud ärikulud	4	15
Kokku	10	221

LISA 20 Finantstulud ja -kulud

	3k 2012	3k 2011
Intressikulu	-305	-286
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	107	20
Muud finantstulud	0	1
Muud finantskulud	-37	-1
Kokku	-235	-266

LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta

		3k 2012	3k 2011
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	35 794 850	27 494 850
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)		-1 044	-2 346
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,03	-0,09

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		3k 2012	3k 2011
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	35 794 850	27 494 850
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)		-1 044	-2 346
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,03	-0,09

Arvestades asjaolu, et aktsiate tulu lahustava toimega instrumente seisuga 31. märts 2012 ja 31. detsember 2011 ei olnud, oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta.

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2012. aasta kolme kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,34 eurot (2011: 1,31 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 (lisa 12);
- juhatuse ja nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

Seotud osapoolteks loetakse ainult emettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmeid, kuna ainult nendel on Kontserni tegevuste planeerimise, juhtimise ja kontrollimise kohustus.

Tehingud seotud osapooltega

	3k 2012	3k 2011
	Ostud	Ostud
Kaubad	0	120
Teenused	50	55
Kokku	50	175

AS Baltika on seotud osapooltelt ostnud materjale kaupade tootmiseks, juhtimis- ning muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2012	31.12.2011
Muud lühiajalised laenud ja intressikohustused (lisa 10, 11)	1 028	1 003
Võlad kauba (teenuste) eest ja muud kohustused	98	233
Saldo omakapitali instrumendist (lisa 12)	250	250
Kokku	1 376	1 486

Kõik tehingud nii 2012 kui ka 2011. aastal ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. märts 2012 kui ka 31. detsember 2011 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 31. märts 2012 ning ka 31. detsember 2011 on lühiajalise laenu, intressikohustuse ning omakapitaliinstrumendi väljastamisest tulenev saldo osapool omanik, kellel on oluline mõju.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	3k 2012	3k 2011
Juhatuse liikmete töötasud	59	72
Nõukogu liikmete tasud	7	8
Kokku	66	80

Lahkumisjärgseid hüvitisi juhatuse ning nõukogu liikmelisuse lõpetamisel ei makstud.

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 nimiväärtusega 0,70 eurot. Aktsiate märkimisperiod 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- period	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2012	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2011
G-Võlakiri	30.06.2009	01.07.2012-31.12.2012	1 842 500	1 842 500

LISA 23 Netovara seis ja bilansipäevajärgsed sündmused

Seisuga 31. märts 2012 oli Kontserni netovara 8 657 tuhat eurot. AS Baltika netovara seis ei vasta Äriseadustiku nõuetele, sest netovara jääb alla poole aktsiakapitalist, milleks on 25 056 tuhat eurot. Aktsionäride üldkoosolek 20. aprillil 2012 otsustas vähendada aktsia nominaalväärtust 0,2 euroni ning ühtlasi vähendada aktsiakapitali 7 159 tuhande euroni, mis tagab vastavuse Äriseadustikule.

Aktsionäride üldkoosolek 20. aprillil 2012 võttis ühtlasi vastu otsuse välja anda kahte tüüpi vahetusvõlakirju. Otsustati välja lasta 5 000 000 vahetusvõlakirja (H-võlakiri) nimiväärtusega 0,30 eurot – iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aktsia, aktsiate märkimisaeg 11. maist 2013 kuni 10. maini 2014. Võlakirja intress on 7,5% aastas. Otsustati välja lasta 2 350 000 vahetusvõlakirja (I-võlakiri) nimiväärtusega 0,01 eurot Baltika kontserni kuuluvate äriühingute juhtivtöötajatele – iga võlakiri annab õiguse selle omanikule märkida üks aktsiaseltsi aktsia, märkimisaeg 1. juulist 2015 kuni 31. detsember 2015.

LISA 24 Nõukogu liikmed

Nõukogu esimees on Tiina Mõis ja teised liikmed: Reet Saks, Allan Remmelkoor, Andres Erm, Lauri Kustaa Äimä, Jaakko Sakari Mikael Salmelin.

Vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele 20. aprillil 2012 on nõukogu koosseis järgmine: Tiina Mõis, Reet Saks, Lauri Kustaa Äimä, Jaako Sakari Mikael Salmelin, Valdo Kalm.

Nõukogu liikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud interneti kodulehel www.baltikagroup.com.