



Baltika Group

AS BALTIKA

2013. aasta IV kvartali ja 12 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 - 31.12.2013



SISUKORD

Grupi lühiseloomustus	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise vahearuanne	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	12
Konsolideeritud kasumiaruanne	13
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Raamatupidamise vahearuanne lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	21
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	22
LISA 6 Materiaalne põhivara	22
LISA 7 Immateriaalne põhivara	23
LISA 8 Võlakohustused	23
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	24
LISA 10 Omakapital	25
LISA 11 Segmendid	26
LISA 12 Müügitulu	28
LISA 13 Müüdud kaupade kulu	28
LISA 14 Turustuskulud	28
LISA 15 Üldhalduskulud	29
LISA 16 Muud äritulud ja –kulud	29
LISA 17 Finantstulud ja –kulud	29
LISA 18 Puhaskasum aktsia kohta	29
LISA 19 Seotud osapooled	30
LISA 20 Tütarettevõtted	31
LISA 21 Äriühendused	31
AS Baltika nõukogu	32
AS Baltika juhatus	34



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduse grupp ja tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib kuue kontseptsiooni jaeketti: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni, Ivo Nikkolo ning frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc. 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.

Grupi töötajate arv seisuga 31. detsembril 2013 oli 1 345 (31. detsember 2012: 1 288).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2013	Osalus 31.12.2012
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%
Baltika Retail Ukraina Ltd ¹	Ukraina	Jaekaubandus	100%	-
OOO Kompania „Olivia“ ¹	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100% ²
OOO Kompania „Baltman RUS“ ¹	Venemaa	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%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

²Seisuga 31.12.2012 oli Vene turu ettevõtte OOO Kompania „Baltman RUS“ tütarettevõtte.



TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, NELJAS KVARTAL JA 2013

Baltika teenis 2013. aasta neljandas kvartalis 1 024 tuhat eurot maksueelset kasumit ning puhaskasumiks kujunes 865 tuhat eurot. 2013. aasta kasum enne maksustamist oli 269 tuhat eurot ning puhaskasum 102 tuhat eurot.

Peale nõrka kolmandat kvartalit näitas neljanda kvartali tulemus paranemist. Ehkki tavatult soe sügisilm jätkus aasta lõpuni ja nõrgast hooaja algusest tingitud varude realiseerimine toimus plaanitud madalamate marginaalidega, jõudis Baltika lähedale viimaste aastate parimatele kvartali tulemustele.

Grupi müügitulu suurenes eelmise aasta neljanda kvartaliga võrreldes 506 tuhande euro võrra ehk 3%. Eriti positiivne on hulgi- ja e-kanali areng, kus müük kasvas neljandas kvartalis 56%, mis on vastavuses 2013. aastaks seatud eesmärgiga arendada ka teisi müügikanaleid ning suurendada müügi- mahtusid nii hulgi- kui ka frantsiisipartnerite kaudu.

Ka jaesegmendi müük kasvas peale kolmanda kvartali 2%-list langust: neljanda kvartali 1%-ne tõus teeb aasta kokkuvõttes jaemüügi kasvaks 4%. Tugevamat jaemüügi kasvu näitas neljandas kvartalis Baltikum (7%) ning enim suurenes müük Lätis (12%). Aasta kokkuvõttes saavutas suurima jaemüügi kasvu Eesti (12%), talle järgnes Läti (9%) ja Leedu (2%).

Kui Baltikumi tulemustega võib rahule jääda, siis Grupi terviktulemusele avaldasid negatiivset mõju Ida-Euroopa tulemused. Venemaa jaemüük vähenes neljandas kvartalis 19%. Venemaa ebakindel majanduse tulevik, nõrgenenud rubla (2013. aasta jooksul nõrgenes rubla ca 11%) ja tõusnud hinnad on oluliselt vähendanud tarbija kindlustunnet ning pidurdanud rõivakaubanduse elavnemist.

Ukraina neljanda kvartali jaemüük vähenes 2%, kuid kohalikus valuutas saavutati siiski müügikasv 2%. Ukraina aasta teises pooles teravnenud poliitilised konfliktid ning grivna nõrgenemine on andnud hoogu juurde riigi majanduskriisile. Ebakindel poliitiline ja majanduslik olukord kahjustab nii sisetarbimist kui rahvusvahelist kaubandust.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 54,3%, mis on 1,8 protsendipunkti võrra madalam, kui eelmise aasta samal perioodil. Marginaali languse tingis Venemaa ja Ukraina turgude probleemid ning kolmanda kvartali nõrk müük, mille tõttu kasvanud kaubavarud realiseeriti neljandas kvartalis planeeritud madalama marginaaliga. Hindadele avaldas survet ka konkurentsi jätkuv tihenemine ja kaubanduspindade kasv Baltikumis.

2014 olulisemad tegevussuunad

Kui 2013 aasta esimese poolaasta tulemused vastasid ettevõtte ootustele, siis negatiivsete arengute tõttu Ukrainas ja Venemaal aasta teisel poolel ning kolmanda kvartali nõrgast tulemusest tingituna ei saa kogu aasta majandustulemust lugeda kordaläinuks. Ettevõtte 2014. aasta üheks olulisemaks tegevussuunaks on realiseerida plaan Ukraina ning Venemaa riskide vähendamise osas grupi terviktulemusele. Üheks võimaluseks, mille suunas tegutsetakse, on muuta opereerimismudelit nendel turgudel.

Lisaks on 2014. aasta tähelepanu suunatud Balti riikides positsioonide tugevdamisele ning muude müügikanalite jätkuvale arendamisele. Ettevõtte jaoks on Baltikumi jaekaubandus oluline tugipunkt majandusliku stabiilsuse ja kasvu tagamisel ning Baltikumi turul tugevas konkurentsis positsiooni hoidmiseks on vajalikud olemasolevate poodide renoveerimised ja uute poodide avamised. Samuti jätkub töö frantsiisimüügi võrgustiku laiendamise suunal ning tehakse ettevalmistusi lisaks Montonile ka kõikide teiste Baltika kaubamärkide rahvusvahelise e-müügi avamiseks 2014. aasta lõpuks.

Finantspositsioon

Ettevõtte 2014. aasta eesmärkide täitmine eeldab investeringuid ning käibekapitali piisavat finantseerimist. Jaesüsteem vajab vastavalt juba 2012. aasta teises pooles avalikustatud investeerimisplaanile jätkuvaid investeringuid ning tugevam käibekapitali positsioon tagab paremad võimalused äriliste otsuste tegemisel ning kasumlikkuse suurendamisel.

Kui esialgse investeerimisplaani kohaselt pidi 2013. aasta positiivne rahavoog võimaldama teha vajalikud investeringud, siis ootuspärasest nõrgemad majandustulemused tingisid vajaduse töötada



2014. aastaks välja uus finantseerimiskava, mis sisaldab nii panga kui investoritepoolset finantseerimist. Pankadega on saavutatud kokkulepe arvelduskrediidi suurendamise osas kuni 2 miljoni euro võrra, mis katab kõige kuluefektiivsemalt hooajaliselt suureneva käibekapitali vajaduse. Nõukogu on otsustanud teha investoritele ettepaneku 2 miljoni euro kaasamiseks kolmeks aastaks läbi konverteeritavate võlakirjade avaliku pakkumise. Baltika suuraktsionär KJK Fund, Sicav-SIF on vajadusel valmis märkima pakkumist kogumahas.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✘ Baltika frantsiisipartner Valgevenes, Valanga OOO, avas oktoobris Minskis kaks esimest Montoni kaubamärgi esinduspoodi kokku pinnaga 380m². Valgevenes on plaanis lähema viie aasta jooksul avada kokku vähemalt 5 Montoni 150-250m² müügipinnaga kauplust.
- ✘ Oktoobris pälvis Baltmani disainer Aivar Läht *alias* Antonio Eesti moemaailma kaalukaima tunnustuse – Kuldnõela. Spetsiaalselt Kuldnõela jaoks loodud Antonio erikollektsioon “Baltman Limited Edition” võtab autori sõnul kokku tema senise loominguga. Läbi aastate on Baltika disainereid tunnustatud Kuldnõela auhinnaga kaheksal korral.
- ✘ Oktoobri lõpus esitles Monton pressile ja Eesti Olümpiakomitee külalistele Sotši 2014 taliolümpiamängudeks loodud rõivakollektsiooni. Limiteeritud koguses valminud kollektsioon ühendab endas Eesti rahvusvärvid ja etnilised mustrid ning paistab silma puhta ja selge värvilahenduse poolest. Eesti olümpiadelegatsioonile loodud kollektsioon pälvis nii kodumaises kui ka välismeedias suurt tähelepanu ja tunnustust.
- ✘ Baltika pikima ajalooga bränd Baltman avas Leedus Vilniuse Akropolise keskuses novembris uue kontseptsiooniga poe, mis töötati välja koostöös rahvusvahelise loovagentuuriga Dan Pearlman. Esimene uue ilmega Baltmani esinduskauplus avati septembris Eestis Tallinna Rocca al Mare kaubanduskeskuses. Uue kontseptsiooniga kaupluse interjööri lahendus on esitatud ka Eesti Sisearhitektide Liidu aastapremia 2013 nominendiks.
- ✘ Jaanuaris tunnustasid NASDAQ OMX Balti börsid parimate investorsuhetega ettevõtteid, kus Baltika pälvis auhinnad kahes kategoorias – parima investorsuhetega ettevõtte NASDAQ OMX Balti börsidel ja parima majandusaasta- ja HÜT aruande esitaja. Mõlemas kategoorias saavutati kolmas koht.
- ✘ Neljanda kvartaliga kasvas Grupi poodide arv viie poe võrra. Oktoobris avati kaks uut poodi – Monton ja Mosaic – Ukrainas Kiievis Gulliveri kaubanduskeskuses ning Blue Inc London pood Eestis Tallinnas Rocca al Mare kaubanduskeskuses. Novembris avati uue kontseptsiooniga Baltmani pood Leedus Vilniuses Akropolise kaubanduskeskuses ja detsembris Baltika Outleti pood Eestis Tallinnas Ülemiste kaubanduskeskuses, mis jääb avatuks keskuse renoveerimistööde toimumise ajaks ehk kuni märtsikuuni. Jaanuaris suleti kaks poodi - Mosaici pood Ukrainas Kiievis Piramida kaubanduskeskuses ja Montoni pood Venemaal Krasnojarskis Planeta kaubanduskeskuses. Märtsis ja aprillis pannakse kinni Viru Keskuse Montoni, Baltmani ja Bastioni poed, kuna rendilepingud lõppevad.
- ✘ 26. veebruaril 2014 võttis Nõukogu vastu otsuse teha Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek emiteerida 2 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Vahetatava aktsia hinnaks on nõukogu otsusele eelneva viimase 60 päeva keskmine turuhind – 0,58 eurot. 7,5 protsenti intressi kandvad 3-aastased konverteeritavad võlakirjad emiteeritakse avaliku pakkumisega.

MÜÜGITULUD

Baltika neljanda kvartali müügitulu suurenes 3%. Rõivakaubanduse müügi kasv oli hulgi- ja e-kanali segmendis 56% ning jaesegmendis 1%. Seoses Baltika Kvartali kinnisvara müügiga 2012. aastal on renditulud aasta lõikes vähenenud 403 tuhande euro võrra.

**Müügitulu tegevusala lõikes**

Tuhat eurot	4 kv 2013	4 kv 2012	+/-	12k 2013	12k 2012	+/-
Jaemüük	15 754	15 528	1%	54 592	52 665	4%
Hulgi- ja e-poe müük	913	587	56%	3 635	3 018	20%
Rent	-2	2	-200%	0	403	-100%
Muu	29	71	-59%	126	246	-49%
Kokku	16 694	16 188	3%	58 353	56 332	4%

Jaemüük

Peale nõrka kolmandat kvartalit näitas neljas kvartal taas paranemise märke. Neljandas kvartalis suutsid kõik turud peale Venemaa oma müügi kasvumäärasid võrreldes eelmise kvartaliga parandada. Neljanda kvartali tarbijate ostuaktiivsus kasvas, kuid müügitulu kasv jäi tavapärasest suuremate allahindluste tõttu tagasihoidlikuks. Suurema allahindluse tingis eelmise kvartali nõrk müük, mille tõttu kasvanud kaubavarud realiseeriti madalama marginaaliga. Jaeturgude müügitulu suurenes võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga 226 tuhande euro võrra ehk 1%. Aasta kokkuvõttes tähendab see 4%-list kasvu.

Baltikumi müügi kasv oli neljandas kvartalis 7%, millele kõige suurema panuse andis Läti 12%-ga. Grupi terviktulemusele avaldasid negatiivset mõju Ida-Euroopa tulemused. Nii Ukraina kui Venemaa tulemusi on negatiivselt mõjutanud valuutakurss, oma mõju on olnud Venemaa makromajanduslikel näitajatel ja tarbimise ootuste mittetäitumisel ning Ukraina keerulisel poliitilisel olukorral.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2013	4 kv 2012	+/-	Osakaal	12k 2013	12k 2012	+/-	Osakaal
Eesti	5 493	5 002	10%	35%	18 292	16 281	12%	34%
Leedu	3 308	3 365	-2%	21%	11 133	10 895	2%	20%
Venemaa	2 141	2 634	-19%	14%	8 917	9 826	-9%	16%
Läti	3 014	2 699	12%	19%	9 726	8 922	9%	18%
Ukraina	1 798	1 828	-2%	11%	6 524	6 742	-3%	12%
Kokku	15 754	15 528	1%	100%	54 592	52 665	4%	100%

Poed ja müügi pinnad

Kvartaliga on Grupi poodide arv kasvanud 5 poe võrra – kokku 124 poeni. Oktoobris avati kaks uut poodi – Monton ja Mosaic – Ukrainas Kiievis Gulliveri kaubanduskeskuses ning Blue Inc pood Eestis Tallinnas Rocca al Mare kaubanduskeskuses. Novembris avati uue kontseptsiooniga Baltmani pood Leedus Vilniuses Akropolise kaubanduskeskuses ja detsembris Baltika Outlet pood Eestis Tallinnas Ülemiste kaubanduskeskuses.

Poed turgude lõikes

	31.12.2013	31.12.2012	Keskmise pinna muutus
Eesti	39	36	13%
Leedu	28	27	-1%
Venemaa	18	18	4%
Läti	21	16	10%
Ukraina	18	16	0%
Poed kokku	124	113	
Müügi pind kokku, m²	23 852	22 210	5%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Müügiefektiivsust mõjutas enim vähene müügi kasv ja uute poodide lisandumine, mille müügi mahud käivitamisperiodile omaselt ei ole saavutanud veel tavapärast taset. Baltikumi müügiefektiivsus tõusis 2%, kuid Ida-Euroopa riikide negatiivne mõju tõi aasta kokkuvõttes efektiivsuse vähenemise 1% võrra.

**Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)**

	4 kv 2013	4 kv 2012	+/-	12k 2013	12k 2012	+/-
Eesti	268	279	-4%	234	234	0%
Leedu	198	201	-2%	169	163	4%
Venemaa	178	229	-22%	182	208	-12%
Läti	262	277	-5%	228	229	0%
Ukraina	176	199	-12%	168	173	-3%
Kokku	222	239	-7%	199	201	-1%

Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv 2013. aastal Venemaal -7% ja Ukrainas -1%.

Brändid

Neljandas kvartalis näitasid brändidest suurimaid müügikasve Baltman ja Mosaic, kes lõpetasid ka aasta kokkuvõttes parima tulemusega – kumbki 6%. Seoses tuntava müügilangusega kolmandas ja neljandas kvartalis Venemaa turul, mis on suurimaks Montoni turustajaks, on brändi müük langenud aasta lõikes 3%.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2013	4 kv 2012	+/-	Osakaal	12k 2013	12k 2012	+/-	Osakaal
Monton	7 397	7 900	-6%	47%	26 275	27 005	-3%	48%
Mosaic	4 975	4 663	7%	32%	17 280	16 270	6%	32%
Baltman	1 411	1 310	8%	9%	4 898	4 613	6%	9%
Ivo Nikkolo	1 341	1 330	1%	9%	4 274	4 285	0%	8%
Bastion	436	107	307%*	3%	1 491	107	1293%*	3%
Blue Inc	164	0	0%	1%	203	0	0%	0%
Muud	30	218	-86%	0%	171	385	-56%	0%
Kokku	15 754	15 528	1%	100%	54 592	52 665	4%	100%

*Bastioni brändipoed alustasid tegevust 2012. aasta detsembris

Baltman kasvas kõige enam Leedus ning Mosaic Lätis. Baltmani müügile aitas kaasa Vilniuses Akropolise keskuses avatud uue kontseptsiooniga pood ja Baltmani poodides pakutava kaubamärgi Stones müügikasv.

Hulgi- ja e-poe müük

2013. aasta neljanda kvartali hulgi- ja e-poe müük kokku oli 913 tuhat eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 56%. Sealhulgas näitas tugevat kasvu nii traditsiooniline hulgemüük (47%) kui ka e-pood (164%).

Neljandas kvartalis suurenes Montoni müük Valgevene frantsiisipartnerile, kes avas esimesed poed oktoobri alguses Minskis. Venemaal lisandus poodide ketti opereeriv uus Mosaici klient, kasvanud on ka senise suurima kliendi mahud. Mosaicile lisandus klient ka Lätis ning alustati Soomes müügiga läbi agentuuri.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 54,3%, mis on 1,8 protsendipunkti võrra madalam, kui eelmise aasta samal perioodil. Marginaali languse põhjustas planeeritud suurem allahindlus, mille tingis kolmanda kvartali nõrk müük ja kasvanud kaubavarud. Kvartali brutokasumiks oli 9 060 tuhat eurot. Aasta brutokasum küündis 31 215 tuhande euroni, kasvades 2% ning brutomarginaal oli 53,5%, jäädes 1,0 protsendipunkti võrra eelmise aasta tulemusele alla.

Neljandas kvartalis suurenes keskmine müügipind võrreldes eelmise aasta sama perioodiga üheksa protsenti. Lisanduvate poodide tõttu on tegevuskulud suurenenud neli protsenti. Grivna ja rubla nõrgenemisel oli mõju ka kuludele – Venemaal vähenesid tegevuskulud 5% (kohalikus valuutas +4%) ja Ukrainas vähenesid tegevuskulud 10% (kohalikus valuutas -5%).



Neljanda kvartali üldhalduskulud olid 741 tuhat eurot, jäädes eelmise aasta sama perioodi tasemele. Aasta kokkuvõttes suurenesid üldhalduskulud viis protsenti. Sealhulgas on rendikulude kasv seoses Baltika Kvartali kinnisvara müügiga 257 tuhat eurot.

Opereerimiskulud olid neljandas kvartalis 8 041 tuhat eurot ning opereerimiskulude suhe müügituludesse 48% ehk eelmise aasta sama perioodi tasemel. 12 kuu opereerimiskulud olid 30 315 tuhat eurot ning suhe tuludesse oli 52%.

Muud ärikulud olid neljandas kvartalis 126 tuhat eurot, mis on 15 tuhande võrra vähem kui eelmisel aastal. Neljanda kvartali muud netoärikulud olid 25 tuhat eurot, mis teeb ärikasumiks 994 tuhat eurot. 12 kuu ärikasum oli 651 tuhat eurot, mille hulgas on valuutakursi kahjum 331 tuhat eurot. Eelmise aasta samas perioodis oli ärikasumis kajastatud valuutakursi kahjum 76 tuhat eurot.

Neto finantstulu oli neljandas kvartalis 30 tuhat eurot, aasta kokkuvõttes oli kulu 382 tuhat eurot. 12 kuu kokkuvõttes vähenes intressikulu 536 tuhande euro võrra ja kogukulu 522 tuhande euro võrra.

Ettevõtte tulemit mõjutas brutomarginaali langus ja turustuskulude kasv, moodustades kvartali puhaskasumiks 865 tuhat eurot. 2013. aasta EBITDA on 2 252 tuhat eurot ning puhaskasum 102 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2013 olid Baltika Grupi varud kokku 13 751 tuhat eurot, kasvades eelmise aasta lõpuga võrreldes 2 280 tuhande euro võrra ehk 20%. Varude kasv on seotud eelkõige Grupi valmistoodangu varude suurenemisega, mille ühelt poolt tingis oodatust väiksem müük augustis ja septembris, mille tõttu ei realiseeritud täies mahus sisseostetud varusid. Teiselt poolt põhjustas varude kasvu uute poodide avamine. Detsembri lõpu seisuga oli poodide pind võrreldes aastatagusega suurenenud 7%. Lisaks sellele on varude taset mõjutanud omatootmise osakaalu suurendamine, mis põhjustab varude varasemat hanget lattu.

2013. aasta investeeringud jaevõrku jätkusid ka neljandas kvartalis. Perioodi põhivara soetusmaksumus suurenes 372 tuhande euro võrra, mis teeb aasta investeeringuteks kokku 2 130 tuhat eurot. 2013. aasta kulum oli 1 281 tuhat eurot ja seega on põhivara jääkväärtus võrreldes aasta lõpuga kasvanud 767 tuhande euro võrra.

Neljanda kvartali põhitegevuse rahavoog oli 2 368 tuhat eurot (4kv 2012: 2 143 tuhat eurot). Jätkati investeerimiskava elluviimist ja investeerimistegevusse panustati 423 tuhat eurot. Laenukohustused vähenesid 1 829 tuhande euro võrra. Neljanda kvartali lõikes oli positiivne rahavoog kokku 118 tuhat eurot.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsembri seisuga 4 453 tuhat eurot, mis on 260 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali, seisuga 31. detsember 2013 oli 39% (31.12.2012: 41%).

INIMESED

Baltika Grupis töötas 2013. aasta 31. detsembri seisuga 1 345 inimest, mis on 57 inimese võrra rohkem kui 31. detsembril 2012 (1 288), sealhulgas jaekaubanduses 752 (31.12.2012: 709), tootmises 400 (31.12.2012: 394) ning peakontoris koos logistikakeskusega 193 (31.12.2012: 185) inimest. 2013. aasta 12 kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 319 (2012: 1 288) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2013. aastal töötasusid summas 11 365 tuhat eurot (2012: 10 582 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 356 tuhande euroni (2012: 367 tuhat eurot).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 2013)

	4 kv 2013	4 kv 2012	4 kv 2011	4 kv 2010
Müügitulu (EUR tuh.)	16 694	16 188	15 484	15 084
Jaemüük (EUR tuh.)	15 754	15 528	14 781	14 329
Jaemüügi osakaal müügituludes	94%	96%	95%	95%
Brutorentaablus	54,3%	56,1%	54,8%	55,1%
EBITDA (EUR tuh.)	1 444	1 874	-345	661



EBITDA marginaal	8,6%	11,6%	-2,2%	4,4%
Ärimentaablus	6,0%	9,1%	-9,8%	-3,1%
Maksueelse kasumi rentaablus	6,1%	8,0%	-11,9%	-6,3%
Puhasrentaablus	5,2%	6,6%	-12,1%	-8,5%

	12 kuud ja 31.12.2013	12 kuud ja 31.12.2012	12 kuud ja 31.12.2011	12 kuud ja 31.12.2010
Müügitulu (EUR tuh.)	58 353	56 332	53 409	52 207
Jaemüük (EUR tuh.)	54 592	52 665	50 072	48 643
Jaemüügi osakaal müügituludes	94%	93%	94%	93%
Ekspordi osakaal müügituludes	66%	68%	70%	73%
Poodide arv	124	113	115	120
Müügipind perioodi lõpu seisuga (m ²)	23 852	22 210	23 111	24 424
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 345	1 288	1 363	1 419
Brutorentaablus	53,5%	54,5%	53,1%	51,8%
EBITDA (EUR tuh.)	2 252	3 725	-1 377	-1 242
EBITDA marginaal	3,9%	6,6%	-2,6%	-2,4%
Ärimentaablus	1,1%	3,5%	-8,3%	-9,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	0,5%	1,9%	-10,8%	-11,3%
Puhasrentaablus	0,2%	1,4%	-11,0%	-12,1%
Likviidsuskordaja	1,5	1,8	1,3	1,6
Varude käibekordaja	2,09	2,37	2,13	2,30
Netovõla ja omakapitali suhe	39%	41%	181%	154%
Omakapitali tootlus	1,0%	8,9%	-54,8%	-52,6%
Koguvarde tootlus	0,4%	2,8%	-15,1%	-14,9%

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*

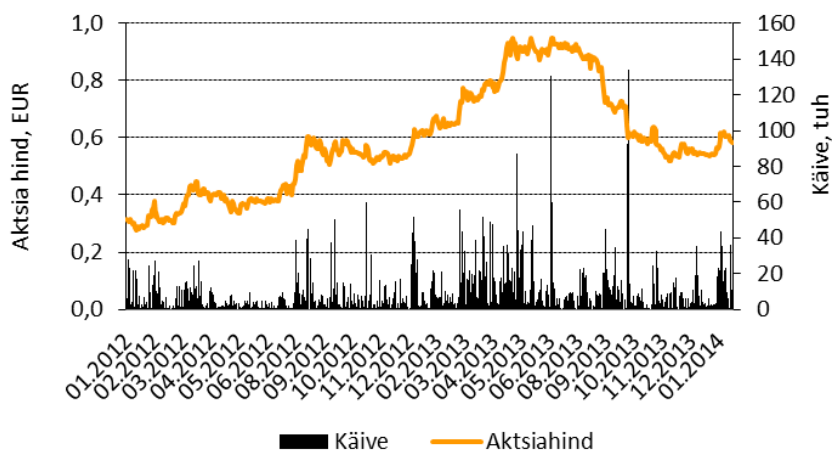
Netovõla ja omakapitali suhe=(Intressi kandvad võlakohustused-raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

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

Koguvarde tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine 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 majandus-aasta järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

Meelis Milder
Juhatuse esimees
26. veebruar 2014

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
26. veebruar 2014

Maire Milder
Juhatuse liige
26. veebruar 2014

Andrew J. D. Paterson
Juhatuse liige
26. veebruar 2014

Kati Kusmin
Juhatuse liige
26. veebruar 2014



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11-31 toodud AS Baltika 2013. aasta neljanda kvartali ja kaheteistkümneme 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
26. veebruar 2014

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
26. veebruar 2014

Maire Milder
Juhatuseliige
26. veebruar 2014

Andrew J. D. Paterson
Juhatuseliige
26. veebruar 2014

Kati Kusmin
Juhatuseliige
26. veebruar 2014

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2013	31.12.2012
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	852	2 078
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 514	1 836
Varud	5	13 751	11 471
Käibevara kokku		16 117	15 385
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		494	637
Muu pikaajaline vara	4	1 013	1 088
Materiaalne põhivara	6	3 023	2 256
Immateriaalne põhivara	7	3 693	4 150
Põhivara kokku		8 223	8 131
VARA KOKKU		24 340	23 516
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	3 158	1 598
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9	7 503	7 005
Lühiajalised kohustused kokku		10 661	8 603
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	2 171	4 702
Muud kohustused	9	0	25
Pikaajalised kohustused kokku		2 171	4 727
KOHUSTUSED KOKKU		12 832	13 330
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	10	8 159	7 159
Ülekurss		684	63
Reservid	10	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 471	1 667
Aruandeperioodi puhaskasum		102	804
Valuutakursi muutuste reserv		-1 090	-689
OMAKAPITAL KOKKU		11 508	10 186
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		24 340	23 516

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Müügitulu	11,12	16 694	16 188	58 353	56 332
Müüdud kaupade kulu	13	-7 634	-7 109	-27 138	-25 615
Brutokasum		9 060	9 079	31 215	30 717
Turustuskulud	14	-7 300	-7 021	-27 446	-26 193
Üldhalduskulud	15	-741	-734	-2 869	-2 722
Muud äritulud	16	101	285	155	341
Muud ärikulud	16	-126	-141	-404	-184
Ärikasum		994	1 468	651	1 959
Finantstulud	17	6	0	6	61
Finantskulud	17	24	-174	-388	-964
Kasum enne maksustamist		1 024	1 294	269	1 056
Tulumaks		-159	-219	-167	-251
Aruandeperioodi puhaskasum		865	1 075	102	805
Perioodi puhaskasumi jaotus:					
Emaettevõtja osa		865	1 075	102	804
Mittekontrolliva osaluse osa		0	0	0	1
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR	18	0,02	0,03	0,00	0,02
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR	18	0,02	0,03	0,00	0,02



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Aruandeperioodi puhaskasum	865	1 075	102	805
Perioodi puhaskasumi jaotus:				
Emaettevõtja osa	865	1 075	102	804
Mittekontrolliva osaluse osa	0	0	0	1
Muu koondkasum (-kahjum)				
Valuutakursi vahed	-273	26	-401	38
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	592	1 101	-299	843
Perioodi koondkasumi (-kahjumi) jaotus:				
Emaettevõtja osa	592	1 101	-299	842
Mittekontrolliva osaluse osa	0	0	0	1

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Äritegevus					
Ärikasum		994	1 468	651	1 959
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	13-15	438	397	1 574	1 715
Kahjum põhivara müügist ja maha-kandmisest		21	10	31	34
Muud mitterahalised kulud		-8	29	50	94
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	908	793	317	445
Varude saldo muutus	5	746	703	-2 444	-1 096
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-624	-1 134	992	-899
Makstud intressid		-89	-96	-307	-826
Saadud intressid		6	0	6	0
Makstud tulumaks		-6	-27	-18	-89
Rahavood äritegevusest kokku		2 368	2 143	852	1 337
Investeeringustegevus					
Põhivara soetamine	6, 7	-495	-366	-2 261	-715
Põhivara, kinnisvarainvesteeringu müük		72	60	80	73
Mittekontrolliva osa ost		0	0	0	-91
Rahavood investeeringustegevusest kokku		-423	-306	-2 281	-733
Finantseerimistegevus					
Saadud laenud	8	0	1 000	1 000	2 000
Laenude tagasimaksed	8	-1 135	-447	-2 280	-1 091
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-683	-1 546	1 566	-382
Makstud kapitalirendimakseid		-12	-29	-39	-131
Saadud võlakirjade emissioonist		0	0	0	212
Tehingud võlakirjadega		1	0	-4	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-1 829	-1 022	243	608
Rahavood kokku		116	815	-1 186	1 212
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses					
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile	3	752	1 260	2 078	863
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	852	2 078	852	2 078
Raha ja raha ekvivalentide muutus		100	818	-1 226	1 215

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

	Aktsiakapital	Üjekurs	Reservkapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku	Mittekontrolliv osalus	Kokku oma-kapital
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 10)	0	-89	-651	740	0	0	0	0
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-17 897	0	1 182	16 715	0	0	0	0
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	63	0	0	0	63	0	63
Omakapitali instrumendi ümberklassifitseerimine kohustuseks (lisa 10)	0	0	-250	0	0	-250	0	-250
Mittekontrolliva osa ost (lisa 20)	0	0	0	75	0	75	-166	-91
Kinnisvara investeeringu müük: ümberhindlusreserv	0	0	-1 592	1 592	0	0	0	0
Saldo 31.12.2012	7 159	63	1 182	2 471	-689	10 186	0	10 186
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	102	0	102	0	102
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-401	-401	0	-401
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	102	-401	-299	0	-299
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	125	0	0	0	125	0	125
Vahetusvõlakirjade konverteerimine aktsiakapitaliks (lisa 10)	1 000	496	0	0	0	1 496	0	1 496
Saldo 31.12.2013	8 159	684	1 182	2 573	-1 090	11 508	0	11 508



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, Ivo Nikkolo ja frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 10), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2013. aasta 31. detsembri seisuga koostatud Grupi 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 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 44% (2012: 45%). Olulisemad välisvaluutad Grupi jaeturgudel on LVL (Läti latti)ⁱ, LTL (Leedu latti), 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 peamiselt 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.

ⁱ 1. jaanuaril 2014 ühines Läti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Läti latti.



Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Grupp omab tütarettevõtteid. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla -6,04% (2012: +2,34%), Ukraina grivna -3,63% (2012: +7,60%) ja Läti lant -0,60% (2012: +1,27%). Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli -3,37% (2012: +7,70%).

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 võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Õiglase väärtuse intressiriski ei ole, kuna Grupil puuduvad intressikandvad finantsinstrumentid, mida kajastatakse õiglases väärtuses. 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 31. detsember 2013 kandsid kuue kuu euriboril põhinevat ujuvat intressimäära ja 31. detsember 2012 kandsid ühe ja 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. 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 peamiselt kas ettemaksu või panga kaudu maksegarantiisid. Mõnelt pikaajalistelt lepingupartneritelt tagatise 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 31. detsember 2013 oli peale allahindlusi 1 069 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 023 tuhat eurot).

Müük jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või 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 täitmaks Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognose, 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 31. detsember 2013 oli 1 000 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 567 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2013

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenuid (lisa 8) ²	5 150	3 346	2 158	5 504
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	155	42	135	177
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	24	0	24	24
Võlad hankijatele (lisa 9)	4 966	4 966	0	4 966
Muud finantskohustused	2	2	0	2
Kokku	10 297	8 356	2 317	10 673

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2012

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenuid (lisa 8) ²	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
Kokku	10 553	6 160	4 978	11 138

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 vastavalt 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 kollektioonides. 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 tsüklaegade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks.



rimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kolleksioonide vastavust tarbijate ootustele.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kolleksioone 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 tootekolleksiooni 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 seisu igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajate ja materjalitootjatega.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kolleksioonid luuakse ja müügimahud 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 struktuur vähendamaks kapitali hinda. Selleks, et säilitada või parandada kapitali struktuuri, on Grupil võimalik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sissemakstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet, mis arvutatakse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu intressikandvatest võlakohustustest.

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

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.12.2013	31.12.2012
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	5 305	6 271
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-852	-2 078
Netovõlg	4 453	4 193
Omakapital	11 508	10 186
Netovõla ja omakapitali suhe	39%	41%

Õiglane väärtus

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

**LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid**

	31.12.2013	31.12.2012
Sularaha kassas	295	415
Pangakontod ja üleöödeposiidid	557	1 663
Kokku	852	2 078

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes

	31.12.2013	31.12.2012
RUB (Venemaa rubla)	241	510
UAH (Ukraina grivna)	213	144
EUR (euro)	173	1 198
LTL (Leedu litt)	126	103
LVL (Läti latt)	99	123
Kokku	852	2 078

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.12.2013	31.12.2012
Nõuded ostjatele, neto	755	680
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	617	763
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	79	344
tulumaksu ettemaks	41	233
muud maksud	13	15
25	25	96
Muud lühiajalised nõuded	63	49
Kokku	1 514	1 836

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	549	461
Muud pikaajalised nõuded	464	627
Kokku	1 013	1 088

Info nõuetest seotud osapoolte vastu on lisas 19.

Nõuded ostjatele

	31.12.2013	31.12.2012
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	755	681
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	0	-1
Nõuded ostjatele, neto	755	680

Nõuded ostjatele (neto) maksetähtaegade lõikes

	31.12.2013	31.12.2012
Maksetähtaeg tulevikus	621	608
Kuni 1 kuu üle tähtaja	59	36
1-3 kuud üle tähtaja	73	19
3-6 kuud üle tähtaja	2	17
Kokku	755	680

**Nõuded ostjatele (neto) alusvaluutade lõikes**

	31.12.2013	31.12.2012
EUR (euro)	580	425
RUB (Venemaa rubla)	87	65
LVL (Läti lattu)	45	140
LTL (Leedu lattu)	24	20
UAH (Ukraina grivna)	19	30
Kokku	755	680

LISA 5 Varud

	31.12.2013	31.12.2012
Kangas ja furnituur	2 192	2 281
Lõpetamata toodang	72	69
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	11 306	9 330
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-342	-460
Ettemaksed hankijatele	523	251
Kokku	13 751	11 471

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masina- seadmed	Muu inven- tar	Lõpeta- mata ehi- tus	Kokku
31.12.2011					
Soetusmaksumus	9 231	5 633	6 691	0	21 555
Akumuleeritud kulum	-3 360	-4 655	-5 509	0	-13 524
Jääkväärtus	5 871	978	1 182	0	8 031
Soetatud	326	126	253	4	709
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	18	0	18
Müüdüd ja maha kantud	-5 031*	-39	-6	0	-5 076
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-7	0	-7
Ümbergrupeerimine	-21	4	17	0	0
Kulum	-469	-384	-578	0	-1 431
Kursivahed	-4	9	8	-1	12
31.12.2012					
Soetusmaksumus	3 975	5 480	6 645	3	16 103
Akumuleeritud kulum	-3 303	-4 786	-5 758	0	-13 847
Jääkväärtus	672	694	887	3	2 256
Soetatud	777	399	954	0	2 130
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	11	0	11
Müüdüd ja maha kantud	-12	-2	-5	0	-19
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-7	0	-7
Ümbergrupeerimine	0	-25	28	-3	0
Kulum	-482	-324	-475	0	-1 281
Kursivahed	-29	-17	-21	0	-67
31.12.2013					
Soetusmaksumus	4 318	5 410	7 041	0	16 769
Akumuleeritud kulum	-3 392	-4 685	-5 669	0	-13 746
Jääkväärtus	926	725	1 372	0	3 023

*31. juulil 2012 müüdi Veerenni 24 kinnistu, tehingut on täpsemalt kirjeldatud 2012. aasta kolmanda kvartali aruandes.

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksud	Firmaväärtus	Kokku
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
Müüdüd 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
Soetatud	67	0	0	0	67
Müüdüd ja maha kantud	-12	0	0	0	-12
Amortisatsioon	-267	-45	0	0	-312
Kursivahed	-4	0	0	-196	-200
31.12.2013					
Soetusmaksumus	2 191	1 243	0	2 083	5 517
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 575	-249	0	0	-1 824
Jääkväärtus	616	994	0	2 083	3 693

* Soetused sisaldavad Bastioni äriühenduse käigus soetatud varasid 709 tuhat eurot (lisa 21).

LISA 8 Võlakohustused

	31.12.2013	31.12.2012
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksud järgmisel perioodil	2 341	1 570
Lühiajalised pangalaenud	652	0
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	39	23
Muud lühiajalised laenud (lisa 19)	126	0
Vahetusvõlakirjad (lisa 19)	0	5
Kokku	3 158	1 598
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	2 031	3 165
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	116	13
Vahetusvõlakirjad (lisa 19)	24	1 524
Kokku	2 171	4 702
Kokku võlakohustused	5 329	6 300

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 2 280 tuhat eurot (2012: 14 091 tuhat eurotⁱⁱ). Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 339 tuhat eurot, sh 48 tuhat võlakirjade intressikulu (2012: 877 tuhat eurot, sh 72 tuhat võlakirjade intressikulu). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2013 kasutatud 1 566 tuhat eurot (31. detsember 2012: 0 tuhat eurot).

ⁱⁱ Summa sisaldab 13 miljonit tagasimakseid, millel puudus otsene mõju rahavoole.

*Muutused 2013. aastal*

Teises kvartalis sai Grupp laenu 1 000 tuhat eurot 2012. aastal allkirjastatud laenulepingu lisa raames.

Kolmandas ja neljandas kvartalis sõlmis Grupp olemasoleva laenulepingu raames alla lisadele, millega üheks kvartaliks suurendati arvelduskrediidi limiiti 1 500 tuhande euro võrra.

Detsembris restruktureeris Grupp teist olemasolevat laenulepingut: leping lõpetati ning lepingujärgsed kohustused tasuti. Lisaks allkirjastati detsembris uus arvelduskrediidi leping.

Detsembris sõlmis Grupp seotud osapoolega laenulepingu, millega vormistati olemasolev kohustus 126 tuhat eurot laenuks 7% intressimääraga (lisa 19).

Augustis konverteeriti H-vahetusvõlakirjad aktsiateks. Vaata täpsemalt lisa 10.

Muutused 2012. aastal

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).

2012. aastal kirjutas Grupp alla olemasolevale laenulepingu lisale, mille kohaselt sai laenu 2 000 tuhat eurot.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2013

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor või 1-kuu panga baasmäär)	5 024	baasmäär+4,36%
Fikseeritud intressiga laenud (lisa 19)	126	7,00%
Kokku	5 150	

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%
Kokku	6 235	

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2013	31.12.2012
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	4 966	4 162
Maksukohustused, sh	1 352	1 218
isiku tulumaks	228	171
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	539	454
käibemaks	541	565
ettevõtte tulumaksu võlg	17	11
muud maksud	27	17
Võlad töövõtjatele ¹	1 088	1 234
Muud viitvõlad	2	91
Ostjate ettemaksud	20	24
Muud lühiajalised võlad	75	276
Kokku	7 503	7 005
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused	0	25

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust. Info kohustustest seotud osapooltele on lisas 19.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	31.12.2013	31.12.2012
EUR (euro)	3 526	2 822
USD (USA dollar)	1 189	1 121
LVL (Läti lant)	71	98
LTL (Leedu lant)	71	72
GBP (Briti nael)	66	15
UAH (Ukraina grivna)	24	45
RUB (Venemaa rubla)	21	80
Kokku	4 968	4 253

LISA 10 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiakapital	8 159	7 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	35 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. detsember 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 31. detsember 2013 kui ka 31. detsember 2012 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatega, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Muutused 2013. aastal

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

Augustis 2013 konverteeriti võlakirjad aktsiateks. Konverteerimisega seoses vähenesid Baltika avalduse esitamise momendiks lühiajaliseks muutunud võlakohustused 1 500 tuhande euro võrra. Omakapital suurenes samas mahu: aktsiakapital suurenes 1 000 tuhande euro võrra ning ülekurs 500 tuhande euro võrra. Peale aktsiate registreerimist on AS Baltikal 40 795 tuhat lihtaktsiat, nimiväärtusega 0,2 eurot aktsia kohta.

	Aktsiate arv
Aktsiate arv 31.12.2012	35 794 850
H-võlakirjade konverteerimine aktsiateks	5 000 000
Aktsiate arv 31.12.2013	40 794 850

Muutused 2012. aastal

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

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

2012. aasta mais sõlmis AS Baltika seotud osapoolega lepingu, mille kohaselt omakapitali instrument tasaarveldati konverteeritavate võlakirjadega.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2013	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2012
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 31. detsember 2013

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 505 350	15,95%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8,37%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 645 000	4,03%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	1,82%
Maire Milder	316 083	0,77%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	9 807 712	24,05%
Kokku	40 794 850	100,00%

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

*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 ressurside osas. Juhatus on määranud ärisegmendid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük ja kinnisvara haldamine (2012. aastal). 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 ärisegmendi tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist, millest on maha arvatud segmendile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, ja 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

	Jae- kaubandus, Balti region	Jae- kaubandus, Ida- Euroopa	Hulgi- kaubandus ¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
4 kvartal 2013					
Müügitulu (grupiväline)	11 817	3 938	939	0	16 694
Segmendi kasum ²	3 298	96	259	0	3 653
sh põhivara amortisatsioon	-160	-83	-2	0	-245
4 kvartal 2012					
Müügitulu (grupiväline)	11 066	4 462	658	2	16 188
Segmendi kasum ²	3 446	319	125	2	3 892
sh põhivara amortisatsioon	-142	-138	0	0	-280
2013 ja seisuga 31. detsember 2013					
Müügitulu (grupiväline)	39 152	15 440	3 761	0	58 353
Segmendi kasum (-kahjum) ²	8 589	-492	1 000	0	9 097
sh põhivara amortisatsioon	-620	-392	-7	0	-1 019
Segmendi varud	4 620	2 197	0	0	6 817
2012 ja seisuga 31. detsember 2012					
Müügitulu (grupiväline)	36 097	16 568	3 264	403	56 332
Segmendi kasum ²	8 307	86	932	374	9 699
sh põhivara amortisatsioon	-721	-441	0	0	-1 162
Segmendi varud	3 893	2 087	0	0	5 980

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.

³Aastal 2012 müüs Grupp kinnistu, mille tagajärjel väljus Grupp kinnisvaraärist.

Segmendi ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Segmentide kasum	3 653	3 892	9 097	9 699
Jagamata kulud ¹ :				
müüdüd kaupade kulu ja turustuskulud	-1 893	-1 834	-5 328	-5 175
üldhalduskulud	-741	-734	-2 869	-2 722
muud äritulud (kulud), neto	-25	144	-249	157
Ärikasum	994	1 468	651	1 959

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.12.2013	31.12.2012
Segmendi varud kokku	6 817	5 980
Ema- ja tootmisettevõtte varud	6 934	5 491
Varud finantsseisundi aruandes kokku	13 751	11 471

**LISA 12 Müügitulu**

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Kaupade müük	16 667	16 116	58 227	55 683
Renditulu	0	2	0	403
Muu müük	27	70	126	246
Kokku	16 694	16 188	58 353	56 332

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Eesti	5 859	5 318	19 576	18 025
Leedu	3 319	3 378	11 191	10 946
Läti	3 111	2 748	10 159	9 194
Venemaa	2 274	2 723	9 494	10 174
Ukraina	1 802	1 854	6 537	6 819
Soome	155	97	792	642
Saksamaa	80	48	356	454
Muud riigid	94	22	248	78
Kokku	16 694	16 188	58 353	56 332

LISA 13 Müüdnud kaupade kulu

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Kauba- ja materjali kulu	6 108	5 713	22 794	21 597
Tootmise tööjõukulud	843	715	3 158	2 765
Rendikulud	168	159	667	633
Mitmesugused tootmiskulud	126	114	450	408
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	47	48	187	202
Varude allahindluse muutus	342	360	-118	10
Kokku	7 634	7 109	27 138	25 615

LISA 14 Turustuskulud

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Tööjõukulud	2 856	2 961	10 756	10 136
Rendikulud	2 647	2 573	10 491	9 996
Reklaamikulud	399	352	1 432	1 262
Põhivara kulum (lisa 6,7)	362	309	1 246	1 285
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	179	164	711	655
Kaardimaksete kulud	130	122	446	407
Kommunaalteenused ja valvekulu	116	54	367	254
Lähetuskulud	67	55	269	220
Infotehnoloogia kulud	57	61	210	202
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	68	4	173	211
Sidekulud	40	38	152	143
Muud müügikulud ¹	379	328	1 193	1 422
Kokku	7 300	7 021	27 446	26 193

¹Muud 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**

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Tööjõukulud ¹	322	354	1 283	1 273
Rendikulud	110	102	440	183
Infotehnoloogia kulud	69	55	258	235
Pangateenused	59	52	227	237
Põhivara kulum (lisa 6,7)	29	40	141	228
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	26	26	102	86
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooni-teenused	40	50	113	261
Sponsorlus, kingitused, annetused	26	5	56	68
Muud üldhalduskulud ²	60	50	249	151
Kokku	741	734	2 869	2 722

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptsiooni programmi raames saadud töötajate teenuste kulu (palgakulu) summas 125 tuhat eurot (2012: 63 tuhat eurot).

²Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, kontori-, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valvekulusid ning muid teenuseid.

LISA 16 Muud äritulud ja –kulud

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Kasum (-kahjum) materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist, mahakandmisest ning kinnisvarainvesteeringu müügist	-13	-11	-20	-35
Eelmistel perioodidel allahinnatud varade realiseerimine	0	0	0	33
Muud äritulud	101	285	137	292
Kahjum valuutakursi muutustest	-101	-108	-331	-76
Trahvid, viivised, maksuintressid	-6	-20	-15	-25
Muud ärikulud	-6	-2	-20	-32
Kokku	-25	144	-249	157

LISA 17 Finantstulud ja –kulud

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Intressitulu	6	0	6	0
Intressikulu	-80	-93	-339	-877
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	142	-9	0	61
Muud finantskulud (neto)	-38	-72	-49	-87
Kokku	30	-174	-382	-903

LISA 18 Puhaskasum aktsia kohta

		4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	35 795	38 644	35 795
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist		865	1 075	102	804
Tava puhaskasum aktsia kohta	EUR	0,02	0,03	0,00	0,02
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta		4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	35 795	38 644	35 795
Korrigeerimised:					
- kaalutud keskmine lahjendava mõjuga vahetusvõlakirjade arv (tuhat)	tk	230	5 100	701	3 210
Kokku kaalutud keskmine aktsiate ja vahetusvõlakirjade arv	tk	41 025	40 895	39 345	39 005
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist		865	1 075	102	804
Võlakirjade (lahustuv instrument) intressikulu		0	28	0	72
Korrigeeritud emaettevõtja aktsionäride osa kasumist		865	1 103	102	876
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EUR	0,02	0,03	0,00	0,02



AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 2013. aastal oli 0,74 eurot (2012: 0,44 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 liikmeid¹;
- ☑ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☑ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

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

Tehingud seotud osapooltega

	4 kv 2013 Ostud	4 kv 2012 Ostud	2013 Ostud	2012 Ostud	2012 Müügid
Kaubad	0	0	0	1	8
Teenused	58	123	238	303	0
Kokku	58	123	238	304	8

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

	31.12.2013	31.12.2012
Muud lühiajalised nõuded (lisa 4)	0	1
Nõuded seotud osapooltele kokku	0	1
	31.12.2013	31.12.2012
Võlakohustused ja intressi-, viivisekohustused (lisa 8, 9)	145	1 592
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	50	18
Võlad seotud osapooltele kokku	195	1 610

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

Juhatus ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2013	4 kv 2012	2013	2012
Juhatus liikmete töötasud	85	160	338	345
Nõukogu liikmete tasud	4	5	18	22
Kokku	89	165	356	367

Nii 31. detsember 2013 kui ka 31. detsember 2012 seisuga oli nii juhatuse kui ka nõukogu liikmeid viis. Aruandeperioodi jooksul muudatusi juhatuses ja nõukogus koosseisus ei toimunud.

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



LISA 20 Tütarettevõtted

Muutused 2013. aastal

2013. aasta kolmandas kvartalis administratiivse koormuse vähendamise eesmärgil toimus muudatus Grupi Vene turu ettevõtete struktuuris. Seisuga 31. detsember 2013 tütarettevõtte OOO Kompania „Baltman RUS“ ei kuulu Grupi ettevõtete hulka. Mõju grupi tulemustele ning bilansimahule puudub.

Samuti toimus muudatus kolmandas kvartalis Ukraina turul. Moodustati uus ettevõtte „Baltika Retail Ukraina Ltd“ turul olemasolevast tütarettevõttest jagunemise teel. Seisuga 31. detsember 2013 tütarettevõtte Baltika Ukraina Ltd ei kuulu Grupi ettevõtete hulka. Mõju grupi tulemusele ning bilansimahule puudub.

Muutused 2012. aastal

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 21 Äriühendused

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

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

Täpsem informatsioon äriühenduse kohta on saadaval 2012. aasta majandusaasta aruandes.



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 31.12.2013: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Nordecon International nõukogu liige,

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Eesti Kaubandus-Tööstuskoja juhatuse liige,

Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2013: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcou advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.12.2013: 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 juhatuse liige,
- KJK Invest OY juhatuse liige,
- Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,
- UAB Malsena Plus, juhatuse liige,
- Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige
- Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
- AS Premia Foods nõukogu liige,
- AS Premia Tallinna Külkhoone nõukogu liige,
- Managetrade OÜ nõukogu liige,
- Toode AS nõukogu liige,
- AAS BAN nõukogu aseesimees,
- Amber Trust Management SA juhatuse esimees,
- Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
- JSC Rigas Dzirnānieks, nõukogu esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees,

Baltika aktsiaid 31.12.13: 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 31.12.13: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2013: 743 531 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, Finantsdirektor
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2013: 0



MAIRE MILDER

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999
Bio-geograafia, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2013: 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
Baltika aktsiaid 31.12.2013: 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 31.12.2013: 0

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