



Baltika Group

AS BALTIKA

2012. aasta IV kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistrikood	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 - 31.12.2012



SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise vahearuanne	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	13
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Raamatupidamise vahearuande lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja pangakontod	21
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	22
LISA 6 Muu pikaajaline vara	22
LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud	22
LISA 8 Materiaalne põhivara	23
LISA 9 Immateriaalne põhivara	24
LISA 10 Võlakohustused	24
LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused	25
LISA 12 Omakapital	26
LISA 13 Segmendid	27
LISA 14 Müügitulu	29
LISA 15 Müüdud kaupade kulu	29
LISA 16 Turustuskulud	29
LISA 17 Üldhalduskulud	30
LISA 18 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 19 Finantstulud ja –kulud	30
LISA 20 Puhaskasum aktsia kohta	31
LISA 21 Seotud osapooled	31
LISA 22 Tütarettevõtted	32
LISA 23 Äriühendused	33
AS Baltika nõukogu	34
AS Baltika juhatus	36



KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern ja tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani, Bastioni 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. detsembril 2012 oli 1 288 (31. detsember 2011: 1 363).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2012	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%
ООО Компания „Baltman RUS“ ¹	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o. ²	Poola	Jaekaubandus	-	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 ³	Eesti	Tootmine	-	93,8%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

² Baltika Poland Sp.z.o.o pankrot kuulutati välja 10. augustil 2012.

³Mais 2012 omandas Baltika AS tütarettevõtte Virulane AS mittekontrolliva osa, so 6,2%, millega Baltika AS sai 100% osaluse. Juunis 2012 kirjutati alla Virulane AS ja Baltika AS ühinemislepingule, mille järgi on ühinemise päevaks 1. jaanuar 2012.

TEGEVUSARUANNE

BALTICA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, NELJAS KVARTAL JA 2012

Baltika teenis 2012. aasta neljandas kvartalis 1 294 tuhat eurot maksueelset kasumit ning puhaskasumiks kujunes 1 075 tuhat eurot. 2012. aasta kasum enne maksustamist oli 1 056 tuhat eurot ning puhaskasum 805 tuhat eurot. Baltika ületas enda 2012. aastaks seatud finantsilisi eesmäärke, lõpetades aasta 3 725 tuhande eurose EBITDAga, mis on 24% rohkem kui eesmärgiks seatud 3 000 tuhat eurot.

Planeeritust parem tulemus saavutati tänu tugevale müügiefektiivsuse kasvule (14% võrreldes prognoositud 10%-ga) ning brutokasumi marginaali olulisele paranemisele. Bruttorentaablus oli 2012. aastal 54,5%, kasvades aasta jooksul 1,4 protsendipunkti. Heade müügitulemuste ja brutokasumi paranemise oluliseks teguriks oli müügikasv Balti riikides ja Venemaal. Parimad tulemused saavutas ettevõtte Lätis ja Venemaal, kus ruutmeetri müük kasvas vastavalt 21% ja 15%. Samuti avaldas positiivset mõju Baltika jätkuv kontroll kulude üle: opereerimiskulude suhe müügitulusse paranes 5 protsendipunkti, mis on planeeritust 1 protsendipunkti võrra parem.

2012. aasta oli oluline pöördetähtsaks lisaks kasumisse jõudmisele ka finantspositsiooni tugevdamise osas. Kinnisvara müügi, laenukoormuse järsu vähenemise ning investeerimisvõimekuse suurendamisega on pandud alus ja loodud võimalused edasiseks arenguks.

Olulisemad sündmused 2012. aasta neljandas kvartalis

-  Baltika sõlmis 29. novembril 2012 lepingud Bastion kaubamärgi ostmiseks ning Bastioni kaubamärgiga opereerivate jaekaupluste omandamiseks. Kuus Bastioni jaekauplust Eestis võttis OÜ Bastionilt üle Baltika tütarettevõtte OÜ Baltman ja ühe kaupluse Lätis Baltika tütarettevõtte SIA Baltika Latvija. Kõik 7 poodi on edukalt Baltika Grupi jaesüsteemi integreeritud ja 2012. aasta sisaldab ka juba esimesi Bastioni müügitulemusi. Bastioni lisandumine Baltika brändiportfelli võimaldab laiendada kliendi sihtrühma, pakkuda laiemat tootevalikut ja suurendada turuosa Baltikumis. Ettevõtte näeb Bastionil suurt potentsiaali nii jae- kui hulgimüügis koduturul Baltikumis, Skandinaavias ja Ida-Euroopas.
-  Baltika avas 28. detsembril 2012 uue Montoni kontseptsiooniga esinduskaupluse Piterlandi kaubanduskeskuses Peterburis. Sellele järgnes Montoni uue kontseptsiooniga esinduskaupluse avamine veebruaris Tallinnas ja Riias ning märtsi algul avatakse esinduskauplus Vilniuses.
-  Vastavalt 2012 sõlmitud kokkuleppele alustas 28. jaanuaril 2013 Baltman OÜ juhatuse liikmena Pille Põldsam. Pille Põldsam on töötanud enam kui kümme aastat AS Stockmann kontsernis – viimase töökohana Seppälä Baltikumi ja Ukraina piirkonnajuhina. Baltika Grupis vastutab ta Eesti turu jaemüügi eesmärkide kujundamise ja elluviimise, jaemüügi igapäevase operatiivse töökorralduse ning müügi- ja teenindusmeeskonna juhtimise eest.

2013 eesmärgid

Baltika 2013. aasta eesmärk on äri laiendamine ning kasumlik kasv, mille toetamiseks jätkab ettevõtte 2013. aastal investeerimisplaani elluviimist. Vastavalt juba avalikustatud investeerimisplaanile kavatseb ettevõtte lähiaastatel avada 25 uut poodi ning investeerida jaesüsteemi 5 000 tuhat eurot, millest ligikaudu 3000 tuhat eurot investeeritakse 2013. aasta jooksul. 2013 aastal renoveeritakse pea 20 kauplust ning avatakse ligikaudu kümme uut poodi eeskätt Lätis, Venemaal ja Ukrainas. Investeerimisplaan hõlmab ka Montoni uue kontseptsiooniga kaupluste avamisi ning Mosaici esimeste uue kontseptsiooniga kaupluste avamist Lätis 2013. aasta teises pooles.



2013. aastal on oluline tõsta Baltika Grupi brändiportfelli kõigi brändide rahvusvahelist konkurentsivõimet. Samuti jätkab ettevõtte täiendavate müügikanalite arendamist ja müügimahtude kasvatamist: 2013. aastal on olulise tähelepanu all nii hulgimüügi, frantsiisi kui e-poe müügi kasv. Kasutamaks ära pikaajalist kogemust ja tugevat moevaldkonna jaekaubanduse kompetentsi, kaalub ettevõtte võimalust alustada frantsiisilepingu alusel ka uute kaubamärkide müümist oma tänastel turgudel.

Ettevõtte juhatuse eesmärgiks on kasvatada 2013. aastal kogumüüke üle 10% ning vähemalt kahekordistada puhaskasumit. Antud eesmärgid on kooskõlas ettevõtte nõukogu poolt 13. veebruaril 2013 kinnitatud eelarvega.

MÜÜGITULUD

Baltika müügitulu kasvas nii neljandas kvartalis kui 2012. aastal tervikuna 5%. Neljanda kvartali müügitulu oli 16 188 tuhat eurot, mis tähendab 703 tuhande euro suurust kasvu ning seda vaatamata renditulu langemisele seoses Baltika Kvartali kinnisvara müügiga. Müügi kasv tuleb põhiliselt jaesüsteemist, kuid nii neljandas kvartalis kui 2012. aastal kokku näitas kasvu ka muude kanalite kaudu teenitav müügitulu.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2012	4 kv 2011	+/-	12k 2012	12k 2011	+/-
Jaemüük	15 528	14 781	5%	52 665	50 072	5%
Hulgi- ja e-poe müük	588	505	16%	3 019	2 704	12%
Rent	2	133	-98%	403	483	-17%
Õmblusteenused	30	40	-25%	130	101	29%
Muu	40	25	64%	115	49	137%
Kokku	16 188	15 485	5%	56 332	53 409	5%

Jaemüük

Baltika 2012. aasta jaemüük ulatus 52 665 tuhande euroni, mis on 5% ehk 2 593 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal. Jaemüük kasvas 2012. aastal enim Lätis, Eestis ja Leedus. Baltikum on suurendanud ka oma osakaalu, andes 2012. aastal 69% jaemüügist võrreldes 59%-ga 2011. aastal.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2012	4 kv 2011	+/-	Osakaal	12k 2012	12k 2011	+/-	Osakaal
Eesti	5 002	4 550	10%	32%	16 281	14 676	11%	31%
Leedu	3 365	2 978	13%	22%	10 895	9 919	10%	21%
Venemaa	2 634	2 845	-7%	17%	9 826	10 502	-6%	19%
Läti	2 699	2 446	10%	17%	8 922	7 613	17%	17%
Ukraina	1 828	1 961	-7%	12%	6 742	6 624	2%	13%
Poola	0	0	0%	0%	0	738	-100%	0%
Kokku	15 528	14 781	5%	100%	52 665	50 072	5%	100%

Poed ja müügipinnad

Seoses Bastioni kaubamärgiga opereerivate poodide lisandumisega (Eestis kuus ja Lätis üks) suurenes 2012. aasta detsembris vastavalt Baltika poodide arv. Lisaks avati aasta lõpus Peterburi uues Piterland kaubanduskeskuses esimene uue kontseptsiooniga Montoni pood Venemaal.



Poed turgude lõikes

	31.12.2012	31.12.2011	Perioodi lõpu pinna muutus
Eesti	36	29	12%
Leedu	27	29	-1%
Venemaa	18	23	-19%
Läti	16	16	-4%
Ukraina	16	18	-14%
Poed kokku	113	115	
Müügipind kokku, m2	22 210	23 111	-4%

Jaesüsteemi müügiefektiivsus ehk müük ruutmeetri kohta jätkas neljandas kvartalis kasvamist kõikidel Baltika turgudel. Eesti jaemüügi efektiivsust mõjutab Bastioni lisandumine – ilma Bastionita olnuks Eesti müügiefektiivsus neljandas kvartalis 10%. Tugevat tulemust näitasid eeskätt Läti ja Venemaa, mis saavutasid vastavalt 21% ja 15% tulemust. Venemaa ruutmeetri müük läheneb Baltika kõrgeima müügiefektiivsusega Eesti turu tasemele.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta, EUR)

	4 kv 2012	4 kv 2011	+/-	12k 2012	12k 2011	+/-
Eesti	279	268	4%	234	213	10%
Leedu	201	178	13%	163	148	10%
Venemaa	229	194	18%	208	181	15%
Läti	277	238	16%	229	190	21%
Ukraina	199	189	5%	173	165	5%
Poola	0	0	0%	0	99	-100%
Kokku	239	214	12%	201	178	14%

¹Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv neljandas kvartalis Venemaal 14% ja Ukrainas 4%.

Brändid

Neljandas kvartalis jätkus kasvutrend kõikide brändide müügimahtudes. Baltika juhtiva brändi Montoni müügikasv on jäänud neljandas kvartalis 1% piirsesse eeskätt tulenevalt sellest, et brändi keskmine müügipind vähenes sama perioodi võrdluses 4%. Eraldi tasub esile tuua Mosaici suurepärase tulemust, mille müügimaht kasvas neljandas kvartalis 279 tuhande euro võrra ning müügiefektiivsuse kasv oli 22%. Mosaici klientide ootustele vastav formaalne ja pidurõivaste kollektsioon näitas turu keskmisest paremaid müügitulemusi eriti Leedus.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2012	4 kv 2011	+/-	Osakaal	12k 2012	12k 2011	+/-	Osakaal
Monton	7 900	7 827	1%	51%	27 005	26 584	2%	51%
Mosaic	4 663	4 384	6%	30%	16 270	15 485	5%	31%
Baltman	1 310	1 235	6%	8%	4 613	4 003	15%	9%
Ivo Nikkolo	1 330	1 243	7%	9%	4 285	3 859	11%	8%
Muud*	325	92	253%	2%	492	141	249%	1%
Kokku	15 528	14 781	5%	100%	52 665	50 072	5%	100%

*Muud – sisaldab täiendavate brändide nagu Stones, JAG jm ning detsembris ka Bastioni müüke.

Neljandas kvartalis jätkas heade tulemuste näitamist Baltman, kasvatades müügiefektiivsust 13%. Baltmani disaini kannavad ka Eesti koondise jalgpallurid, kes said jätkuva sponsorluse raames oktoobris endale lisaks varasematele eritellimusülikondadele ka eritellimusena valminud kvaliteetsed mantlid.



Brändide müügiefektiivsus ning keskmise pinna muutus (Müük ruutmeetri kohta kuus, EUR)

	4 kv 2012	4 kv 2011	+/-	Keskmise pinna muutus	12k 2012	12k 2011	+/-	Keskmise pinna muutus
Monton	218	208	5%	-4%	188	168	12%	-9%
Mosaic	224	183	22%	-13%	188	161	17%	-10%
Baltman	355	320	11%	-5%	304	275	10%	4%
Ivo Nikkolo	379	355	7%	0%	302	289	5%	6%
Kokku	239	214	12%	-6%	201	178	14%	-8%

Hulgi- ja e-poe müük

2012. aasta neljanda kvartali hulgi- ja e-poe müük oli 588 tuhat eurot, mis teeb aasta tulemuseks kokku 3 019 tuhat eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 12%.

Hulgi- ja e-poe müük on neljandas kvartalis saavutatud peamiselt Baltmani toodete suurenenud müügist. Lisaks on alustatud koostööd uute hulgi- ja e-poe klientidega Venemaal ning eesmärgiga suurendada Mosaici hulgi- ja e-poe müüki Soome suunal avati brändi *showroom* Helsingis. Antud projektid annavad tulemust 2013. aasta teises pooles.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutomarginaal oli 2012. aasta neljandas kvartalis 56% võrreldes eelmise aasta 55%. Aasta brutomarginaali kasv oli 1,4 protsendipunkti ja kokku teenis ettevõtte 2012. aastal brutokasumit 30 717 tuhat eurot. 2012. aasta brutokasum on suurenenud eelneva aastaga võrreldes 2 350 tuhat eurot ehk 8% ja seda hoolimata 8% vähenenud keskmisest müügihinna.

Neljanda kvartali turustuskulud kasvasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 209 tuhande euro võrra seoses headelt tulemustelt makstava boonusega. Jätkuvalt paranes turustuskulude suhe müügituludesse – neljandas kvartalis oli turustuskulude suhe müügituludesse 43%, mis on ühe protsendipunkti võrra parem eelmise aasta sama perioodi tulemusest. Aasta kokkuvõttena paranes kuluefektiivsus 4 protsendipunkti: turustuskulude suhe müügituludesse oli 47% võrreldes eelmise aasta 51%.

Ettevõttel tugevalt kontrolli all üldhalduskulud, mis olid küll neljandas kvartalis samal tasemel võrreldes eelmise aastaga, kuid sisaldavad sealjuures seoses Baltika Kvartali kinnistu müügiga 94 tuhat eurot rohkem rendikuluid. 2012. aastal vähenesid üldhalduskulud 142 tuhat eurot ja vähenes ka nende suhe müügituludesse. Tänu turustuskulude ja üldhalduskulude vähenemisele ületas ettevõtte seatud eesmärgi vähendada opereerimiskulude suhet müügituludesse vähemalt 4 protsendipunkti võrra. 2012. aasta suhtarv 51% on tervelt 5 protsendipunkti võrra parem eelneva aasta suhtarvust.

Muude äritulude ja -kulude netomõju neljandas kvartalis oli 144 tuhat eurot, mis andis neljanda kvartali ärikasumiks 1 468 tuhat eurot, mis on 2 992 tuhat eurot parem tulemus eelmise aasta sama perioodiga võrreldes.

Seoses laenukoormuse vähendamisega kolmandas kvartalis on jätkuvalt tugevalt langenud ka intressikulu, mis teeb neto finantskuluks neljandas kvartalis 174 tuhat eurot ehk 100 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta samas perioodis.

2012. aastal jõudis kasumisse nii Baltika Grupp kui enamik selle ettevõtteid eraldiseisvalt. Sellega seoses kajastub neljandas kvartalis ka maksukulu 219 tuhat eurot, mis on enamuses mitterahaline, kuna esialgu saab maksudeks kasutada varasematest maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksuvara.

Baltika lõpetas neljanda kvartali 1 075 tuhande euro puhaskasumiga ja jõudis aasta kokkuvõttes 805 tuhande euroga kasumisse.

FINANTSSEISUND

Grupi varud olid 2012. aasta 31. detsembri seisuga 11 471 tuhat eurot, mis on 1 425 tuhande euro võrra ehk 14% suurem kui 2011. aasta lõpul. Sealhulgas on valmistoodangu ja müügiks ostetud kauba varu suurenenud 532 tuhande euro ehk 6% võrra (seotud üldise müügimahtude kasvuga ja Bastioni varude lisandumisega). Peamine suurenemine tuleneb kangaste ja furnituuri varudest, mis on suurenenud 807 tuhande euro võrra võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga. Tagamaks efektiivset ja suurema osakaaluga omatoodangut, on vajalikud materjalid varasemalt sisse ostetud.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara oli 31. detsembri seisuga 6 406 tuhat eurot, mis on 660 tuhande euro võrra rohkem kui 30. septembri seisuga. Lisaks immateriaalse vara suurenemisele seoses Bastion kaubamärgi ostuga on neljandas kvartalis investeeritud oma jaesüsteemi 366 tuhat eurot.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused – raha ja pangakontod) oli 31. detsembri seisuga 4 193 tuhat eurot, mis on vähenenud 13 256 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta lõpuga. Netovõla suhe omakapitali oli 31. detsembri seisuga 41% (31. detsember 2011: 181%).

Rahaliselt teenis Baltika neljandas kvartalis äritegevusest 2 143 tuhat eurot, mis on 1 425 tuhat eurot tugevam tulemus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Aktiivselt on tehtud investeeringuid oma jaesüsteemi (põhivara soetus neljandas kvartalis 366 tuhat eurot). Vastavalt kolmandas kvartalis sõlmitud kokkuleppele laekus neljandas kvartalis 1 000 tuhat eurot investeerimislaenu. Samas maksti tagasi laene 1 993 tuhat eurot. Aasta lõpuks suurenes rahasaldo 2 078 tuhande euroni, mis tagab igati vahendid investeerimisplaanide teostamiseks.

**INIMESED**

Baltika Grupis töötas 2012. aasta 31. detsembri seisuga 1 288 inimest, mis on 75 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2011 (1 363), sealhulgas jaekaubanduses 709 (31.12.2011: 765), tootmises 394 (433) ning peakontoris koos logistikakeskusega 185 (165) inimest. 2012. aasta keskmine töötajate arv Grupis oli 1 288 (2011. aasta: 1 405).

Detsembris lisandus Baltika Gruppi seoses Bastioni brändiga töötajaid nii peakontorisse toote loomise meeskonda (6 töötajat) kui jaekaubandusse (25 töötajat).

1. oktoobril 2012 asus täiendava juhatuse liikmena juhtima müügi- ja turundusdivisjoni Kati Kusmin.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2012. aastal kokku töötasusid summas 10,6 miljonit eurot (2011: 10,5 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete arvestatud tasud koos maksudega, sh tulemustasu, ulatusid 367 tuhande euroni (2011: 333 tuhat eurot).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 2012)

	4 kv 2012	4 kv 2011	4 kv 2010	4 kv 2009
Müügitulu (EUR tuh.)	16 188	15 484	15 084	14 060
Jaemüük (EUR tuh.)	15 528	14 781	14 329	13 409
Jaemüügi osakaal müügituludes	96%	95%	95%	95%
Brutorentaablus	56,1%	54,8%	55,1%	51,2%
EBITDA (EUR tuh.)	1 874	-345	661	-1 912
EBITDA marginaal	11,6%	-2,2%	4,4%	-13,6%
Ärentaablus	9,1%	-9,8%	-3,1%	-19,5%
Maksueelse kasumi rentaablus	8,0%	-11,9%	-6,3%	-21,5%
Puhasrentaablus	6,6%	-12,1%	-8,5%	-15,6%

	12 kuud ja 31.12.2012	12 kuud ja 31.12.2011	12 kuud ja 31.12.2010	12 kuud ja 31.12.2009
Müügitulu (EUR tuh.)	56 332	53 409	52 207	56 253
Jaemüük (EUR tuh.)	52 665	50 072	48 643	51 710
Jaemüügi osakaal müügituludes	93%	94%	93%	92%
Poodide arv	113	115	120	133
Müügipind perioodi lõpus (m2)	22 210	23 111	24 424	26 900
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 288	1 363	1 419	1 697
Brutorentaablus	54,5%	53,1%	51,8%	48,0%
EBITDA (EUR tuh.)	3 725	-1 377	-1 242	-6 759
EBITDA marginaal	6,6%	-2,6%	-2,4%	-12,0%
Ärentaablus	3,5%	-8,3%	-9,0%	-17,6%
Maksueelse kasumi rentaablus	1,9%	-10,8%	-11,3%	-19,6%
Puhasrentaablus	1,4%	-11,0%	-12,1%	-18,2%
Likviidsuskordaja	1,8	1,3	1,6	0,9
Varude käibekordaja	5,22	4,54	4,74	3,77
Võla ja omakapitali suhe	61,6%	190,3%	160,4%	186,3%
Omakapitali tootlus	8,9%	-54,8%	-52,6%	-73,8%
Koguvarede tootlus	2,8%	-15,1%	-14,9%	-21,2%

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA/Müügitulu

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 = Müüdnud kaupade kulu/Keskmsed varud*



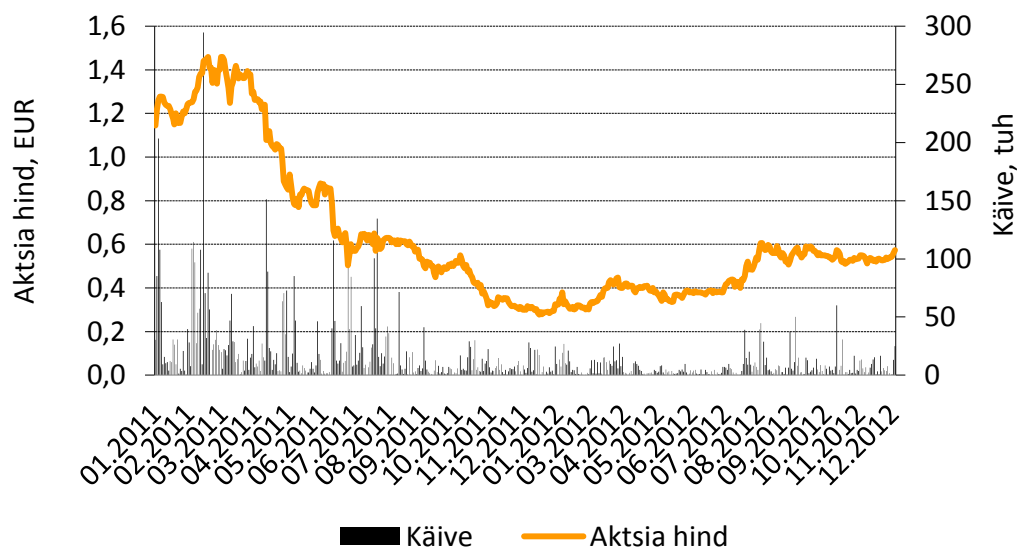
Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

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

Koguvarde tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmised koguvard*

*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
27. veebruar 2013

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
27. veebruar 2013

Maire Milder
Juhatuse liige
27. veebruar 2013

Andrew Paterson
Juhatuse liige
27. veebruar 2013

Kati Kusmin
Juhatuse liige
27. veebruar 2013



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-33 toodud AS Baltika 2012. aasta IV kvartali ja 12 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
27. veebruar 2013

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
27. veebruar 2013

Maire Milder
Juhatuseliige
27. veebruar 2013

Andrew Paterson
Juhatuseliige
27. veebruar 2013

Kati Kusmin
Juhatuseliige
27. veebruar 2012

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
VARA			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	2 078	863
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 836	2 189
Varud	5,13	11 471	10 048
Käibevara kokku		15 385	13 100
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara		637	838
Muu pikaajaline vara	6	1 088	629
Kinnisvarainvesteeringud	7	0	8 549
Materiaalne põhivara	8	2 256	8 031
Immateriaalne põhivara	9	4 150	3 665
Põhivara kokku		8 131	21 712
VARA KOKKU		23 516	34 812
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	1 598	3 178
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	7 005	6 785
Lühiajalised kohustused kokku		8 603	9 963
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	10	4 702	15 144
Muud kohustused	11	25	83
Pikaajalised kohustused kokku		4 727	15 227
KOHUSTUSED KOKKU		13 330	25 190
 OMAKAPITAL			
Aktiivkapital nimiväärtuses	12	7 159	25 056
Ülekurss		63	89
Reservid	12	1 182	2 494
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		1 667	-11 592
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		804	-5 863
Valuutakursi muutuste reserv		-689	-727
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		10 186	9 457
Mittekontrolliv osalus		0	165
OMAKAPITAL KOKKU		10 186	9 622
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 516	34 812

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Müügitulu	13,14	16 188	15 485	56 332	53 409
Müüdud kaupade kulu	15	-7 109	-7 001	-25 615	-25 042
Brutokasum		9 079	8 484	30 717	28 367
Turustuskulud	16	-7 021	-6 812	-26 193	-27 095
Üldhalduskulud	17	-734	-742	-2 722	-2 864
Muud äritulud	18	285	36	341	59
Muud ärikulud	18	-141	-2 490	-184	-2 917
Ärikasum (-kahjum)		1 468	-1 524	1 959	-4 450
Finantstulud	19	0	2	61	3
Finantskulud	19	-174	-314	-964	-1 344
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		1 294	-1 836	1 056	-5 791
Tulumaks		-219	-44	-251	-69
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		1 075	-1 880	805	-5 860
Perioodi puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		1 075	-1 883	804	-5 863
Mittekontrolliva osaluse osa		0	3	1	3
Muu koondkasum (-kahjum)					
Valuutakursi vahed		26	-30	38	20
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		1 101	-1 910	843	-5 840
Perioodi koondkasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		1 101	-1 913	842	-5 843
Mittekontrolliva osaluse osa		0	3	1	3
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	20	0,03	-0,05	0,02	-0,19
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	20	0,03	-0,05	0,02	-0,19

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Äritegevus					
Ärikasum (-kahjum)		1 468	-1 524	1 959	-4 450
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	397	541	1 715	2 422
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		10	100	34	160
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	7	0	500	0	500
Nõuete allahindlus	18	0	699	0	699
Valmistoodangu ja ostukauba omahinna hinnangu muutus	18	0	1 176	0	1 176
Muud mitterahalised kulud		29	-166	94	29
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	793	373	445	174
Varude saldo muutus	5	703	2 446	-1 096	-420
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	11	-1 134	-3 127	-899	-221
Makstud intressid		-96	-301	-826	-1 239
Makstud tulumaks		-27	1	-89	-143
Rahavoog äritegevusest kokku		2 143	718	1 337	-1 313
Investeerimine					
Põhivara soetamine	8, 9	-366	-18	-715	-137
Põhivara ja kinnisvarainvesteeringu müük		60	69	73	71
Mittekontrolliva osa ost		0	0	-91	0
Rahavoog investeerimisest kokku		-306	51	-733	-66
Finantseerimine					
Saadud laenud	10	1 000	1 000	2 000	2 193
Laenude tagasimaksed	10	-447	-292	-1 091	-2 336
Arvelduskrediidi saldo muutus	10	-1 546	-1 061	-382	-1 150
Makstud kapitalirendi- ja järelmakseid		-29	-50	-131	-218
Laekumine aktsiate emissioonist		0	0	0	3 010
Makstud eelisaktsiate dividendid		0	0	0	-49
Saadud võlakirjade emissioonist		0	0	212	0
Tehingud võlakirjadega		0	0	0	-1
Rahavoog finantseerimisest kokku		-1 022	-403	608	1 449
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		3	63	3	-30
Rahavoog kokku		818	429	1 215	40
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses					
	3	1 260	434	863	823
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2 078	863	2 078	863
Raha ja raha ekvivalentide muutus					
		818	429	1 215	40

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

	Aktsia- kapital	Üle- kurss	Reserv- kapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	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 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 17)	0	134	0	0	0	134	0	134
Omakapitali instrument (lisa 12)			250			250		250
Aktsiakapitali suurendamine (lisa 12)	3 010	0	0	-287	0	2 723	0	2 723
Aktsiakapitali konverteerimine eurodesse (lisa 12)	1 917	-1 377	-540	0	0	0	0	0
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
Eelmiste perioodide kahjumi katmine (lisa 12)	0	-89	-651	740	0	0	0	0
Aktsia nimiväärtuse vähendamine (lisa 12)	-17 897	0	1 182	16 715	0	0	0	0
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud								
(lisa 17)	0	63	0	0	0	63	0	63
Omakapitali instrumendi ümberklassifitseerimine kohustuseks (lisa 12)	0	0	-250	0	0	-250	0	-250
Mittekontrolliva osa ost (lisa 22)	0	0	0	75	0	75	-166	-91
Kinnisvarainvesteeringu müük : ümberhindlusreserv (lisa 12)	0	0	-1 592	1 592	0	0		0
Saldo 31.12.2012	7 159	63	1 182	2 471	-689	10 186	0	10 186

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, Bastioni ja Ivo Nikkolo jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraksionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 12), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontrol).

2012. aasta 31. detsembri seisuga koostatud Kontserni konsolideeritud lühendatud 12 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 teguririsk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul on kõik riskid 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 ning riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määratlemist, 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 12 kuud: 66%). Olulisemad välisvaluutad Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja 2011. aastal ka PLN (Poola zlot). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust, valmistoodangut väljapoole Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja 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 aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla +2,34% (2011: -1,54%), Ukraina grivna +7,60% (2011: -5,54%) ja 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 hoitav raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlad hankijatele (lisa 11).

Kontserni pikaajalised ujuva intressimääraga eurodes väljastatud pangalaenud 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 riskide vähendamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka kontsernisisesete 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 finantsinstrumentid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Kontserni riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Enamus Kontserni pikaajalised võlakohustused seisuga 31. detsembri 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, deposiitidest pankades ja finantsasutustes ja nõuetest ostjatele.

Raha ja raha ekvivalendid

Kontsern aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides ja Kesk-Euroopas üksnes krediidiiretinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Teatud juhtudel, peamiselt Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest, aktsepteeritakse ka „B“ krediidiiretingut.

Nõuded ostjatele

Hulгимүүги klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegewustel: finantspositsiooni jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud faktorid. Vastavalt Kontserni krediidipoliitikale nõutakse uutelt hulгимүүгiklientidelt 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. detsember 2012 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. Pankadevahelise finantseerimise mahu vähenemine võib mõjutada Kontserni võimet saada uusi laene ning refinantseerida olemasolevaid laene tingimustel, mis samaneksid varasemalt võetud laenude tingimustega. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Kontserni rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Kontserni strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusrisiki maandamiseks kasutab Kontsern erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emitteerimine 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. detsember 2012

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 10) ²	4 735	1 956	3 484	5 440
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	36	25	13	38
Vahetusvõlakirjad (lisa 10)	1 529	117	1 636	1 753
Võlad hankijatele (lisa 11)	4 162	4 162	0	4 162
Muud finantskohustused (lisa 11) ³	91	91	0	91
Kokku	10 553	6 239	5 245	11 484

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2011

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud ²	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 10) ²	18 166	4 195	16 627	20 822
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	146	126	28	154
Vahetusvõlakirjad (lisa 10)	10	10	0	10
Võlad hankijatele (lisa 11)	3 945	3 945	0	3 945
Muud finantskohustused (lisa 11) ³	119	119	0	119
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.

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

³Muud finantskohustused sisaldavad intressivõlga 79 tuhat eurot (31. detsember 2011: 21 tuhat eurot) ning muid viitvõlgu summas 12 tuhat eurot (31. detsember 2011: 98 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 kollektsoonides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

Kuna paindlikkuse suurendamisel on oluline roll Kontserni konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside 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, 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. Tameprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajate ja materjalitootjatega.

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

Kapitaliriski juhtimine

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

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks 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 2011. aasta aruandeperioodil saavutatav. 2012. aastal on eesmärk saavutatud eelkõige võlakohustuste märkimisväärse vähenemise aga ka kasumisse jõudmise toel.

Kontserni netovõla ja kapitali suhe

	31.12.2012	31.12.2011
Intressikandvad võlakohustused (lisa 10)	6 271	18 312
Raha ja pangakontod (lisa 3)	-2 078	-863
Netovõlg	4 193	17 449
Kokku omakapital	10 186	9 622
Kokku kapital	14 379	27 071
Netovõla ja kapitali suhe	29%	64%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 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 samaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**LISA 3 Raha ja pangakontod**

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

Raha ja pangakontod valuutade lõikes

	31.12.2012	31.12.2011
EUR (euro)	1 198	221
RUB (Venemaa rubla)	510	277
UAH (Ukraina grivna)	144	155
LVL (Läti latt)	123	46
LTL (Leedu liti)	103	162
PLN (Poola złoty)	0	2
Kokku	2 078	863

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele, neto	680	533
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	763	881
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	344	675
käibemaks	233	656
tulumaksu ettemaks	15	14
muud maksud	96	5
Muud lühiajalised nõuded	49	100
Kokku	1 836	2 189

Info nõuetest seotud osapoolte vastu on lisas 21.

Nõuded ostjatele

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	681	1 203
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	-1	-670
Nõuded ostjatele, neto	680	533

Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes

	31.12.2012	31.12.2011
Maksetähtaeg tulevikus	608	463
Kuni 1 kuu üle tähtaja	36	35
1-3 kuud üle tähtaja	19	23
3-6 kuud üle tähtaja	17	3
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	9
Kokku	680	533

Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes

	31.12.2012	31.12.2011
EUR (euro)	425	358
LVL (Läti latt)	140	90
RUB (Venemaa rubla)	65	49
UAH (Ukraina grivna)	30	0
LTL (Leedu liti)	20	36
Kokku	680	533

**LISA 5 Varud**

	31.12.2012	31.12.2011
Kangas ja furnituur	2 281	1 474
Lõpetamata toodang	69	62
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 330	8 798
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-460	-450
Ettemaksed hankijatele	251	164
Kokku	11 471	10 048

Valmistoodangu ja ostetud kaupade allahindlus seisuga 31. detsember 2012 ei ole võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga oluliselt vähenenud. Tiheda konkurentsi tõttu jaeturul on oodata samalaadseid allahindlusi kui eelmisel aastal. Ootusi toetavad ka jaanuarikuu allahindlused.

Rida „Valmistoodang ning ostetud kaup müügiks“ sisaldab Bastioni äriühenduse käigus soetatud varusid (331 tuhat eurot).

LISA 6 Muu pikaajaline vara

	31.12.2012	31.12.2011
Pikaajaline rendi ettemaks	461	367
Muud pikaajalised nõuded ¹	627	262
Kokku	1 088	629

¹Muud pikaajalised nõuded sisaldavad muuhulgas kinnisvara tehingust laekumata nõudeid (lisa 7).

LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2012	2011
Saldo 1. jaanuaril	8 549	7 069
Müümine	-8 549	0
Ümberklassifitseeritud põhivarast (lisa 8)	0	1 980
Õiglase väärtuse muutus (lisa 18)	0	-500
Saldo 31. detsembril	0	8 549

Kinnisvarainvesteeringuks oli aruandeperioodi alguses klassifitseeritud Tallinnas aadressil Veerenni 24 asuv maa pindalaga 4 500 ruutmeetrit ja büroo- ning ärihoone. Kontserni kasutuses olevad büroo- ja äripinnad olid klassifitseeritud materiaalse põhivarana.

Turutingimuste kajastamiseks hinnati 2011. aastal ümber kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtus. Hoonete õiglase väärtuse arvutuses kasutati prognoosi, mis hõlmas kolme aasta rahavoogusid – kolme aasta renditulu vastavalt sõlmitud rendilepingutele ja kolmanda aasta lõpus hoone kasutusväärtuse hinnaga müügist saadavat tulu. Juhtkonna arvutuste tulemused hoonete osas, mis asusid aadressil Veerenni 24, Tallinn, ühtisid antud vara bilansilise väärtusega. 2011. aastal kasutati maa hindamisel rahavoogude prognoosi (2010: võrreldavate tehingute meetod). Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe summas 500 tuhat eurot, mis tulenes põhiliselt maa ümberhindlusest meetodi muutuse tõttu, kajastati real „Muud ärikulud“ (lisa 18).

Vastavalt kinnisvaraärist väljumise ja põhiärile keskendumise plaanile müüs 31. juulil 2012 AS Baltika tütarettevõtte OÜ Baltika TP Veerenni 24 kinnistu (büroohooned ja maa) AS Kawe Group'ile.

Tehingu summaks oli 13,6 miljonit eurot, millest 13 miljonit tasuti lepingu sõlmimisel ning 0,6 miljonit tasutakse viie aasta jooksul.

Kinnisvarast müügist laekuva rahaga vähendati Grupi laenukoormust (laenukohustused vähenesid 13 miljoni euro võrra). Tehingu tulemusena vähenes Baltika kinnisvarainvesteering ja põhivara summas 13,6 miljonit eurot. Lühi- ja pikaajalised nõuded suurenesid 0,6 miljoni võrra.

Kontsern jätkas peakontori ja Moetanava kaupluse pinna rentimist samas asukohas.

**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	48	42	40	0	0	130
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	5	0	0	5
Müüdud ja maha kantud	-51	-4	-12	-8	-11	-86
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	-28	-38	0	0	-66
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks (lisa 7)	-1 980	0	0	0	0	-1 980
Ümbergrupeerimine	11	-64	64	-10	-1	0
Põhivara allahindlus	-10	0	0	0	0	-10
Kulum	-729	-376	-925	0	0	-2 030
Kursivahed	-20	-8	-23	-1	-1	-53
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	326	126	253	4	0	709
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	18	0	0	18
Müüdud ja maha kantud	-5 031*	-39	-6	0	0	-5 076
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-7	0	0	-7
Ümbergrupeerimine	-21	4	17	0	0	0
Kulum	-469	-384	-578	0	0	-1 431
Kursivahed	-4	9	8	-1	0	12
31.12.2012						
Soetusmaksumus	3 975	5 480	6 645	3	0	16 103
Akumuleeritud kulum	-3 303	-4 786	-5 758	0	0	-13 847
Jääkväärtus	672	694	887	3	0	2 256

*31. juulil 2012 müüdi Veerenni 24 kinnistu, vaata müügitehingu kirjeldust täpsemalt lisast 7.

**LISA 9 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	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	12	0	0	194	206
Müüdud ja maha kantud	-76	0	0	0	-76
Ümbergrupeerimine	13	0	-13	0	0
Amortisatsioon	-302	-32	0	0	-334
Kursivahed	-5	0	0	-24	-29
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
Soetatud	132*	600*	0	0	732
Müüdud ja maha kantud	-2	0	-10	0	-12
Amortisatsioon	-265	-33	0	0	-298
Kursivahed	2	0	0	61	63
31.12.2012					
Soetusmaksumus	2 296	1 243	0	2 279	5 818
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 464	-204	0	0	-1 668
Jääkväärtus	832	1 039	0	2 279	4 150

* Soetused sisaldavad Bastioni äriühenduse käigus soetatud varasid 709 tuhat eurot (lisa 23)

LISA 10 Võlakohustused

	31.12.2012	31.12.2011
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 570	2 047
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	23	121
Muud lühiajalised laenud (lisa 21)	0	1 000
Vahetusvõlakirjad (lisa 21)	5	10
Kokku	1 598	3 178
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	3 165	15 119
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	13	25
Vahetusvõlakirjad (lisa 21)	1 524	0
Kokku	4 702	15 144
Kokku võlakohustused	6 300	18 322

Käesoleva aasta mais sõlmis AS Baltika lepingu seotud osapoolega, mille kohaselt emiteeriti kaheaastase tähtajaga konverteeritavaid võlakirju. Võlakirjade eest tasus seotud osapool osaliselt rahas (203 tuhat eurot) ning osaliselt tasaarveldati seotud osapoole nõudeid AS Baltika kohustustega (1 046 tuhat eurot 2011 detsembris sõlmitud laenulepingust tulenevad kohustused ning 250 tuhat eurot 2011 novembris sõlmitud laenulepingust tulenev kohustus, mis oli enne klassifitseeritud

omakapitaliinstrumentina omakapitali real „Reservid“). Võlakirjade emiteerimisel kajastati kohustuse komponent, võlakirja intressimäär vastab võrreldavatele turuintressimääradele. Täpsem informatsioon võlakirjade tingimuste kohta lisas 21.

Aruandeperioodil tasus Kontsern laenumakseid summas 14 091 tuhat eurot (2011: 2 336 tuhat eurot), vt ka lisa 7. Aruandeperioodi laenude ja muude intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 877 tuhat eurot (2011: 1 236 tuhat eurot), sh 72 tuhat võlakirjade intressikulu. Arvelduskrediiti ei olnud seisuga 31. detsember 2012 kasutatud (31. detsember 2011: 382 tuhat eurot). Kolmandas kvartalis kirjutas Kontsern alla laenulepingu lisale, mille alusel sai aruandeperioodil laenu 2 000 tuhat eurot.

Kontserni intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2012

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	4 735	EURIBOR+4,28%
H -võlakirjad (lisa 21)	1 500	7,50%
Kokku	6 235	

Kontserni intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2011

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	17 166	EURIBOR+4,6%
Fikseeritud intressiga laen (lisa 21)	1 000	10,00%
Kokku	18 166	

LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2012	31.12.2011
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	4 162	3 945
Maksudkohustused, sh	1 218	1 567
isiku tulumaks	171	177
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	454	443
käibemaks	565	849
ettevõtte tulumaksu võlg	11	51
muud maksud	17	47
Võlad töövõtjatele ¹	1 234	921
Muud viitvõlad ²	91	119
Ostjate ettemaksed	24	26
Muud lühiajalised võlad	276	207
Kokku	7 005	6 785
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused ³	25	83

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Muude viitvõlgadena on kajastatud muuhulgas intressivõlg summas 79 tuhat eurot (31. detsember 2011: 21 tuhat eurot).

³Muud pikaajalised kohustused koosnevad peamiselt tulevaste perioodide tuludest.

Info kohustusest seotud osapooltele on lisas 21.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	31.12.2012	31.12.2011
EUR (euro)	2 822	2 486
USD (USA dollar)	1 121	1 270
RUB (Venemaa rubla)	80	53
LVL (Läti latt)	98	56
LTL (Leedu liti)	72	75
UAH (Ukraina grivna)	45	14
PLN (Poola złot)	0	95
Muud valuutad	15	15
Kokku	4 253	4 064

LISA 12 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiakapital	7 159	25 056
Aktsiate arv (tk)	35 794 850	35 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,70
Kohustuslik reservkapital	1 182	652
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	0	1 592
Muud reservid (lisa 21)	0	250

Seisuga 31.12.2012 on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot (31.12.2011: 10 000 tuhat eurot) ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot (31.12.2011: 40 000 tuhat eurot). Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

20. aprillil 2012 kogunenud aktsionäride üldkoosolek kinnitas juhatuse ettepaneku 2011. aasta kahjumi jaotamise kohta: kohustuslik reservkapital vähenes 651 tuhande euro ning ülekurs 89 tuhande euro võrra.

Samuti otsustas aktsionäride üldkoosolek vähendada aktsia nimiväärtust 0,7 eurolt 0,2 euroni. Aktsiakapitali vähendati üldkoosoleku otsusega 7 159 tuhande euroni: jaotamata kahjum vähenes 16 715 tuhande euro võrra ning kohustuslik reservkapital suurenes 1 182 tuhande euro võrra.

Käesoleva aasta mais sõlmis AS Baltika seotud osapoolega lepingu, mille kohaselt omakapitali instrument (intressi mittekandev laen) tasaaarveldati konverteeritavate võlakirjadega (lisa 10, 21).

Seoses kinnisvarainvesteeringu müügiga vähenes kinnisvarainvesteeringu ümberhindluse reserv ning suurenes eelmiste perioodide jaotamata kahjum 1 592 tuhande euro võrra (lisa 7).

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 31.12.2012		35 794 850

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2012

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 556 115	18,32%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 407 532	9,52%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 690 000	4,72%
6. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	2,08%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Ülal nimetatud nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 719 115	27,15%
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. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,03%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Ülal nimetatud nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	977 837	2,73%
7. Teised aktsionärid	10 960 157	30,63%
Kokku	35 794 850	100%

*Investeeringufirma OÜ BMIG on emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all

Kontserni emaettevõtte 35 794 850 lihtaktsiat on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või ühiselt koos tegutsev aktsionäride grupp.

LISA 13 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük ja kinnisvara haldamine. Jaekaubandust hinnatakse omakorda geograafiliste piirkondade lõikes. Jaekaubanduse segmendid on riigid, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmendiks 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 ärisegmendi tulemust Kontsernivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist, millest on maha arvatud segmendile omistatavad



туру opereerimisega seotud kulud, va muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude asukohast.

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

	Jae- kaubandus Balti region	Jae- kaubandus Ida- Euroopa	Jae- kaubandus Kesk- Euroopa	Hulgi- kaubandus ¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
2012 ja seisuga 31. dets 2012						
Müügitulu (kontserniväline)	36 097	16 568	0	3 264	403	56 332
Segmendi kasum (-kahjum) ²	8 307	86	0	932	374	9 699
sh põhivara amortisatsioon	-721	-441	0	0	0	-1 162
Segmendi varud	3 893	2 087	0	0	0	5 980
2011 ja seisuga 31. dets 2011						
Müügitulu (kontserniväline)	32 208	17 126	738	2 854	483	53 409
Segmendi kasum (-kahjum) ²	6 045	-518	-374	834	423	6 410
sh põhivara amortisatsioon	-989	-659	-11	0	0	-1 659
Segmendi varud	3 512	2 195	0	0	0	5 707

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.

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

	2012	2011
Segmentide kasum	9 699	6 410
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-5 175	-5 138
üldhalduskulud	-2 722	-2 864
muud äritulud (kulud), neto	157	-2 858
Ärikasum (kahjum)	1 959	-4 450

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

Segmendi varude seostamine Kontserni finantsseisundi aruande varudega

	31.12.2012	31.12.2011
Segmendi varud kokku	5 980	5 707
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 491	4 341
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 471	10 048

Juulis 2012 müüs kontsern kinnistu, mille tagajärjel väljus Kontsern kinnisvaraärist. Lisainformatsioon lisas 7.

**LISA 14 Müügitulu**

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Kaupade müük	16 116	15 287	55 683	52 776
Renditulu	2	133	403	483
Õmblusteenuste müük	30	40	131	101
Muu	40	25	115	49
Kokku	16 188	15 485	56 332	53 409

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Kauba- ja materjali kulu	5 713	5 625	21 597	20 769
Tootmise tööjõukulud	715	594	2 765	2 856
Rendikulud	159	173	633	685
Mitmesugused tootmiskulud	114	102	408	373
Tootmispõhivara kulum (lisa 8, 9)	48	57	202	229
Varude allahindluse muutus	360	450	10	130
Kokku	7 109	7 001	25 615	25 042

LISA 16 Turustuskulud

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Rendikulud	2 573	2 515	9 996	10 252
Tööjõukulud	2 961	2 676	10 136	10 179
Põhivara kulum (lisa 8,9)	309	381	1 285	1 806
Reklaamikulud	352	262	1 262	1 152
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	164	183	655	717
Kaardimaksete kulud	122	116	407	389
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	4	76	211	279
Kommunaalteenused ja valvekulu	54	77	254	279
Lähetuskulud	55	39	220	185
Transpordikulud	45	69	207	250
Infotehnoloogia kulud	61	36	202	188
Kaupluste remondikulud	32	29	143	97
Sidekulud	38	37	143	161
Muud müügikulud ¹	251	316	1072	1 161
Kokku	7 021	6 812	26 193	27 095

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

**LISA 17 Üldhalduskulud**

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Tööjõukulud ¹	354	323	1 273	1 300
Põhivara kulum (lisa 8,9)	40	93	228	374
Pangateenused	52	57	237	256
Infotehnoloogia kulud	55	57	235	259
Rendikulud	102	8	183	42
Sponsorlus, kingitused, annetused	5	20	68	53
Kütte- ja elektrikulud	26	24	86	92
Koolituskulud	3	3	28	45
Juhtimis- ja konsultatsioonikulud	7	15	29	31
Kommunaalteenused ja valvekulu	11	7	31	26
Muud üldhalduskulud ²	79	135	324	386
Kokku	734	742	2 722	2 864

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptsiooni programmi raames saadud töötajate teenuste kulu (palgakulu) summas 63 tuhat eurot (2011: 134 tuhat eurot).

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

LISA 18 Muud äritulud ja –kulud

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Kasum (-kahjum) põhivara ning kinnisvarainvesteeringu müügist	-2	2	16	4
Eelmistel perioodidel allahinnatud varade realiseerumine	0	0	33	0
Muud äritulud	285	34	292	55
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-108	228	-76	-92
Kahjum põhivara mahakandmisest ¹	-9	-149	-51	-164
Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutus (lisa 7)	0	-500	0	-500
Liikmemaksud	-2	0	-7	-5
Trahvid, viivised, maksuintressid	-20	-34	-25	-59
Hinnangute muutuste mõju ²	0	-1 176	0	-1 176
Muud ärikulud ³	0	-859	-25	-921
Kokku	144	-2 454	157	-2 858

¹Kahjum põhivara mahakandmisest sisaldab 2011. aastal kulu ebaefektiivsete kaupluste sulgemisest.

²Hinnangu muutuste mõju 1 176 tuhat eurot tulenes 2011. aastal hinnangute muutustest valmistoodangu ja ostukauba omahinna määramisel (mõju omahinnangule, kui samu hinnanguid oleks kasutatud eelmisel aastal).

³2011. aastal sisaldavad muud ärikulud kulu ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest summas 699 tuhat eurot.

LISA 19 Finantstulud ja –kulud

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Intressitulu	0	1	0	1
Intressikulu	-93	-300	-877	-1 236
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-9	62	61	-30
Muud finantstulud	0	1	0	2
Muud finantskulud	-72	-76	-87	-78
Kokku	-174	-312	-903	-1 341

**LISA 20 Puhaskasum aktsia kohta**

		4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	35 794 850	35 794 850	35 794 850	31 629 918
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)	-	1 075	-1 883	804	-5 863
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	0,03	-0,05	0,02	-0,19
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	0,03	-0,05	0,02	-0,19

Seisuga 31. detsember 2012 ning 31. detsember 2011 puudusid aktsiate tulu lahustava toimega instrumendid, mistõttu oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga (kahjumiga) aktsia kohta.

Olgugi, et neljandat kvartalit eraldi vaadeldes olid aktsiate tulu lahustava toimega instrumendid olemas, ei erinenud tava puhaskasum aktsia kohta lahustatud puhaskasumist aktsia kohta.

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2012. aasta keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,44 eurot (2011: 0,81 eurot).

LISA 21 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise vahearuande 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 vahearuande 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 emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmeid, kuna ainult nendel on Kontserni tegevuste planeerimise, juhtimise ja kontrollimise vastutus.

Tehingud seotud osapooltega

	4 kv 2012		4 kv 2011		2012		2011	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaubad	0	0	16	0	1	8	152	1
Teenused	123	0	308	0	303	0	476	0
Kokku	123	0	324	0	304	8	628	1

2012. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid. 2011. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud materjale kaupade tootmiseks, juhtimis- ning muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2012	31.12.2011
Muud lühiajalised nõuded (lisa 4)	1	0
Nõuded seotud osapooltele kokku	1	0
	31.12.2012	31.12.2011
Võlakohustused ja intressikohustused (lisa 10, 11)	1 592	1 003
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 11)	18	233
Saldo omakapitali instrumendi väljastamisest (lisa 12)	0	250
Võlad seotud osapooltele kokku	1 610	1 486

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2012	4 kv 2011	2012	2011
Juhatuse liikmete töötasud	160	80	345	304
Nõukogu liikmete tasud	5	7	22	29
Kokku	165	87	367	333

Lahkumisjärgseid hüvitusi juhatuse ning nõukogu liikmelisuse lõppemisel ei makstud.

Seisuga 31. detsember 2012 oli AS Baltikal viis juhatuse liiget (31. detsember 2011: neli liiget) ning viis nõukogu liiget (31. detsember 2011: kuus liiget).

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 andis selle omanikule õiguse märkida ühe ettevõtja aktsia nimiväärtusega 0,20 eurot. Aktsiate märkimisperiood G-võlakirjade eest oli 1. juulist kuni 31. detsembrini 2012. Aktsia väljalaskehind oli 0,77 eurot. Kokku märgiti 1 842 500 võlakirja. Seisuga 31. detsember 2012 ei olnud aktsiaid märgitud.

Aktsionäride koosolek 20. aprillil 2012 võttis vastu otsuse väljastada kahte tüüpi vahetusvõlakirju:

5 000 000 vahetusvõlakirja (H-võlakiri) nominaalväärtusega 0,30 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aktsia nimiväärtusega 0,20 eurot. Aktsia väljalaskehind on 0,30 eurot. Aktsia väljalaskehinna ja aktsia nimiväärtuse vahe moodustab ülekursi. Aktsiate märkimisaeg on 11. mai 2013 kuni 10. mai 2014. Võlakirja intress on 7,5% aastas. Nimetatud võlakirjad väljastati olulise mõjuga seotud osapooltele KJK Fund, Sicav-SIF (lisa 10, 12);

2 350 000 vahetusvõlakirja (I-võlakiri) nominaalväärtusega 0,01 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule märkida üks aktsiaseltsi aktsia nimiväärtusega 0,20 eurot. Aktsia väljalaskehind on 0,36 eurot. Aktsia väljalaskehinna ja aktsia nimiväärtuse vahe moodustab ülekursi. Aktsiate märkimisaeg on 1. juuli 2015 kuni 31. detsember 2015. Võlakirjad väljastati Baltika Grupi äriühingute juhtivtöötajatele.

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2012	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2011
G-Võlakiri	30.06.2009	01.07.2012-31.12.2012	937 500*	1 842 500
H-Võlakiri	11.05.2012	11.05.2013-10.05.2014	5 000 000	0
I-Võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	2 350 000	0

*G-võlakirjade märkimisperiood lõppes seisuga 31. detsember 2012, aktsiaid ei märgitud.

LISA 22 Tütarettevõtted

24. mail 2012 ostis AS Baltika ülejäänud 6,2% tütarettevõtte AS Virulane aktsiatest, tehingu tagajärjel sai AS Baltika tütarettevõtte 100% omanikuks. Mittekontrolliva osa bilansilise väärtuse ning selle eest makstu vahe on kajastatud emaettevõtte omakapitalis:

	2012
Ostetud mittekontrolliva osaluse bilansiline väärtus	166
Makstud mittekontrolliva osaluse eest	-91
Kokku (kajastatud omakapitalis)	75

Juunis 2012 kirjutati alla Virulane AS ja Baltika AS ühinemislepingule, mille järgi on ühinemise päevaks 1. jaanuar 2012.



LISA 23 Äriühendused

29. novembril 2012 kirjutas AS Baltika alla lepingule, millega omandas Bastioni kaubamärgi ning seitse Bastioni kaubamärgiga opereerivat kauplust.

Bastioni lisandumine brändiportfelli võimaldab laiendada kliendi sihtrühma, pakkuda laiemat tootevalikut ja suurendada turuosa Baltikumis

Tehing ei ole käsitletav olulise omandamisena ja ei oma olulist mõju Baltika tulemustele. Soetushetkest on 2012. aastal kajastatud Bastioni müügitulu 106 tuhat eurot. Müügitulu ja kasumit kui äriühendus oleks toimunud 1 jaanuaril 2012 arutust ei ole võimalik usaldusväärselt teostada. Tehingu tasu makstakse rahas ja on jagatud kaheks. Lisaks kaubamärgi, poodide inventari, varude ning muu vara ostuhinnale on kokkulepitud ka tingimuslik tasu (maksimum 50 tuhat eurot) teatud aastase müügitulemuse saavutamisel. Tingimuslik tasu on ostuanalüüsis kajastatud, kuna juhatuse hinnangul tasu maksmise tingimused täituvad.

Bastioni omandamisega on kajastatud tulu soodusostust kasumiaruande real „Muud äritulud“ (lisa 18), sest juhatuse hinnangul omandas Kontsem Bastioni kaubamärgi ning muu vara konkurentsivõimelise hinnaga võrreldes samaste ostutehingutega turul. Baltika on kajastanud tehingust saadud varad ja kohustused õiglasel väärtusel: kaubamärk ja muud immateriaalsed varad (lisa 9), varud (lisa 5).



AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Sündinud 1980

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Fund SICAV-SIF juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

KJK Capital Oy juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2012: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Sündinud 1957

Majandus, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Nordecon International nõukogu liige,

AS Rocca al Mare Kool nõukogu liige,

AS Haabersti Jäähall nõukogu liige,

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Eesti Kaubandus-Tööstuskoja juhatuse liige,

Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2012: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcous advokaat

Sündinud 1962

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

MTÜ Intellektuaalomandi Kaitse Rahvusvahelise Assotsiatsiooni (AIPPI) Eesti Rahvuslik Töörühm juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2012: 0



LAURI KUSTAA ÄIMÄ

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Sündinud 1971

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Tallink Grupp nõukogu liige,
Oy Tallink Silja Ab nõukogu liige,
Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
AS Premia Foods nõukogu liige,
AS PKL nõukogu liige,
AAS BAN nõukogu aseesimees,
UAB Litagra nõukogu liige,
Amber Trust Management SA juhatuse esimees,
Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
KJK Management SA juhatuse esimees,
KJK Capital Oy juhatuse esimees,
Cumulant Capital Fund Management Oy nõukogu liige,
AB Snaige auditi komitee esimees,
AB Sanitas auditi komitee liige,
Kitron ASA ametisse nimetamise komitee liige.

Baltika aktsiaid 31.12.12: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



VALDO KALM

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS EMT juhatuse esimees

Sündinud 1966

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Eesti Telekom juhatuse esimees
AS EMT juhatuse esimees

Baltika aktsiaid 31.12.12: 0

AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Sündinud 1958
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2012: 743 531 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, Finantsdirektor
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011
Sündinud 1974
Majandus, Tallinn Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2012: 0



MAIRE MILDER

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999
Sündinud 1958
Bio-geograafia, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2012: 316 083 aktsiat (sh 30 000 aktsiat Maisan OÜ nimel)¹



ANDREW J. D. PATERSON

Juhatuse liige, Kommertsdirektor
Juhatuse liige alates 2008, Grupis alates 2003
Sündinud 1969
Baltika aktsiaid 31.12.2012: 11 000 aktsiat



KATI KUSMIN

Juhatuse liige, Müügi- ja turundusdirektor
Juhatuse liige alates 2012, Grupis alates 2012
Majandusteaduskond, teeninduse ökonomika ja organiseerimine, Tallinna Tehnikaülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2012: 0

¹AS Baltika juhatuse liikmed omavad aktsiaid ka läbi *holdingettevõtte* OÜ BMIG. Täiendav info on esitatud aastaaruande Hea ühingujuhtimise tava aruande osas „Juhatus“.