



**Baltika Group**

## **AS BALTIKA**

### **2013. aasta II kvartali ja 6 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	01.01.2013 - 31.12.2013
Aruandeperiood	01.01.2013 - 30.06.2013



## SISUKORD

Grupi lühiiseloostus .....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise vahearuanne .....	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	12
Konsolideeritud koondkasumiaruanne .....	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne .....	14
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	15
Raamatupidamise vahearuanne lisad .....	16
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	16
LISA 2 Finantsriskid .....	16
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid .....	20
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded .....	20
LISA 5 Varud .....	21
LISA 6 Materiaalne põhivara .....	21
LISA 7 Immateriaalne põhivara .....	22
LISA 8 Võlakohustused .....	22
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	23
LISA 10 Omakapital .....	24
LISA 11 Segmendid .....	25
LISA 12 Müügitulu .....	26
LISA 13 Müüdüd kaupade kulu .....	27
LISA 14 Turustuskulud .....	27
LISA 15 Üldhalduskulud .....	27
LISA 16 Muud äritulud ja –kulud .....	28
LISA 17 Finantstulud ja –kulud .....	28
LISA 18 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta .....	28
LISA 19 Seotud osapooled .....	28
AS Baltika nõukogu .....	30
AS Baltika juhatus .....	32



## GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduse grupp 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 hulгимүүgi vahendusel.

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

Grupi töötajate arv seisuga 30. juunil 2013 oli 1 321 (31. detsember 2012: 1 288).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

<b>Tütarettevõtte</b>	<b>Asukohamaa</b>	<b>Tegevusala</b>	<b>Osalus 30.06.2013</b>	<b>Osalus 31.12.2012</b>
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman <sup>1</sup>	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija <sup>1</sup>	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva <sup>1</sup>	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd <sup>1</sup>	Ukraina	Jaekaubandus	100%	100%
ООО Компания „Olivia“ <sup>1</sup>	Venemaa	Jaekaubandus	100%	-
ООО Компания „Baltman RUS“ <sup>1</sup>	Venemaa	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%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

<sup>1</sup>Osalus läbi tütarettevõtte.



## TEGEVUSARUANNE

### BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, TEINE KVARTAL JA 6 KUUD 2013

Baltika 2013. aasta teise kvartali puhaskasum oli 624 tuhat eurot, mis on 9% parem tulemus kui eelmise aasta 572 tuhat eurot. Poolaasta tervikuna jõudis tugeva teise kvartali najal kasumisse: 21 tuhat eurot, mis ületab 492 tuhande euro võrra eelmise aasta sama perioodi tulemust.

Plaanipärane kasumi kasv saavutati tänu headele müükidele Balti riikides, mõnevõrra paranenud brutomarginaalile ning kulude kontrollile.

Vaatamata esimese kvartali müüke mõjutanud külmale kevadele, jäi ettevõtte esimese poolaasta müügikasvu ja efektiivsusega rahule. Kui esimeses kvartalis oli jaemüügi kasv 7%, siis teises kvartalis saavutati juba 10%-ne kasv, mis teeb poolaasta müügikasvuks 8%. Jaemüügi kasv jätkus teises kvartalis ettevõtte kõige suurema müügihuga turgudel ehk kõikides Baltikumi riikides – kasvades enim Eestis (19%) ja Lätis (13%). Leedu saavutas nii müügi kui ka müügiefektiivsuse kasvuks 10%, olles efektiivsuse näitaja poolest Grupi parim.

Väiksema müügihuga Ida-Euroopa turgude tulemused olid tagasihoidlikumad - Venemaa jaemüük vähenes 1% ja Ukraina 2%. Kui Venemaal oli märgata tarbija kindlustunde nõrgenemist ning sellest tingitult nõudluse vähenemist, siis Ukraina tulemust mõjutas eelkõige müügi pinna vähenemine. Lisaks nõrgenes Venemaa rubla ja Ukraina grivna teises kvartalis, mistõttu sai ettevõtte esimeses poolaastas valuutakursikahjumit 242 tuhat eurot.

Vaatamata rõivakaubanduses valitsenud olukorrale, kus paljud konkurendid alustasid tavapärasest varem allahindluskampaaniaid, suutis Baltika ka teises kvartalis brutorentaablust hoida ning isegi tõsta, jõudes 59,2%-ni, mis on eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0,2 protsendipunkti võrra parem tulemus.

Baltika müügikasvu on toetanud uute poodide avamine ning investeeringud jaevõrku, mis jätkuvad planeeritult – kolmandas kvartalis avatakse muuhulgas ka esimesed uue brändi Blue Inc poed frantsiisivõtjana.

Aastaeasmärkide täitmist peab juhatus hetkeseisuga saavutatavaks - vaatamata müügikasvu tempo vähenemisele ja klientide jätkuvalt konservatiivsele tarbimiskäitumisele Venemaal, toetavad eesmärkide saavutamist positiivsed tendentsid suurima müügihuga (70%) Baltikumi turgudel, kus müügikasvu stabiilsus peaks ettevõtte võimaldama seatud kasumlikkuse eesmärgid täita (ilma valuutamõju ning maksudeta).

### Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✘ Baltika sõlmis aprillis Montoni moekaupluste avamiseks Valgevenes frantsiisilepingu jaekaubandusoperaatoriga Valanga OOO. Plaanis on lähema viie aasta jooksul avada vähemalt 5 Montoni 150-250m<sup>2</sup> müügi pinnaga kauplust Valgevenes. Esimene Montoni kauplus Valgevenes ja ühtlasi esimene Baltika brändi frantsiisikauplus avatakse käesoleva aasta septembris Minskis.
- ✘ Baltika allkirjastas mais frantsiisivõtjana lepingu ettevõttega A Levy & Son Ltd, millega Baltika omandab Blue Inc kaubamärkide esindusõigused Baltikumis. Baltika keskendub Baltikumis Blue Inc London meestemoe pakkumisele. Esimesed Blue Inc London kauplused avatakse Eestis Tallinnas ja Lätis Riias ning Valmieras selle aasta kolmandas kvartalis.
- ✘ Mais sõlmis Eesti Olümpiakomitee Baltikaga sponsorlepingu järgnevatel aastatel. Baltika brändi Monton on olnud Eesti Olümpiakomitee ametlik sponsor aastast 2004 ning riietanud paraad- ja vabaajavormi delegatsiooni sportlasi.
- ✘ KJK Fund Sicav-SIF'ilt juunis saadud avalduse alusel alustati H-võlakirjade konverteerimise protseduuri. 16. juulil kanti 5 000 000 lihtaktsiat Eesti Väärtpaberite Keskregistris aktsionäri kliendikontole. Uued aktsiad moodustavad 12,3% uuest aktsiate koguarvust. Sellega suurenes Baltika suurima investori (ING Luxembourg S.A. kontol) osalus 30,86%-le. Baltikal on nüüd 40 794 850 lihtaktsiat, nimiväärtusega 0,2 eurot aktsia kohta



- Monton ja Mosaic brändide naistekollektsioonide juhiks nimetati juulis juba 13-aastat Baltika Grupis erinevates tootearendus- ja tootmisetappides töötanud livika Röömberg.
- Kvartaliga kasvas Grupi poodide arv 3 poe võrra. Aprillis avati uued Montoni poed: Ukrainas Kiievis SkyMall kaubanduskeskuses, Lätis Galleria Riga keskuses ja Venemaal Ufa Semja keskuses; Mosaici pood avati Venemaal Ufa Mega keskuses ning Eestis lisandus multibränd pood Moetänaval. Mais avati Ivo Nikkolo kauplus Lätis Galleria Riga keskuses. Kvartali teises pooles suleti kolm poodi erinevates riikides.

## MÜÜGITULUD

Baltika teise kvartali müügitulu suurenes 8%. Seoses Baltika Kvartali müügiga eelmisel aastal on renditulud vähenenud 176 tuhande euro võrra. Rõivakaubanduse kasvud olid nii jae- kui ka hulgi ja e-poe segmendis 10%.

### Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2013	2 kv 2012	+/-	6k 2013	6k 2012	+/-
Jaemüük	13 600	12 376	10%	25 889	23 907	8%
Hulgi- ja e-poe müük	627	568	10%	1 501	1 414	6%
Rent	0	176	-100%	0	344	-100%
Muu	37	37	0%	60	135	-56%
<b>Kokku</b>	<b>14 264</b>	<b>13 157</b>	<b>8%</b>	<b>27 450</b>	<b>25 800</b>	<b>6%</b>

### Jaemüük

Võrreldes esimese kvartaliga suurenes planeeritult jaemüügi kasvumäär teises kvartalis. Tugevat müügi kasvu näidanud aprill ja mai koos tagasihoidlikuma juuni tulemusega tegid kvartali müügitulude kasvuks kokku 1 224 tuhat eurot ehk 10%. Poolaasta kokkuvõttes tähendab see 8%-list müügi kasvu.

Müügi kasvu osas tegi kõige jõulisema tulemuse teises kvartalis 19%-ga jätkuvalt Eesti, samas kui tugevaid kahekohalisi kasvumäärasid näitasid ka teised Baltikumi riigid. Grupi terviktulemusele avaldasid negatiivset mõju Ida-Euroopa tulemused. Ukraina müügi mahud vähenesid eeskätt seoses keskmise pinna vähenemisega. Nii Ukraina kui Venemaa tulemusi on negatiivselt mõjutanud ka valuutakurss, ning oma mõju on olnud Venemaa makromajanduslikel näitajatel ja tarbimise ootuste mitteinäitumisel.

### Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2013	2 kv 2012	+/-	Osakaal	6k 2013	6k 2012	+/-	Osakaal
Eesti	4 717	3 960	19%	35%	8 580	7 265	18%	33%
Leedu	2 631	2 401	10%	19%	5 095	4 717	8%	20%
Venemaa	2 301	2 315	-1%	17%	4 680	4 745	-1%	18%
Läti	2 400	2 125	13%	18%	4 472	4 020	11%	17%
Ukraina	1 551	1 575	-2%	11%	3 062	3 160	-3%	12%
<b>Kokku</b>	<b>13 600</b>	<b>12 376</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>	<b>25 889</b>	<b>23 907</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>

### Poed ja müügipinnad

Kvartaliga on Grupi poodide arv kasvanud 3 poe võrra – kokku 115 poeni. Aprillis avati uued Montoni poed: Ukrainas Kiievis SkyMall kaubanduskeskuses, Lätis Galleria Riga keskuses ja Venemaal Ufa Semja keskuses; Mosaici pood avati Venemaal Ufa Mega keskuses ning Eestis lisandus multibränd pood Moetänaval. Mais avati Ivo Nikkolo kauplus Lätis, Galleria Riga keskuses. Kvartali teises pooles suleti üks Mosaic pood Ukrainas, üks multibränd pood Lätis ja Monton pood Venemaal.

**Poed turgude lõikes**

	30.06.2013	30.06.2012	Keskmise pinna muu- tus*
Eesti	36	30	12%
Leedu	27	28	-2%
Venemaa	19	17	0%
Läti	17	15	4%
Ukraina	16	16	-8%
<b>Poed kokku</b>	<b>115</b>	<b>106</b>	
<b>Müügipind kokku, m2</b>	<b>22 575</b>	<b>21 368</b>	<b>2%</b>

\*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Müügiefektiivsuse kasvu vedas Baltikumis planeeritult Leedu, kus taastumine peale kriisiaastaid on olnud võrreldes ülejäänud Baltikumiga oluliselt aeglasem.

**Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m<sup>2</sup> kohta kuus, EUR)**

	2 kv 2013	2 kv 2012	+/-	6k 2013	6k 2012	+/-
Eesti	244	230	6%	224	212	6%
Leedu	159	145	10%	156	142	10%
Venemaa	180	195	-7%	191	193	-1%
Läti	227	220	3%	219	206	6%
Ukraina	158	157	0%	162	156	4%
<b>Kokku</b>	<b>197</b>	<b>190</b>	<b>4%</b>	<b>192</b>	<b>182</b>	<b>5%</b>

Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv teises kvartalis Venemaal -4% ja Ukrainas 2%.

**Brändid**

Baltika Grupi parimat müügitulu ja efektiivsuse kasvu näitas ka teises kvartalis jätkuvalt Mosaic, mis tänu heale kollektsoonile saavutas 11% müügitulude kasvu. Sama kõrge on kokkuvõttes olnud ka brändi müügitulude poolaasta kasv.

**Jaemüük brändide lõikes**

Tuhat eurot	2 kv 2013	2 kv 2012	+/-	Osakaal	6k 2013	6k 2012	+/-	Osakaal
Monton	6 564	6 290	4%	48%	12 554	12 327	2%	48%
Mosaic	4 416	3 985	11%	32%	8 323	7 516	11%	32%
Baltman	1 276	1 209	6%	9%	2 303	2 184	5%	9%
Ivo Nikkolo	887	862	3%	7%	1 835	1 827	0%	7%
Bastion	359	0	0%	3%	693	0	0%	3%
Muud	98	30	227%	1%	181	53	242%	1%
<b>Kokku</b>	<b>13 600</b>	<b>12 376</b>	<b>10%</b>	<b>100%</b>	<b>25 889</b>	<b>23 907</b>	<b>8%</b>	<b>100%</b>

Teises kvartalis kasvatas müügitulusid 6% võrra Baltmani bränd, mis riietas muuhulgas šikkidesse ja trendikatesse ülikondadesse Eurovisioonil esinenud meeslauljad - Lauri Pihlapi, Raimondo Laikre ning Kaido Pöldmaa.

Baltika Grupi suurima brändi - Montoni jaemüük kasvas teises kvartalis 274 tuhande euro võrra. Heaks näiteks brändi arengust on laiema tähelepanu ja tunnustuse osaliseks saanud esimene uue konseptsiooniga avatud Montoni pood Eestis, Viru keskuses, mis pälvis Viru keskuse hindajate poolt juulis parima teenindusega ostukoha tiitli.

**Hulgi- ja e-poe müük**

2013. aasta teise kvartali hulgi- ja e-poe müük kokku oli 627 tuhat eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 10%. Sealhulgas näitas tugevat kasvu nii traditsiooniline hulgemüük (8%) kui ka e-pood (47%), mis eelmise aasta teises kvartalis juba kogu perioodi tegutsenud oli.



Hulgimüügi kasvule aitas kaasa lisaks üldiselt suurenenud mahtudele ka Politsei- ja Piirivalveameti hange ja Bastion brändi toodete hulgimüügiga alustamine.

### ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal paranes teises kvartalis 0,2 protsendipunkti võrra tõustes 59,2%-ni. Kvartali brutokasumiks oli 8 446 tuhat eurot, mis on 9% ehk 701 tuhat eurot rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. 7%-lise poolaasta kasvuga küündis perioodi brutokasum 15 208 tuhande euroni.

Teises kvartalis suurenes müügihind võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kuus protsenti. Lisandunud poodidest ja inflatsioonist tulenevalt on turustuskulud kasvanud - kaheksa protsenti. Peamine kasv tuleb palgakuludest (eelkõige on suurenenud müügitulemusest sõltuv tulemuspalk) ja rendikulust.

Üldhalduskulud suurenesid teises kvartalis 3% ehk 23 tuhande euro võrra. Sealhulgas on rendikulude kasv seoses Baltika Kvartali kinnisvara müügiga 102 tuhat eurot ning muude kulude kokkuhoid summas 79 tuhat eurot.

Opereerimiskulud olid teises kvartalis 7 471 tuhat eurot ning opereerimiskulude suhe müügituludesse 52 protsenti. Poolaasta opereerimiskulud olid 14 781 tuhat eurot ning suhe tuludesse oli 54% ehk üks protsendipunkt parem, kui eelmise aasta samal perioodil.

Muud ärikulud kasvasid teises kvartalis peamiselt valuutakursi kahjumi tõttu, mida saadi aruande perioodil summas 163 tuhat eurot. Eelmise aasta samas perioodis oli valuutakursi kasum 123 tuhat eurot. Teise kvartali muud ärikulud kokku olid 134 tuhat eurot, mis teeb ärikasumiks 841 tuhat eurot. Poolaasta ärikasum on 314 tuhat eurot, mis on 137 tuhande euro võrra parem tulemus kui eelmise aasta samal perioodil.

Neto finantskulu oli teises kvartalis seoses 122 tuhande eurose valuutakursi kahjumiga kokku 217 tuhat eurot. Vaatamata suurele valuutakursi kahjumile, on seoses väiksema intressikuluga kogukulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenenud 165 tuhande euro võrra.

Vaatamata tulemust negatiivselt mõjutanud valuutakursi kahjumile oli puhaskasum teises kvartalis 624 tuhat eurot, mis on 7% kõrgem, kui eelmise aasta samal perioodil. Poolaasta puhaskasum oli 21 tuhat eurot, mis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga näitab 492 tuhande euro suurust paranemist. Seda vaatamata poolaasta tulemust 242 tuhande euro väärtuses negatiivselt mõjutanud valuutakursi kahjumile.

### FINANTSSEISUND

Seisuga 30. juuni 2013 olid Baltika Grupi varud kokku 13 175 tuhat eurot. Varud on kasvanud nii eelmise aasta lõpuseisu kui ka aasta taguse ajahetkega võrreldes. Aastane kasv 1 673 tuhat eurot ehk 15% on seotud nii suurenenud omatoodangu osakaaluga kui varasemaks toodud tootmistsükliga, millega seoses on tulnud kasvatada kanga- ja furnituuri varusid. Samuti on seoses kasvanud müügi- mahtude ja poodide arvuga suurenenud Grupi valmistoodangu hulk.

2013. aasta poolaasta teises pooles jätkus jaevõrku investeerimine. Teise kvartali põhivara soetusmaksumus suurenenud 375 tuhande euro võrra, mis teeb poolaasta investeeringuteks kokku 1 216 tuhat eurot. Poolaastakulum oli 619 tuhat eurot ja seega on põhivara jääkväärtus võrreldes aasta lõpuga kasvanud 544 tuhande euro võrra.

6. juunil 2013 esitas H-võlakirjade omanik KJK Fund, Sicav-SIF avalduse võlakirjade konverteerimiseks Baltika aktsiateks. Finantsinspeksiooni poolt prospekti kinnitamise järgselt kanti 16. juulil 5 000 000 Baltika lihtaktsiat Eesti Väärtpaberite Kesksregistris aktsionäri kliendikontole. Avalduse esitamise järgselt on võlakirjade konverteeritav põhiosa 1 500 tuhat eurot kajastatud aktsiakapitali registreerimiseni registreerimata aktsiakapitalina omakapitalis. Baltikal on konverteerimise järgselt 40 794 850 lihtaktsiat, nimiväärtusega 0,2 eurot aktsia kohta. Sellega seoses suurenes omakapital ja oli 30. juuni 2013 seisuga 11 676 tuhat eurot.

Teise kvartali põhitegevusega teenitud rahavoog suunati suures osas varudesse, mille tõttu äritegevuse rahavoog oli 179 tuhat eurot, võrreldes eelmise aasta sama perioodi 588 tuhande euroga. Jätkati investeerimiskava elluviimist ja investeerimistegevusse panustati 419 tuhat eurot. Kuna teise kvartali alguses laekus investeerimislaenu viimane osa, siis vaatamata teiste laenude tagasimaksetele on



rahavoog finantseerimistegevusest positiivne 250 tuhande euroga. Teise kvartali lõikes oli raha väljavoog kokku 29 tuhat eurot. Seoses investeringutega põhivarasse on esimese poolaasta rahavoog kokku negatiivne -1 292 tuhat eurot, millega Baltika Grupi raha saldo jõudis 30. juuni 2013 seisuga 786 tuhande euroni.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid) oli 30. juuni seisuga 5 060 tuhat eurot, mis on peamiselt investeerimislauu viimase osa saamisest ja investeerimistegevusest tulenevalt 867 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali, seisuga 30. juuni 2013 oli 43%, mis on oluliselt paranenud võrreldes sesoonsuselt sama äriotsükli näitajaga, seisuga 30. juuni 2012, mil see oli 207%.

## INIMESED

Baltika Grupis töötas 2013. aasta 30. juuni seisuga 1 321 inimest, mis on 33 inimese võrra rohkem kui 31. detsembril 2012 (1 288), sealhulgas jaekaubanduses 745 (31.12.2012: 709), tootmises 392 (394) ning peakontoris koos logistikakeskusega 184 (185) inimest. 2013. aasta poolaasta keskmine töötajate arv Grupis oli 1 310 (2012. aasta poolaasta: 1 309) inimest.

Juulis asus Baltikas tööle uue kommunikatsioonijuhina Tiina Urm, kelle ülesandeks on kavandada ja ellu viia Grupi ning Baltika brändide kommunikatsioonitegevusi.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2013. aasta esimeses poolaastas kokku töötasusid summas 5 562 tuhat eurot (2012: 5 070 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 178 tuhande euroni (2012: 136 tuhat eurot).

## GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD ( II KVARTAL JA 6 KUUD 2013)

	2 kv 2013	2 kv 2012	2 kv 2011	2 kv 2010
Müügitulu (EUR tuh.)	14 264	13 157	12 642	12 590
Jaemüük (EUR tuh.)	13 600	12 376	12 092	11 989
Jaemüügi osakaal müügituludes	95%	94%	96%	95%
Brutorentaablus	59,2%	59,0%	58,0%	55,8%
EBITDA (EUR tuh.)	1 226	1 408	521	269
EBITDA marginaal	8,6%	10,7%	4,1%	2,1%
Ärimentaablus	5,9%	7,4%	-0,8%	-4,1%
Maksueelse kasumi rentaablus	4,4%	4,4%	-3,5%	-6,8%
Puhasrentaablus	4,4%	4,3%	-3,5%	-7,0%
	6 kuud ja 30.06.2013	6 kuud ja 30.06.2012	6 kuud ja 30.06.2011	6 kuud ja 30.06.2010
Müügitulu (EUR tuh.)	27 450	25 800	24 413	23 638
Jaemüük (EUR tuh.)	25 889	23 907	22 847	21 913
Jaemüügi osakaal müügituludes	94%	93%	94%	93%
Poodide arv	115	106	116	128
Müügipind perioodi lõpu seisuga (m <sup>2</sup> )	22 575	21 368	23 582	25 730
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 321	1 289	1 420	1 520
Brutorentaablus	55,4%	55,0%	54,1%	51,4%
EBITDA (EUR tuh.)	1 072	1 123	-930	-989
EBITDA marginaal	3,9%	4,4%	-3,8%	-4,2%
Ärimentaablus	1,1%	0,7%	-9,0%	-10,6%
Maksueelse kasumi rentaablus	0,1%	-1,7%	-11,5%	-12,2%
Puhasrentaablus	0,1%	-1,8%	-11,5%	-12,3%
Likviidsuskordaja	1,9	1,8	1,3	1,1
Varude käibekordaja	2,07	2,08	2,05	1,89
Netovõla ja omakapitali suhe	43,3%	207,2%	201,1%	117,8%
Omakapitali tootlus	0,2%	-4,8%	-51,3%	-60,8%
Koguarade tootlus	0,1%	-1,3%	-15,5%	-15,3%





### Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA/Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud\*

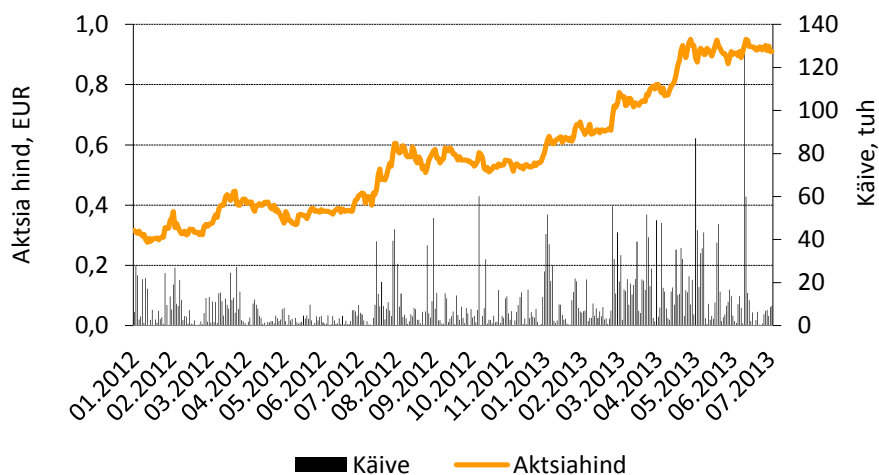
Netovõla ja omakapitali suhe=(Intressi kandvad võlakohustused-raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

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

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

\*12 kuu keskmine

### AKTSIA HIND JA KÄIVE





## JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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

Meelis Milder  
Juhatuse esimees  
7. august 2013

Maigi Pärnik-Pernik  
Juhatuse liige  
7. august 2013

Maire Milder  
Juhatuse liige  
7. august 2013

Andrew J. D. Paterson  
Juhatuse liige  
7. august 2013

Kati Kusmin  
Juhatuse liige  
7. august 2013



## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

### JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11-29 toodud AS Baltika 2013. aasta teise kvartali ja kuue kuu raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Meelis Milder  
Juhatusesimees  
7. august 2013

Maigi Pärnik-Pernik  
Juhatuseliige  
7. august 2013

Maire Milder  
Juhatuseliige  
7. august 2013

Andrew J. D. Paterson  
Juhatuseliige  
7. august 2013

Kati Kusmin  
Juhatuseliige  
7. august 2013

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>VARA</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	3	786	2 078
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 864	1 836
Varud	5	13 175	11 471
<b>Käibevara kokku</b>		<b>15 825</b>	<b>15 385</b>
<b>Põhivara</b>			
Edasilükkunud tulumaksuvara		637	637
Muu pikaajaline vara	4	1 102	1 088
Materiaalne põhivara	6	2 800	2 256
Immateriaalne põhivara	7	3 942	4 150
<b>Põhivara kokku</b>		<b>8 481</b>	<b>8 131</b>
<b>VARA KOKKU</b>		<b>24 306</b>	<b>23 516</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	8	1 701	1 598
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9	6 743	7 005
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>8 444</b>	<b>8 603</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	8	4 169	4 702
Muud kohustused	9	17	25
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>4 186</b>	<b>4 727</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>12 630</b>	<b>13 330</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktiivkapital nimiväärtuses	10	7 159	7 159
Registreerimata aktiivkapital	10	1 500	0
Ülekurss		125	63
Reservid	10	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 471	1 667
Aruandeperioodi puhaskasum		21	804
Valuutakursi muutuste reserv		-782	-689
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>11 676</b>	<b>10 186</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>24 306</b>	<b>23 516</b>

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Müügitulu	11,12	14 264	13 157	27 450	25 800
Müüdnud kaupade kulu	13	-5 818	-5 412	-12 242	-11 600
<b>Brutokasum</b>		<b>8 446</b>	<b>7 745</b>	<b>15 208</b>	<b>14 200</b>
Turustuskulud	14	-6 764	-6 235	-13 339	-12 819
Üldhalduskulud	15	-707	-684	-1 442	-1 368
Muud äritulud	16	37	156	38	189
Muud ärikulud	16	-171	-15	-151	-25
<b>Ärikasum</b>		<b>841</b>	<b>967</b>	<b>314</b>	<b>177</b>
Finantstulud	17	-17	-90	0	17
Finantskulud	17	-200	-292	-293	-634
<b>Kasum (-kahjum) enne maksustamist</b>		<b>624</b>	<b>585</b>	<b>21</b>	<b>-440</b>
Tulumaks		0	-13	0	-31
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>624</b>	<b>572</b>	<b>21</b>	<b>-471</b>
Perioodi puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		624	572	21	-472
Mittekontrolliva osaluse osa		0	0	0	1
<b>Muu koondkahjum</b>					
Valuutakursi vahed		-113	-194	-93	-116
<b>Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)</b>		<b>511</b>	<b>378</b>	<b>-72</b>	<b>-587</b>
Perioodi koondkasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		511	378	-72	-588
Mittekontrolliva osaluse osa		0	0	0	1
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	18	0,02	0,02	0,00	-0,01
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	18	0,02	0,02	0,00	-0,01

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>2 kv 2013</b>	<b>2 kv 2012</b>	<b>6k 2013</b>	<b>6k 2012</b>
<b>Äritegevus</b>					
Ärikasum		841	967	314	177
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	13-15	389	439	763	944
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		9	-4	10	-8
Muud mitterahalised kulud		22	-169	41	-123
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	54	-58	-42	198
Varude saldo muutus	5	-1 917	-2 351	-1 900	-1 454
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	853	2 041	82	805
Makstud intressid		-72	-267	-138	-551
Makstud tulumaks		0	-10	0	-56
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>179</b>	<b>588</b>	<b>-870</b>	<b>-68</b>
<b>Investeeringustegevus</b>					
Põhivara soetamine	6, 7	-424	-62	-1 466	-118
Põhivara müük		5	5	5	11
Mittekontrolliva osa ost		0	-91	0	-91
<b>Rahavood investeeringustegevusest kokku</b>		<b>-419</b>	<b>-148</b>	<b>-1 461</b>	<b>-198</b>
<b>Finantseerimistegevus</b>					
Saadud laenud	8	1 000	0	1 000	0
Laenude tagasimaksed	8	-358	-158	-718	-315
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-381	-282	804	242
Makstud kapitalirendimakseid		-10	-37	-15	-79
Saadud vahetusvõlakirjade emissioonist		0	204	0	204
Tehingud vahetusvõlakirjadega	8	-1	0	-4	0
<b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>		<b>250</b>	<b>-273</b>	<b>1 067</b>	<b>52</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>10</b>	<b>167</b>	<b>-1 264</b>	<b>-214</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>					
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele	3	815	482	2 078	863
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	3	<b>786</b>	<b>649</b>	<b>786</b>	<b>649</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-29</b>	<b>167</b>	<b>-1 292</b>	<b>-214</b>

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

	Aktsiakapital	Registreerimata aktsiakapital	Ülekurs	Reservkapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku	Mittekontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
<b>Saldo 31.12.2011</b>	<b>25 056</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>2 494</b>	<b>-17 455</b>	<b>-727</b>	<b>9 457</b>	<b>165</b>	<b>9 622</b>
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	-472	0	-472	1	-471
Muu koondkahjum	0	0	0	0	0	-116	-116	0	-116
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	-472	-116	-588	1	-587
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	0	-89	-651	740	0	0	0	0
Aksia nimiväärtuse vähen- damine	-17 897	0	0	1 182	16 715	0	0	0	0
Omakapitali instrumendi üm- berklassifitseerimine kohustu- seks (lisa 10)	0	0	0	-250	0	0	-250	0	-250
Mittekontrolliva osa ost	0	0	0	0	75	0	75	-166	-91
<b>Saldo 30.06.2012</b>	<b>7 159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>	<b>-397</b>	<b>-843</b>	<b>8 694</b>	<b>0</b>	<b>8 694</b>
<b>Saldo 31.12.2012</b>	<b>7 159</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>1 182</b>	<b>2 471</b>	<b>-689</b>	<b>10 186</b>	<b>0</b>	<b>10 186</b>
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	21	0	21	0	21
Muu koondkahjum	0	0	0	0	0	-93	-93	0	-93
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	21	-93	-72	0	-72
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	0	62	0	0	0	62	0	62
Vahetusvõlakirjade konver- teerimine aktsiakapitaliks (lisa 10)	0	1 500	0	0	0	0	1 500	0	1 500
<b>Saldo 30.06.2013</b>	<b>7 159</b>	<b>1 500</b>	<b>125</b>	<b>1 182</b>	<b>2 492</b>	<b>-782</b>	<b>11 676</b>	<b>0</b>	<b>11 676</b>



## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

### LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on Eesti Vabariigis registreeritud AS Baltika, on rahvusvaheline rõi-vakaubanduse ettevõtte, 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 10), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2013. aasta 30. juuni seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud 6 kuu raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi viimases 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2013 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi 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 Grupi konsolideeritud aruandeid ja ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

### LISA 2 Finantsriskid

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

Grupi 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 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 euro suhtes fikseerimata välisvaluutas moodustab Grupi müügitulust 45% (2012 6 kuud: 46%). Olulisemad välisvaluutad Grupi jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust, valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

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

Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Grupp omab tütar-ettevõtteid. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla -2,63% (2012: +1,06%), Ukraina grivna -1,22% (2012: +7,14%) ja Läti lant -0,27% (2012: +1,23%). Leedu lant kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli -1,30% (2012: +7,60%).





Valuutariskile on avatud välisvaluutades hoitav raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlad hankijatele (lisa 9).

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

Grupp ei ole 2013. ega 2012. aasta aruandeperioodidel kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra, v.a juhtudel, kui devalveeritakse valuutasid turgudel, kus asuvad Grupi tütarettevõtted. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab Grupp riskide vähendamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka grupisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

#### *Intressirisk*

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

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

Grupi pikaajalised võlakohustused seisuga 30. juuni 2013 ja 31. detsember 2012 kandsid ühe või kuue kuu Euribor-il põhinevat ujuvat või fikseeritud intressimäära (lisa 8). Intressiriski mõju Grupi 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*

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

#### **Krediidirisk**

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

#### *Raha ja raha ekvivalendid*

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides peamiselt krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Peamiselt Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest aktsepteeritakse ka „B“ krediidireitingut.

#### *Nõuded ostjatele*

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

Maksimaalne nõuetest ostjatele ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 30. juuni 2013 oli peale allahindlusi 1 100 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 023 tuhat eurot).

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

## Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Grupi rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Grupi strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusrisiki maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab teatud Grupi ettevõtetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. juuni 2013 oli 763 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 567 tuhat eurot).

## Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. juuni 2013

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (lisa 8) <sup>2</sup>	5 823	1 928	4 357	6 285
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	23	18	6	24
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	24	0	24	24
Võlad hankijatele (lisa 9)	4 105	4 105	0	4 105
Muud finantskohustused	187	187	0	187
<b>Kokku</b>	<b>10 162</b>	<b>6 360</b>	<b>4 387</b>	<b>10 747</b>

## Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2012

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (lisa 8) <sup>2</sup>	4 735	1 765	3 329	5 094
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	36	25	13	38
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	1 529	117	1 636	1 753
Võlad hankijatele (lisa 9)	4 162	4 162	0	4 162
Muud finantskohustused	91	91	0	91
<b>Kokku</b>	<b>10 553</b>	<b>6 160</b>	<b>4 978</b>	<b>11 138</b>

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

<sup>2</sup>Kasutatud arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuuna, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansi-päevast tuginedes lepingulisele tagasimakse tähtajale.

## Tegevusrisk

Enim mõjutavad Grupi tegevust majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid.

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates 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 Grupi konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükli- ja etappide 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 Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsoone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ning koguses müüa. Samuti on oluline risk, et Grupi infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks.

Hea tootekollektsiooni tagamiseks on Grupis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, kes jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Grupp on



kasutusele võtnud sellise juhtimisstruktuuri, -protseduurid ja infosüsteemi, mis aitavad toodete müügi-  
edu ja varude seisuga igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemi-  
de vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajate ja materjalitootjatega.

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

#### *Kapitaliriski juhtimine*

Grupi peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada Grupi jätkusuutlikkus, et kindlustada  
tulu aktsionäridele ja hüved teistele huvigruppidele ning säilitada seejuures optimaalne kapitali struk-  
tuur vähendamaks kapitali hinda. Selleks, et säilitada või parandada kapitali struktuuri, on Grupil või-  
malik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sissemakstud aktsia-  
kapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet. Netovõla ja omakapitali suhe arvuta-  
takse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu  
intressikandvatest võlakohustustest.

Grupi eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Nii 2012. aasta kui ka 2013 aas-  
ta teise kvartali lõpus see eesmärk saavutati.

#### **Grupi netovõla ja omakapitali suhe**

	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	5 846	6 271
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-786	-2 078
Netovõlg	5 060	4 193
Omakapital	11 676	10 186
<b>Netovõla ja omakapitali suhe</b>	<b>43%</b>	<b>41%</b>

#### **Õiglase väärtus**

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses  
kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. juuni 2013 ja  
31. detsember 2012 oluliselt nende õiglasest väärtusest. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on ka-  
jastatud korrigeeritud soetusmaksumuses ja kuna nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on üldiselt  
lühiajalised, on juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus lähedane nende õiglasele väärtusele.  
Kuna enamuse Grupi pikaajalisi võlakohustusi kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt  
turule intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel raha-  
voogude mudelis kasutatud diskontomäära. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt  
muutunud ning vastavad turutingimustele. Eelnevast tulenevalt hindab juhatuse, et pikaajaliste kohus-  
tuste õiglase väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglase vää-  
rtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turule intressimäära,  
mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid**

	30.06.2013	31.12.2012
Sularaha kassas	173	415
Pangakontod ja üleöödeposiidid	613	1 663
<b>Kokku</b>	<b>786</b>	<b>2 078</b>

**Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes**

	30.06.2013	31.12.2012
EUR (euro)	297	1 198
RUB (Venemaa rubla)	250	510
LTL (Leedu litt)	128	103
UAH (Ukraina grivna)	61	144
LVL (Läti lattu)	50	123
<b>Kokku</b>	<b>786</b>	<b>2 078</b>

**LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded****Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded**

	30.06.2013	31.12.2012
Nõuded ostjatele, neto	754	680
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	736	763
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	321	344
käibemaks	260	233
tulumaksu ettemaks	18	15
muud maksud	43	96
Muud lühiajalised nõuded	53	49
<b>Kokku</b>	<b>1 864</b>	<b>1 836</b>

**Muud pikaajalised varad**

Pikaajaline rendi ettemaks	530	461
Muud pikaajalised nõuded	572	627
<b>Kokku</b>	<b>1 102</b>	<b>1 088</b>

Info nõuetest seotud osapoolte vastu on lisas 19.

**Nõuded ostjatele**

	30.06.2013	31.12.2012
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	755	681
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	-1	-1
<b>Nõuded ostjatele, neto</b>	<b>754</b>	<b>680</b>

**Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes**

	30.06.2013	31.12.2012
Maksetähtaeg tulevikus	661	608
Kuni 1 kuu üle tähtaja	61	36
1-3 kuud üle tähtaja	10	19
3-6 kuud üle tähtaja	21	17
üle 6 kuu üle tähtaja	1	0
<b>Kokku</b>	<b>754</b>	<b>680</b>

**Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes**

	30.06.2013	31.12.2012
EUR (euro)	567	425
LVL (Läti lattu)	93	140
RUB (Venemaa rubla)	52	65
UAH (Ukraina grivna)	24	30
LTL (Leedu litt)	18	20
<b>Kokku</b>	<b>754</b>	<b>680</b>

**LISA 5 Varud**

	30.06.2013	31.12.2012
Kangas ja furnituur	2 549	2 281
Lõpetamata toodang	69	69
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 855	9 330
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-460
Ettemaksed hankijatele	702	251
<b>Kokku</b>	<b>13 175</b>	<b>11 471</b>

**LISA 6 Materiaalne põhivara**

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu in- ventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
<b>31.12.2011</b>						
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>9 231</b>	<b>5 633</b>	<b>6 691</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 554</b>
Akumuleeritud kulum	-3 360	-4 655	-5 509	0	0	-13 523
<b>Jääkväärtus</b>	<b>5 871</b>	<b>978</b>	<b>1 182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 031</b>
Soetatud	23	22	67	6	0	118
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	6	0	0	6
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-3	0	0	-3
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-7	0	0	-7
Ümberklassifitseerimine müügioteel põhivaraks	-5 029	0	0	0	0	-5 029
Ümbergrupeerimine	-15	4	17	-6	0	0
Kulum	-291	-203	-309	0	0	-803
Kursivahed	5	5	7	0	0	17
<b>30.06.2012</b>						
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>3 731</b>	<b>5 552</b>	<b>6 743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 026</b>
Akumuleeritud kulum	-3 167	-4 746	-5 783	0	0	-13 696
<b>Jääkväärtus</b>	<b>564</b>	<b>806</b>	<b>960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 330</b>
<b>31.12.2012</b>						
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>3 975</b>	<b>5 480</b>	<b>6 645</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>16 103</b>
Akumuleeritud kulum	-3 303	-4 786	-5 758	0	0	-13 847
<b>Jääkväärtus</b>	<b>672</b>	<b>694</b>	<b>887</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>2 256</b>
Soetatud	427	125	528	97	39	1 216
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	1	1	0	2
Müüdüd ja maha kantud	-12	-2	-1	0	0	-15
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-6	0	0	-6
Ümbergrupeerimine	76	-33	53	-96	0	0
Kulum	-220	-168	-231	0	0	-619
Kursivahed	-13	-9	-12	0	0	-34
<b>30.06.2013</b>						
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>4 122</b>	<b>5 262</b>	<b>6 890</b>	<b>5</b>	<b>39</b>	<b>16 318</b>
Akumuleeritud kulum	-3 192	-4 655	-5 671	0	0	-13 518
<b>Jääkväärtus</b>	<b>930</b>	<b>607</b>	<b>1 219</b>	<b>5</b>	<b>39</b>	<b>2 800</b>

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
<b>31.12.2011</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 187</b>	<b>643</b>	<b>10</b>	<b>2 218</b>	<b>5 058</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 222	-171	0	0	-1 393
<b>Jääkväärtus</b>	<b>965</b>	<b>472</b>	<b>10</b>	<b>2 218</b>	<b>3 665</b>
Amortisatsioon	-132	-17	0	0	-149
Kursivahed	1	0	0	17	18
<b>30.06.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 176</b>	<b>643</b>	<b>10</b>	<b>2 235</b>	<b>5 064</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 342	-188	0	0	-1 530
<b>Jääkväärtus</b>	<b>834</b>	<b>455</b>	<b>10</b>	<b>2 235</b>	<b>3 534</b>
<b>31.12.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 296</b>	<b>1 243</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>	<b>5 818</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 464	-204	0	0	-1 668
<b>Jääkväärtus</b>	<b>832</b>	<b>1 039</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>	<b>4 150</b>
Soetatud	12	0	39	0	51
Amortisatsioon	-130	-22	0	0	-152
Kursivahed	-2	0	0	-105	-107
<b>30.06.2013</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 297</b>	<b>1 243</b>	<b>39</b>	<b>2 174</b>	<b>5 753</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 585	-226	0	0	-1 811
<b>Jääkväärtus</b>	<b>712</b>	<b>1 017</b>	<b>39</b>	<b>2 174</b>	<b>3 942</b>

**LISA 8 Võlakohustused**

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 684	1 570
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	17	23
Vahetusvõlakirjad (lisa 19)	0	5
<b>Kokku</b>	<b>1 701</b>	<b>1 598</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pikaajalised pangalaenu	4 139	3 165
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	6	13
Vahetusvõlakirjad (lisa 19)	24	1 524
<b>Kokku</b>	<b>4 169</b>	<b>4 702</b>
<b>Kokku võlakohustused</b>	<b>5 870</b>	<b>6 300</b>

2013. aasta teises kvartalis sai Grupp laenu 1 000 eurot (2012: 0 tuhat eurot). Laenu saadi sama laenulepingu lisa raames, millele Grupp kirjutas alla 2012. aastal.

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 718 tuhat eurot (2012: 315 tuhat eurot). Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 177 tuhat eurot (2012: 593 tuhat eurot), sh 48 tuhat võlakirjade intressikulu. Arvelduskrediiti oli seisuga 30. juuni 2013 kasutatud 804 tuhat eurot (31. detsember 2012: 0 tuhat eurot).



2012. 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 (1 297 tuhat eurot).

Käesoleva aasta juunis esitas seotud osapool avalduse vahetusvõlakirjade aktsiate konverteerimiseks. Vaata täpsemalt lisast 10.

### Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 30. juuni 2013

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	5 823	EURIBOR+4,46%
<b>Kokku</b>	<b>5 823</b>	

### Grupi 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 19)	1 500	7,50%
<b>Kokku</b>	<b>6 235</b>	

## LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Lühiajalised kohustused</b>		
Võlad hankijatele	4 105	4 162
Masukohustused, sh	1 165	1 218
isiku tulumaks	229	171
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	511	454
käibemaks	396	565
ettevõtte tulumaksu võlg	8	11
muud maksud	21	17
Võlad töövõtjatele <sup>1</sup>	1 202	1 234
Muud viitvõlad <sup>2</sup>	187	91
Ostjate ettemaksed	52	24
Muud lühiajalised võlad	32	276
<b>Kokku</b>	<b>6 743</b>	<b>7 005</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>		
Muud pikaajalised kohustused	17	25

<sup>1</sup>Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

<sup>2</sup>Muude viitvõlgadena on kajastatud muuhulgas intressivõlg summas 128 tuhat eurot (31. detsember 2012: 79 tuhat eurot).

Info kohustusest seotud osapooltele on lisa 19.

### Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.06.2013	31.12.2012
EUR (euro)	2 945	2 822
USD (USA dollar)	1 132	1 121
RUB (Venemaa rubla)	82	80
LVL (Läti lant)	52	98
UAH (Ukraina grivna)	35	45
LTL (Leedu litt)	28	72
Muud valuutad	18	15
<b>Kokku</b>	<b>4 292</b>	<b>4 253</b>

**LISA 10 Omakapital****Aktsiakapital ja reservid**

	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Aktsiakapital	7 159	7 159
Aktsiate arv (tk)	35 794 850	35 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 30. juuni 2013 ja 31. detsember 2012 on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. Nii 30. juuni 2013 kui ka 31. detsember 2012 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

**Registreerimata aktsiakapital**

	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Registreerimata aktsiakapital	1 500	0

6. juunil 2013 esitas seotud osapool KJK Fund, Sicav-SIF avalduse H-vahetusvõlakirjade aktsiateks konverteerimiseks.

Seisuga 30. juuni 2013 on võlakirjade aktsiateks konverteerimise protsess pooleli: vahetusvõlakirjade konverteerimiseks koostas ja avalikustas Baltika prospekti, mis registreeriti Finantsinspektsioonis. Konverteerimisega seoses vähenesid Baltika avalduse esitamise momendiks lühiajaliseks muutunud võlakohustused 1,5 miljoni euro võrra. Omakapital suurenes samas mahus.

Peale aktsiate registreerimist suureneb aktsiakapital 1 miljoni euro ning ülekurs 0,5 miljoni euro võrra. Peale aktsiate registreerimist on AS Baltikal 40 795 tuhat lihtaktsiat, nimiväärtusega 0,2 eurot aktsia kohta.

**Vahetusvõlakirjad**

	<b>Väljalaske- kuupäev</b>	<b>Aktsiate märkimis- periood</b>	<b>Vahetusvõlakirjade arv 30.06.2013</b>	<b>Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2012</b>
I-Võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	2 350 000	2 350 000

Aktsionäride koosolek 20. aprillil 2012 võttis vastu otsuse väljastada 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.

**Aktsionäride struktuur seisuga 30. juuni 2013**

	<b>Aktsiate arv</b>	<b>Osalus</b>
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 557 136	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	1 670 000	4,67%
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%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetamata ettevõtted	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 738 094	27,20%
<b>Kokku</b>	<b>35 794 850</b>	<b>100,00%</b>



**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. 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%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetamata ettevõtted	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 719 115	27,15%
<b>Kokku</b>	<b>35 794 850</b>	<b>100,00%</b>

\*OÜ BMIG on emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all

Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või aktsionäride grupp, kes ühiselt omaks kontrolli ettevõtte üle.

**LISA 11 Segmendid**

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgi müük 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;

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist, millest on maha arvatud segmentile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, va muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmenti varud sisaldavad antud segmenti otseseid ja segmentile omistatud varusid lähtuvalt segmenti äritegevusest ja varude asukohast.

**Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info 30. juunil 2013 ja 30. juunil 2012 lõppenud aruandeperioodide kohta**

	Jae- kauban- dus, Balti regioon	Jae- kauban- dus, Ida- Euroopa	Hulgi- kauban- dus <sup>1</sup>	Kinnis- vara- haldus	Kokku
<b>6k 2013 ja seisuga 30. juuni 2013</b>					
Müügitulu (grupiväline)	18 151	7 742	1 557	0	27 450
Segmenti kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	3 781	-182	386	0	3 985
sh põhivara amortisatsioon	-305	-211	-3		-519
Segmenti varud	3 551	1 746	0	0	5 297



	Jae- kaubandus, Balti region	Jae- kaubandus, Ida- Euroopa	Hulgi- kaubandus <sup>1</sup>	Kinnis- vara- haldus	Kokku
<b>6k 2012 ja seisuga 30. juuni 2012</b>					
Müügitulu (grupiväline)	16 003	7 905	1 547	345	25 800
Segmendi kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	2 959	-324	461	321	3 417
sh põhivara amortisatsioon	-410	-216	0	0	-626
Segmendi varud	3 216	1 650	0	0	4 866

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

<sup>2</sup>Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

<sup>3</sup>Aastal 2012 müüs Grupp kinnistu, mille tagajärjel väljus Grupp kinnisvaraärist.

### Segmendi ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Segmentide kasum	3 099	2 745	3 985	3 417
Jagamata kulud <sup>1</sup> :				
müüdnud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 417	-1 235	-2 116	-2 036
üldhalduskulud	-707	-684	-1 442	-1 368
muud äritulud (kulud), neto	-134	141	-113	164
<b>Ärikasum</b>	<b>841</b>	<b>967</b>	<b>314</b>	<b>177</b>

<sup>1</sup>Jagamata kulud on emattevõtte ja tootmisettevõtte kulud, mis sisemistes aruannetes ei ole jagatud segmentidele.

### Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Segmendi varud kokku	5 297	5 980	4 866
Ema- ja tootmisettevõtte varud	7 878	5 491	6 635
<b>Varud finantsseisundi aruandes kokku</b>	<b>13 175</b>	<b>11 471</b>	<b>11 501</b>

### LISA 12 Müügitulu

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Kaupade müük	14 227	12 946	27 390	25 323
Renditulu	0	176	0	344
Muu müük	37	35	60	133
<b>Kokku</b>	<b>14 264</b>	<b>13 157</b>	<b>27 450</b>	<b>25 800</b>

### Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Eesti	5 001	4 461	9 149	8 278
Venemaa	2 388	2 351	4 880	4 884
Leedu	2 644	2 412	5 125	4 736
Läti	2 478	2 176	4 674	4 145
Ukraina	1 554	1 595	3 067	3 196
Soome	88	86	345	313
Saksamaa	93	66	187	231
Muud riigid	18	10	23	17
<b>Kokku</b>	<b>14 264</b>	<b>13 157</b>	<b>27 450</b>	<b>25 800</b>

**LISA 13 Müüdnud kaupade kulu**

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Kauba- ja materjali kulu	4 661	4 391	10 470	9 994
Tootmise tööjõukulud	839	623	1 587	1 330
Rendikulud	166	158	333	316
Mitmesugused tootmiskulud	106	89	221	205
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	46	51	91	105
Varude allahindluse muutus	0	100	-460	-350
<b>Kokku</b>	<b>5 818</b>	<b>5 412</b>	<b>12 242</b>	<b>11 600</b>

**LISA 14 Turustuskulud**

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Tööjõukulud	2 716	2 394	5 278	4 790
Rendikulud	2 627	2 446	5 219	4 943
Reklaamikulud	355	281	637	552
Põhivara kulum (lisa 6,7)	306	319	592	692
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	167	148	359	344
Kaardimaksete kulud	110	96	210	187
Kommunaalteenused ja valvekulu	85	70	170	144
Lähetuskulud	60	42	137	110
Infotehnoloogia kulud	60	38	109	95
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	36	50	85	157
Sidekulud	37	36	76	69
Muud müügikulud <sup>1</sup>	205	315	467	736
<b>Kokku</b>	<b>6 764</b>	<b>6 235</b>	<b>13 339</b>	<b>12 819</b>

<sup>1</sup>Muud müügikulud sisaldavad peamiselt kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakke- materjali, transpordi ja kaupluste remondikulu ning teenuste kulu, mis on seotud jaeturgudel asuvate kontorite administreerimisega.

**LISA 15 Üldhalduskulud**

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Tööjõukulud <sup>1</sup>	322	320	645	623
Rendikulud	109	6	220	13
Infotehnoloogia kulud	62	54	120	120
Pangateenused	57	58	109	130
Põhivara kulum (lisa 6,7)	39	69	80	147
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooni- teenused	25	33	57	90
Kütte- ja elektrikulud	21	18	55	44
Sponsorlus, kingitused, annetused	12	43	26	50
Muud üldhalduskulud <sup>2</sup>	60	83	130	151
<b>Kokku</b>	<b>707</b>	<b>684</b>	<b>1 442</b>	<b>1 368</b>

<sup>1</sup>Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptiooni programmi raames saadud töötajate teenuste kulu (palgakulu) summas 63 tuhat eurot (2012: 0 tuhat eurot).

<sup>2</sup>Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, kontori-, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valve- kulusid ning muid teenuseid.

**LISA 16 Muud äritulud ja –kulud**

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Kasum materiaalse põhivara müügist	3	4	3	8
Eelmistel perioodidel allahinnatud varade realiseerumine	6	29	6	32
Muud äritulud	28	0	29	1
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-163	123	-137	148
Trahvid, viivised, maksuintressid	-1	0	-4	-5
Muud ärikulud	-7	-15	-10	-20
<b>Kokku</b>	<b>-134</b>	<b>141</b>	<b>-113</b>	<b>164</b>

**LISA 17 Finantstulud ja –kulud**

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Intressikulu	-89	-288	-177	-593
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-122	-90	-105	17
Muud finantskulud (neto)	-6	-4	-11	-41
<b>Kokku</b>	<b>-217</b>	<b>-382</b>	<b>-293</b>	<b>-617</b>

**LISA 18 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta**

Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta		2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	35 795	35 795	35 795	35 795
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)		624	572	21	-472
<b>Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,02</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,01</b>

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta		2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	35 795	35 795	35 795
Korrigeerimised:				
- kaalutud keskmine vahetusvõlakirjade arv	tk	5 946	2 802	5 763
<b>Kokku kaalutud keskmine aktsiate ja vahetusvõlakirjade arv</b>	<b>tk</b>	<b>41 741</b>	<b>38 597</b>	<b>41 558</b>

Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist	624	572	21
Võlakirjade intressikulu	21	16	48
<b>Korrigeeritud emettevõtja aktsionäride osa kasumist</b>	<b>645</b>	<b>588</b>	<b>69</b>

<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>EUR</b>	<b>0,02</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------	-------------	-------------

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2013. aasta kuue kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,77 eurot (2012: 0,36 eurot).

**LISA 19 Seotud osapooled**

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 10);
- juhatuse ja nõukogu liikmeid<sup>1</sup>;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;



ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

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

### Tehingud seotud osapooltega

	2 kv 2013 Ostud	2 kv 2012 Ostud	6k 2013 Ostud	6k 2012 Ostud
Kaubad	0	1	0	1
Teenused	68	69	125	119
<b>Kokku</b>	<b>68</b>	<b>70</b>	<b>125</b>	<b>120</b>

Aruandeperioodil on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid. 2012. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis- ja muid teenuseid.

### Saldod seotud osapooltega

	30.06.2013	31.12.2012
Muud lühiajalised nõuded (lisa 4)	1	1
<b>Nõuded seotud osapooltele kokku</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Võlakohustused ja intressikohustused (lisa 8, 9)	141	1 592
Võlad hankijatele (lisa 9)	17	18
<b>Võlad seotud osapooltele kokku</b>	<b>158</b>	<b>1 610</b>

Kõik tehingud nii 2013 kui ka 2012. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. juuni 2013 kui ka 31. detsember 2012 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 30. juuni 2013 ning 31. detsember 2012 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

### Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	2 kv 2013	2 kv 2012	6k 2013	6k 2012
Juhatuse liikmete töötasud <sup>1</sup>	81	64	169	123
Nõukogu liikmete tasud	4	6	9	13
<b>Kokku</b>	<b>85</b>	<b>70</b>	<b>178</b>	<b>136</b>

<sup>1</sup>2013. aasta teises kvartalis oli juhatuse liikmeid viis (2012 teises kvartalis neli).

Vahetusvõlakirju (I-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 8).



## AS BALTIKA NÕUKOGU



### **JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN**

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Fund SICAV-SIF juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

KJK Capital Oy juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.06.2013: 0



### **TIINA MÕIS**

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, 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 30.06.2013: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



### **REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcoux advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.06.2013: 0



**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

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 30.06.13: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



**VALDO KALM**

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS EMT juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

- AS Eesti Telekom juhatuse esimees

Baltika aktsiaid 30.06.13: 0



## AS BALTIKA JUHATUS



### MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor  
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984  
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool  
Baltika aktsiaid 30.06.2013: 743 531 aktsiat<sup>1</sup>



### MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, Finantsdirektor  
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011  
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool  
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool  
Baltika aktsiaid 30.06.2013: 0



### MAIRE MILDER

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor  
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999  
Bio-geograafia, Tartu Ülikool  
Baltika aktsiaid 30.06.2013: 316 083 aktsiat (sh 30 000 aktsiat Maisan OÜ nimel)<sup>1</sup>



### ANDREW J. D. PATERSON

Juhatuse liige, Kommertsdirektor  
Juhatuse liige alates 2008, Grupis alates 2003  
Baltika aktsiaid 30.06.2013: 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 30.06.2013: 0

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