



Baltika Group

AS BALTIKA

2015. aasta I kvartali 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	01.01.2015 - 31.12.2015
Aruandeperiood	01.01.2015 - 31.03.2015

SISUKORD

Grupi lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	12
Raamatupidamise vahearuanne	13
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	14
Konsolideeritud kasumiaruanne	15
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	16
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	17
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	18
Raamatupidamise vahearuanne lisad	19
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	19
LISA 2 Finantsriskid	19
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	23
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	23
LISA 5 Varud	24
LISA 6 Materiaalne põhivara	24
LISA 7 Immateriaalne põhivara	25
LISA 8 Võlakohustused	26
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	27
LISA 10 Eraldised.....	27
LISA 11 Omakapital	28
LISA 12 Segmendid	29
LISA 13 Müügitulu	30
LISA 14 Müüdüd kaupade kulu	31
LISA 15 Turustuskulud	31
LISA 16 Üldhalduskulud	32
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	32
LISA 18 Finantstulud ja –kulud	32
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	32
LISA 20 Seotud osapooled	33
LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond	34
AS Baltika nõukogu	35
AS Baltika juhatus	37

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni, Ivo Nikkolo. Lisaks juhib Baltika frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc London briti moebrändi poode Baltikumis. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi- ning jaekaubanduse.

AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil, mis kuulub NASDAQ Gruppi.

Grupi töötajate arv seisuga 31. märtsil 2015 oli 1 216 (31. detsember 2014: 1 228).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			31.03.2015	31.12.2014
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%
OOO „Olivija“ ^{1,2}	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%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

²OOO „Olivija“ esindab siinkohal Venemaa konsolideerimisgruppi, kuhu kuuluvad lisaks OOO „Plazma“ ja OOO „Stelsing“.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2015

Baltika lõpetas esimese kvartali 1 136 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 2 482 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 910 tuhat eurot.

Seoses Baltika Grupi väljumisega Ukraina jaemüügi ärist 2014. aastal, mis esindas Grupi jaoks eraldi olulist tegevusvaldkonda, kajastatakse Ukraina ettevõtte eelmise aasta tulemusi kui lõpetatud tegevusala. Seetõttu on esimese kvartali aruandes võrreldava perioodi lõpetatud tegevusvaldkondade tulemused näidatud eraldi, võimaldamaks hinnata jätkuvate tegevusvaldkondade tulemust.

Grupi müügitulu suurenes eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 154 tuhande euro võrra ehk 1%. Suurimaid müügikasve näitas e-kaubandus 245%-ga ning hulgi- ja frantsiisimüük 69%-ga, mis on vastavuses strateegilise suunaga eelisarendada teisi kanaleid ja suurendada müügitulu nii hulgi- ja frantsiisimüügi kui ka e-müügi kaudu. Jaemüügi tulu vähenes 6%.

Baltikumile oli esimene kvartal väljakutse, kuna eelmise aasta sama perioodi müük oli viimase viie aasta suuremaid. Jaemüük kasvas esimeses kvartalis Baltikumis 1%, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 62 tuhande euro võrra. Sealjuures olid riigiti tulemused erinevad – kui Läti näitas parimat müügikasvu (+5%), siis Leedus oli kvartal edukam efektiivsuse näitajate ja brutokasumi kasvu poolest. Baltikumi üldine majandusolukord püsis esimeses kvartalis stabiilsena – majandustingimused soodustavad sisetarbimise kasvu. Samas vähenes turistide vool Ida-naabrite ja Soome suunal Baltikumi. Baltikumi esimese kvartali müügitulemust mõjutas kõige enam nõrk jaanuar, kus eelmise hooaja kaupa realiseeriti oodatust suurema allhindlusega ning väiksemas mahus. Kvartali jooksul oli trend tõusev - märtsi müügitulemused vastasid juba ootustele.

Venemaa ebakindel majandus, nõrgenenud rubla ja tõusnud hinnad vähendavad jätkuvalt tarbija kindlustunnet ning pidurdavad rõivakaubanduse arenguid. Vaatamata keerulisele majanduslikule olukorrale oli esimese kvartali jaemüügi efektiivsuse kasv kohalikus valuutas 8%. Kohalikus valuutas mõõdetuna vähenesid jaemüügi tulud esimeses kvartalis 11%, sealjuures vähenes keskmine poodide müügiipind 18%. Tulenevalt vähenenud müügiipinnast ja kursi nõrgenemisest kahanes jaemüügi tulu Venemaal esimeses kvartalis eurodes 731 tuhande euro võrra (-40%). Kokkuvõttes Venemaa esimese kvartali tulemus kulude optimeerimise ja kahjumlike poodide sulgemise tagajärjel siiski paranes.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 44,5%, mis on 4,1 protsendipunkti madalam, kui eelmise aasta samal perioodil. Esimese kvartali brutokasumi marginaali languse üheks põhjuseks on madalama marginaaliga hulgi- ja frantsiisikanali müügi osakaalu kasv 8%-lt 13%-le. Lisaks avaldab Grupi marginaalile suurt mõju USA dollari tugevnemise tõttu tõusnud kauba sisseostuhind ning nõrgenenud Venemaa rubla. Venemaa jaemüügi brutomarginaal vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 9,1 protsendipunkti võrra.

Aasta finantseesmärkidest esimestel kuudel tekkinud mahajäämuse likvideerimiseks on Baltika teinud algust mitme initsiatiiviga. Tugeva kontrolli all on peaettevõtte tegevuskulud, vähendatakse kaubavarude üldist taset ja kasutamise efektiivsust, tootedivisjonis viiakse läbi restruktureerimine protsessipõhise juhtimise tugevdamiseks.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✎ Jaanuaris tunnustasid NASDAQ Balti börsid parimate investorsuhetega ettevõtteid, kus Baltika pälvis auhinnad kahes kategoorias – parima investorsuhetega ettevõtte NASDAQ Balti börsidel 5. koht ja parima majandusaasta- ja HÜT aruande esitaja 2.-3. koht.
- ✎ 30. jaanuaril peatas Nõukogu juhatuse liikme Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks. Finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks on Maigi Pärnik-Perniku äraolekul juhatuse esimees Meelis Milder.
- ✎ Venemaa majanduslikule olukorrale lisaks on kujunenud probleemiks ka pangandussektori olukord. Baltika Grupi tütarettevõtted Venemaal on kasutanud mitmeid pankasid, sealhulgas

suurima 100 panga hulka kuuluvat *ООО Судостроительный банк* teenuseid. Jaanuarist on nimetatud pangal olnud likviidsusprobleemid ja 16. veebruaril 2015 võttis Venemaa keskpang pangalt ära litsentsi. Teiste kasutatavate pankade tegevuses siiani häireid pole esinenud. Baltika tegeleb juriidiliste partnerite abiga olukorra lahendamiseks, saamaks ülevaadet millal ja kui palju on võimalik kontol olevast summast tagasi saada. Baltika äritegevus jätkub tavapäraselt ja võimalik maksimaalne kahju jääb alla olulisuse piiri.

- ✎ 20. veebruaril 2015. aastal sõlmisid OÜ Baltika TP ja OÜ Baltika Retail ühinemislepingu, mille kohaselt OÜ Baltika Retail on ühendavaks ja OÜ Baltika TP on ühendatavaks ühinguks. Alates 2012. aasta juulist ei ole OÜ Baltika TP's aktiivset majandustegevust toimunud ning ühendamise eesmärgiks on OÜ Baltika TP administratiivjuhtimisega seotud kulude minimeerimine. Kavandatav ühinemine on kontsernisisene ning selle käigus ei muutu Baltika Grupi varade, õiguste ja kohustuste maht, sisu ja olemus. Samuti ei avalda ühinemine majanduslikku mõju kontserni teistele tütarettevõtjatele.
- ✎ 26. märtsil 2015 võttis Nõukogu vastu otsuse teha Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali juhatuse liikmetele suunatud aktsiaoptsooniprogrammi täitmiseks, emiteerides täiendavalt kuni 1 000 000 (üks miljon) nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot väljalaskehinnaga 0,20 eurot. Iga aktsiaoptsoon annab tema omanikule õiguse omandada 1 (üks) aktsiaseltsi lihtaktsia. Aktsiate märkimine toimub pärast kolme aastase perioodi möödumist aktsiaoptsooniprogrammi õigustatud isikutega optsoonilepingute sõlmimisest kahe aasta jooksul.
- ✎ AS Baltika nõukogu otsustas kutsuda ettevõtte juhatusest tagasi 14. aprillist 2015 juhatuse liikme Andrew James David Patersoni.
- ✎ Baltika aktsionäride üldkoosolek, mis toimus 27. aprillil 2015, kinnitas 2014. aasta majandusaasta aruande ning kahjumi katmise eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt. Koosolek otsustas pikendada seltsi senise Nõukogu liikmete volitusi järgmiseks 3-aastaseks ametiajaks ning kinnitada Nõukogu liikmetele makstava tasu suurused vastavalt tehtud ettepanekule. Koosolek otsustas, suurendada tingimuslikult aktsiaseltsi aktsiakapitali, emiteerides lihtaktsiaid vastavalt Nõukogu poolt esitatud aktsiaoptsooniprogrammi tingimustele.
- ✎ Esimeses kvartalis jätkas Baltika Venemaa jaeturu optimeerimist, suleti neli poodi: Monton ja Mosaic poed Novosibirskis, Monton pood Nizni Novgorodis ning *outlet* pood Peterburis. Märtsis avati jaevõrgus üks uus Ivo Nikkolo pood Eestis Tasku Kaubanduskeskuses, mis on selle brändi esimene esinduskauplus Tartus. Baltika frantsiisipoodide suund täienes jaanuaris kolme uue poega: frantsiisipartner Gold Button avas *outlet* poe Venemaal Moskvast ning Mirworld avas Baltman ja Bastion esinduspoed Hispaanias Tenerifel.

MÜÜGITULUD

Baltika esimese kvartali müügitulu suurenes 1% ning see oli 12 325 tuhat eurot. Suurimat kasvumäära näitasid hulgi- ja frantsiisimüük 69%-ga, e-poe müük kasvas enam kui kolm korda ehk 245%. Vastavalt planeeritud arenduse tulemusena suurenesid müügid läbi nende kanalite 842 tuhande euro võrra eelmise aasta sama perioodiga võrreldes. Jaemüügi tulemus jäi esimeses kvartalis, eelkõige tulenevalt Venemaa turu mõjutusest, nõrgaks kahanedes 6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Baltikumi jaemüük ületas eelmise aasta esimese kvartali tulemust, mis oli viimase viie aasta suurima müügiga esimene kvartal, 1% võrra.

Müügitulu tegevusala lõikes

Jätkuvad tegevusvaldkonnad

Tuhat eurot	1 kv 2015	1 kv 2014	+/-
Jaemüük	10 440	11 109	-6%
Hulgimüük ja frantsiis	1 602	949	69%
E-poe müük	266	77	245%
Muu	17	36	-53%
Kokku	12 325	12 171	1%

Müügitulu koos lõpetatud tegevusvaldkondade mõjuga

Tuhat eurot	1 kv 2015	1 kv 2014	+/-
Jaemüük	10 440	12 385 ¹	-16%
Hulgimüük ja frantsiis	1 602	949	69%
E-poe müük	266	77	245%
Muu	17	36	-53%
Kokku	12 325	13 447	-8%

¹2014. aasta jaemüük sisaldab Ukraina turu jaemüüki.

Poed ja müügipinnad

31. märtsi seisuga oli Grupil 128 poodi, nende hulgas 102 Baltika oma jaevõrku kuuluvat ja 26 frantsiisipoodi. Esimese kvartali jooksul avati jaevõrgus üks uus Ivo Nikkolo pood Eestis Tartus Tasku Kaubanduskeskuses ja suleti neli poodi Venemaal: Monton ja Mosaic poed Novosibirskis, Monton pood Nizni Novgorodis ning *outlet* pood Peterburis. Baltika frantsiisipoodide suund täienes kolme uue poega – jaanuaris avas Venemaal Moskvast frantsiisipartner Gold Button *outlet* poe ning frantsiisipartner Mirworld Baltman ja Bastion esinduskauplused Hispaanias Tenerifel.

Poed turgude lõikes

	31.03.2015	31.03.2014	Keskmise pinna muutus*
Eesti	41	37	0%
Leedu	28	28	-1%
Läti	22	21	4%
Venemaa	11	20	-18%
Ukraina ¹	14	17	-21%
Valgevene ²	2	2	0%
Hispaania ²	5	0	-
Venemaa ²	5	0	-
Poed kokku	128	125	
Müügipind kokku, m²	23 988	23 735	0%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Kolm frantsiisipoodi Donetskis on hetkel kokkuleppeliselt pikema-ajaliselt suletud. Tegutsevad frantsiisipoed on kogupinnaga 2 646 m², võrdlusandmetes kuulub jaemüügi segmendis lõpetatud tegevusvaldkonda.

²Frantsiisipoed Valgevenes, Hispaanias ja Venemaal on kogupinnaga 1 620 m².

Jaemüük

Esimese kvartali jaemüügi tulu vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 6% ja oli 10 440 tuhat eurot. Sealhulgas kasvasid müügid Baltikumis 62 tuhande euro võrra (+1%) ning vähenesid Venemaal 731 tuhande euro võrra (-40%).

Sarnaselt eelmisele aastale näitab jätkuvalt suurimat müügikasvu Läti, suurenedes 2015. aasta esimeses kvartalis 5%. Peale Leedu eurole üleminekut 1. jaanuaril 2015 muutus tarbija käitumine konservatiivseks, kuid märtsis näitas taas elavnemise märke. Esimese kvartali kogu jaemüük Leedus vähenes 1%, kuid samas parandati efektiivsuse näitajaid. Eesti müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1%. Eesti müügitulu vähenemise üks põhjuseid on Montoni, Baltmani ja Bastioni esinduskaupluste sulgemine Viru Keskuses 2014. esimesel poolaastal.

Kohalikus valuutas mõõdetuna vähenesid Venemaa jaemüügi tulud esimeses kvartalis 11%, sealjuures vähenes keskmine poodide müügipind 18%. Tulenevalt vähenenud müügipinnast ja rubla kursi nõrgenemisest kahanes jaemüügi tulu Venemaal esimeses kvartalis eurodes 731 tuhande euro võrra (-40%).

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2015	1 kv 2014	+/-	Osakaal
Eesti	4 169	4 202	-1%	40%
Leedu	2 648	2 663	-1%	25%
Läti	2 518	2 408	5%	24%
Venemaa	1 105	1 836	-40%	10%
Kokku	10 440	11 109	-6%	100%
Ukraina*	0	1 276	-100%	-

Baltikumi esimese kvartali keskmine müügipind jäi eelmise aasta samal perioodi tasemele. Kõige rohkem on keskmine müügipind kasvanud Lätis (4%). Müügiefektiivsuse kasv saavutati Leedus 1%-ga. Lisaks oli Leedus kõige suurem brutokasumi kasv. Baltika müügiefektiivsuse kasv oli esimeses kvartalis kokku -3%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	1 kv 2015	1 kv 2014	+/-
Eesti	202	204	-1%
Leedu	161	160	1%
Läti	212	211	0%
Venemaa	111	152	-27%
Kokku	177	183	-3%

Kohalikus valuutas näitas Venemaa esimeses kvartalis müügiefektiivsuse kasvu 8%.

Brändid

Esimeses kvartalis avaldas suurima mahuga brändide – Monton ja Mosaic – müügile enim mõju Venemaa müügilangus. Väga head tulemust näitas esimeses kvartalis Mosaic, olles eriti edukas Eesti turul. Mosaici müük kasvas Baltikumis aastatagusega võrreldes 12% ning müügipinnaefektiivsus oli 9% suurem. Baltikumis vähenes Montoni kogumüük eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes 2%, samas kasvas brändi müük ruutmeetrile ning brutokasum. Kõige parema tulemuse saavutas Monton Lätis, kus kasvatati nii müüki (+9%) kui müügipinnaefektiivsust (+2%). Montoni tagasilöökk Eesti turul oli seotud 2014. aasta esimese kvartali lõpus suletud Tallinna Viru Keskuse poega.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2015	1 kv 2014	+/-	Osakaal
Monton	4 519	5 143	-12%	43%
Mosaic	3 366	3 200	5%	32%
Baltman	1 058	1 152	-8%	10%
Ivo Nikkolo	1 010	1 089	-7%	10%
Bastion	359	393	-9%	3%
Blue Inc	128	107	20%	1%
Muud	0	25	-100%	0%
Kokku	10 440	11 109	-6%	100%

Baltika *premium* brändide Baltmani (-8%) ja Ivo Nikkolo (-7%) ning noorima brändi Bastioni (-9%) esimese kvartali müügid ei vastanud ootustele. Baltman saavutas küll väga hea müügikasvu (+7%) ja müügipinna efektiivsuse suurenemise (+13%) Lätis, kuid nõrga tulemuse tõttu Eestis ja Leedus jäi kogumüük eelmise aasta samale perioodile alla. Eestis avaldas negatiivset mõju Baltmani ja Bastioni müügile eelmisel aastal suletud poed Tallinnas Viru Keskuses. Eelkõige *premium* brändide müüki mõjutab vähenenud turistide arv Baltikumis – kogu Baltikumi mõjutab vene turistide vähenemine, Eestit lisaks Soome ja Leedut Valgevene turistid.

Müük läbi teiste kanalite

2015. aasta esimese kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 1 602 tuhat eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 653 tuhande euro võrra ehk 69%.

Esimene kvartal oli hulgi- ja frantsiismüügile edukas eelkõige tänu jätkuvalt laienevale frantsiisivõrgule. Müük Valgevene ja Ukraina partneritele jätkus ning avati uued frantsiisipoed

Venemaal ja Hispaanias. Jaanuaris avas Baltika frantsiisipartner Venemaal Gold Button Moskvas *outlet* poe ning frantsiisipartner Hispaanias Mirworld avas Baltman ja Bastion esinduskauplused Tenerifel. Sellega on märtsi lõpu seisuga tegutsevate frantsiisipoodide arv 26.

E-poe müük kasvas esimeses kvartalis üle kolme korra ehk 245% ja oli kokku 266 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 29-st riigist. Viis suurimat sihtriiki on: Eesti (55% kogumüügist), Läti (15% kogumüügist), Venemaa (7% kogumüügist), Leedu (6% kogumüügist) ja Soome (5% kogumüügist). Enim müünud brändid e-poes olid Monton, Mosaic ja Ivo Nikkolo.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 44,5%, mis on 4,1 protsendipunkti madalam, kui eelmise aasta samal perioodil. Esimese kvartali brutokasumi marginaali languse üheks põhjuseks on madalama marginaaliga hulgi- ja frantsiisikanali müügi osakaalu kasv 8%-lt 13%-le. Lisaks avaldab Grupi marginaalile suurt mõju USA dollari tugevnemise tõttu tõusnud kauba sisseostuhind ning nõrgenenud Venemaa rubla. Venemaa brutomarginaal vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 9,1 protsendipunkti võrra. Turustuskulud olid esimeses kvartalis 5 751 tuhat eurot, vähenedes 3% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Vähenemise põhjus on eelkõige kulude kokkuhoid Venemaa turul – lisaks poodide sulgemise tõttu vähenenud jaemüügipinnale ja nende opereerimiskuludele, on kulud eurodes vähenenud ka seoses rubla kursi nõrgenemisega.

Esimese kvartali üldhalduskulud olid 738 tuhat eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3%. Sellega oli kvartali opereerimiskulude suhe müügituludesse 53%, paranedes 2 protsendipunkti võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Muud neto ärikulud olid esimeses kvartalis 15 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 1 022 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 826 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli esimeses kvartalis 117 tuhat eurot, mis on 38 tuhande euro võrra suurem, kui eelmise aasta samal perioodil. Seoses võlakirjaemissiooniga eelmise aasta juulis, on kasvanud intressikulud.

Grupi tegevusala on sesoonne ning esimene kvartal on Baltika nõrgim. Esimese kvartali puhaskahjumiks kujunes 1 136 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi kogu kahjum oli 2 482 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 910 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. märts 2015 olid Baltika Grupi varud kokku 13 581 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 166 tuhande euro võrra. Poodide sulgemise tõttu on vähenenud Venemaa jaeturu varud. Teiselt poolt on valmiskauba varud suurenenud emattevõttes hulгимüügi ja e-poe kanali müükide suurenemise tõttu.

Võlad hankijatele ja muud kohustused olid 31. märts 2015 seisuga 7 407 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 388 tuhande euro võrra. Samas on aasta lõpuga võrreldes suurenenud ka lühiajalised nõuded 507 tuhande euro võrra, mille põhjuseks on eelkõige käibemaksu tagastusnõude suurenemine seoses kauba mahukama sisseostuga, olles 31. märts 2015 seisuga 2 397 tuhat eurot.

31. märtsil 2015 oli kogu võlakohustus 8 369 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2014: 7 276 tuhat eurot) 1 093 tuhande euro võrra.

Põhivara soetati 497 tuhande euro eest ja kulum oli 306 tuhat eurot. Materiaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes aasta lõpuga suurenenud 256 tuhande euro võrra. Jaevõrku investeeriti 463 tuhat eurot.

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli -938 tuhat eurot (I kv 2014: -757 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati 207 tuhat eurot. Pangalaene tagastati summas 274 tuhat eurot, samas suurenes kasutatud arvelduskrediidi saldo 1 153 tuhande euro võrra. Grupi esimese kvartali rahavoog kokku oli -281 tuhat eurot (I kv 2014: -352 tuhat eurot).

Esimese kvartali sesoonsusest tingitud suurema finantseerimisvajaduse (eelkõige tootmistsükli tõttu) ja äritegevuse negatiivse rahavoo tõttu oli Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus

raha ja raha ekvivalendid) 31. märts 2015 seisuga 7 895 tuhat eurot, mis on 1 353 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2015 oli 99% (31.12.2014: 75%). Suhtarvu suurenemise põhjuseks on kasvanud võlakohustuste maht ja omakapitali vähendav kvartali kahjum.

INIMESED

Baltika Grupis töötas 2015. aasta 31. märtsi seisuga 1 216 inimest, mis on 12 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2014 (1 228), sealhulgas jaekaubanduses 616 (31.12.2014: 629), tootmises 397 (31.12.2014: 391) ning peakontoris koos logistikakeskusega 203 (31.12.2014: 208) inimest. 2015. aasta kolme kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 216 (I kvartal 2014 koos Ukraina turu jaekaubanduse töötajatega: 1 336) inimest.

Alates 27. jaanuarist 2015 alustas Baltika hulgi- ja frantsiisimüügi juhina tööd Lea Endrikson. Eelnevalt on Lea käivitanud Kaubamaja grupis I.L.U. poodide keti ning juhtinud seda viimased seitse aastat, töötanud turundusdirektorina Stockmann'i Eesti ja Venemaa ettevõttes ning olnud reklaamijuht Sampo Pangas.

30. jaanuaril peatas Nõukogu juhatuse liikme Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks. Finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks on Maigi Pärnik-Perniku äraolekul juhatuse esimees Meelis Milder.

AS Baltika nõukogu otsustas kutsuda ettevõtte juhatusest tagasi 14. aprillist 2015 juhatuse liikme Andrew James David Patersoni.

Eesti tööportaali CV Keskuse poolt läbi viidud iga-aastase uuringu tulemusel tõusis Baltika 20 ihaldusväärsseima tööandja hulka.

Baltika Grupi jätkuvate tegevusalade töötajatele arvestati esimeses kvartalis töötasusid summas 2 818 tuhat eurot (I kvartal 2014: 2 681 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 84 tuhande euroni (I kvartal 2014: 92 tuhat eurot).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2015)

Müügitegevuse arvnäitajad	3 kuud ja 31.03.2015	3 kuud ja 31.03.2014¹	3 kuud ja 31.03.2013	3 kuud ja 31.03.2012
Müügitulu (EUR tuh.)	12 325	12 171	13 186	12 643
Jaemüük (EUR tuh.)	10 440	11 109	12 289	11 531
Jaemüügi osakaal müügituludes	85%	91%	93%	91%
Ekspordi osakaal müügituludes	63%	63%	69%	70%
Poodide arv jaevõrgus	102	106	112	108
Poodide arv kokku	128	108	112	108
Jae müügipind perioodi lõpus (m ²)	19 722	20 053	22 193	21 807
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 216	1 208	1 299	1 316
Brutorentaablus	44,5%	48,6%	51,3%	51,1%
EBITDA (EUR tuh.)	-718	-513	-154	-215
Puhaskasum (EUR tuh.)	-1 136	-910	-603	-1 044
EBITDA marginaal	-5,8%	-4,2%	-1,2%	-1,7%
Ärirentaablus	-8,3%	-6,8%	-4,0%	-6,2%
Maksueelse kasumi rentaablus	-9,2%	-7,4%	-4,6%	-8,1%
Puhasrentaablus	-9,2%	-7,5%	-4,6%	-8,2%
Varude käibekordaja	2,02	2,00	2,26	2,89
Muud suhtarvud²				
Likviidsuskordaja	1,8	1,5	1,8	1,2
Netovõla ja omakapitali suhe	98,8%	64,0%	65,1%	209,8%
Omakapitali tootlus	-12,8%	-23,1%	-6,5%	-57,2%
Koguarade tootlus	-4,8%	-10,2%	-2,3%	-15,4%

¹Tulenevalt Ukraina jae tegevusvaldkonna lõpetamisest eelmisel aastal, sisaldavad 2014. aasta esimese kvartali müügitegevuse arvnäitajad võrreldavuse huvides üksnes jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi.

²Muud suhtarvud omavad nii lõpetatud kui jätkuvate tegevusvaldkondade mõju.

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA/Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = 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*

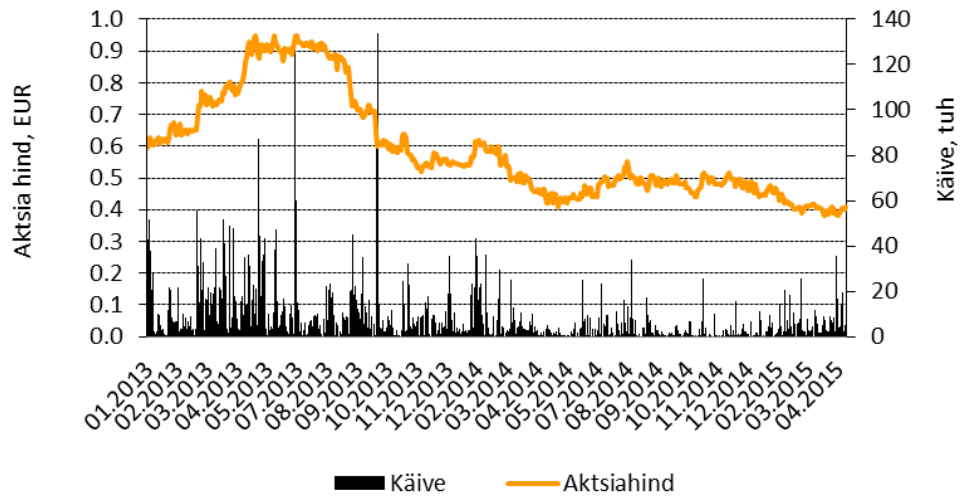
Netovõla ja omakapitali suhe=(Intressi kandvad võlakohustused-raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguarade tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE

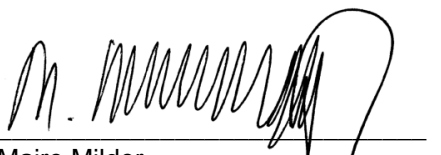


JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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



Meelis Milder
Juhatuse esimees
30. aprill 2015



Maire Milder
Juhatuse liige
30. aprill 2015



Kati Kusmin
Juhatuse liige
30. aprill 2015

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-34 toodud AS Baltika 2015. aasta esimese kvartali 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
30. aprill 2015



Maire Milder
Juhatuseliige
30. aprill 2015



Kati Kusmin
Juhatuseliige
30. aprill 2015

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2015	31.12.2014
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	450	710
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 397	1 890
Varud	5	13 581	13 415
Käibevara kokku		16 428	16 015
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		420	420
Muu pikaajaline vara	4	606	605
Materiaalne põhivara	6	3 151	2 895
Immateriaalne põhivara	7	3 292	3 180
Põhivara kokku		7 469	7 100
VARA KOKKU		23 897	23 115
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 973	2 692
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	7 407	7 019
Lühiajalised kohustused kokku		9 380	9 711
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	6 396	4 584
Muud kohustused	9	131	83
Pikaajalised kohustused kokku		6 527	4 667
KOHUSTUSED KOKKU		15 907	14 378
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurss		841	809
Reservid	11	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		1 310	2 573
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-1 136	-1 263
Valuutakursi muutuste reserv		-2 366	-2 723
OMAKAPITAL KOKKU		7 990	8 737
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 897	23 115

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Lisa	1 kv 2015	1 kv 2014
Jätkuvad tegevusvaldkonnad			
Müügitulu	12,13	12 325	12 171
Müüdnud kaupade kulu	14	-6 843	-6 254
Brutokasum		5 482	5 917
Turustuskulud	15	-5 751	-5 954
Üldhalduskulud	16	-738	-717
Muud äritulud	17	1	2
Muud ärikulud	17	-16	-74
Ärikahjum		-1 022	-826
Finantskulud	18	-117	-79
Kahjum enne maksustamist		-1 139	-905
Tulumaks		3	-5
Jätkuvate tegevusvaldkondade aruandeperioodi puhaskahjum		-1 136	-910
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum	21	0	-1 572
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku		-1 136	-2 482
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR	19	-0,03	-0,06
Jätkuvad tegevusvaldkonnad		-0,03	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkonnad		0,00	-0,04
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR	19	-0,03	-0,06
Jätkuvad tegevusvaldkonnad		-0,03	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkonnad		0,00	-0,04

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	1 kv 2015	1 kv 2014
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	-1 136	-2 482
Muu koondkahjum		
Kirjed, mis võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:		
Valuutakursi vahed	357	-226
Aruandeperioodi koondkahjum	-779	-2 708
Aksionäridele omistatav koondkahjum tuleneb:		
jätkuvatest tegevusvaldkondadest	-779	-1 136
lõpetatud tegevusvaldkondadest	0	-1 572

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2015	1 kv 2014
Äritegevus			
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:			
Jätkuvad tegevusvaldkondade ärikasum		-1 022	-826
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	305	292
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		6	-2
Muud mitterahalised kulud		185	-254
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-558	-4
Varude saldo muutus	5	-166	698
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	390	-399
Makstud intressid		-68	-77
Makstud tulumaks		-10	-5
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-180
Rahavood äritegevusest kokku		-938	-757
Investeermistegevus			
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:			
Põhivara soetamine	6, 7	-268	-393
Põhivara, kinnisvarainvesteeringu müük		61	2
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-8
Rahavood investeermistegevusest kokku		-207	-399
Finantseermistegevus			
Laenude tagasimaksed	8	-274	-274
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	1 153	1 090
Makstud kapitalirendimakseid		-15	-12
Rahavood finantseermistegevusest kokku		864	804
Rahavood kokku		-281	-352
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	710	852
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		21	-42
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	450	458
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-260	-394

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku
Saldo 31.12.2013	8 159	684	1 182	2 573	-1 090	11 508
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-2 482	0	-2 482
Muu koondkasum	0	0	0	0	-226	-226
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-2 482	-226	-2 708
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 16)	0	31	0	0	0	31
Saldo 31.03.2014	8 159	715	1 182	91	-1 316	8 831
Saldo 31.12.2014	8 159	809	1 182	1 310	-2 723	8 737
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 136	0	-1 136
Muu koondkahjum	0	0	0	0	357	357
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-1 136	357	-779
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 16)	0	32	0	0	0	32
Saldo 31.03.2015	8 159	841	1 182	174	-2 366	7 990

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni, Ivo Nikkolo. Lisaks juhib Baltika frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc London briti moebrändi poode Baltikumis. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2015. aasta 31. märtsi seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud esimese kvartali 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 2014 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2015 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele vahearuande 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 Kontsern kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Kontserni kasumlikkusele. Risk on Kontserni juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul on kõik riskid kontserni jaoks olulised.

Kontserni riskijuhtimise aluseks on Tallinna Börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ja riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määramist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelvalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

Müük euro suhtes jätkuvates tegevusvaldkondades fikseerimata välisvaluutas moodustab Grupi müügitulust 11% (2014: 16%). Grupi jaeturgudel müüdi aruandeperioodil järgmistes valuutades: EUR (euro) ja RUB (Vene rubla). 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. Osa Grupi müügituludest on mõjutatud Vene rubla kursi kõikumisest, kuivõrd kaupade hinnad Vene turul on fikseeritud kohalikus valuutas. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

Leedu Vabariik ühines 1. jaanuaril 2015 samuti euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Leedu liti. 1. jaanuaril 2014 ühines Läti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Läti lati.

Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine:

Keskmised kursid	1 kv 2015	1 kv 2014
RUB (Venemaa rubla)	-47,70%	-19,65%
USD (USA dollar)	17,78%	-3,71%
GBP (Briti nael)	10,21%	2,73%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.03.2015; 31.12.2014)

RUB (Venemaa rubla)	13,68%
USD (USA dollar)	11,38%
GBP (Briti nael)	6,62%

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 ei 2015. ega 2014. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Kontserni sätestatud riskitaluvuse määra. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab kontsern jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka 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. Intressirisk on eelkõige seotud euribor-i või eonia võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2015 ja 31. detsember 2014 kandsid kuue kuu euriboril põhinevat ujuvat 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 madalamat krediidireitingut.

Nõuded ostjatele

Hulgimüügi klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: krediidisumma jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud faktorid. Osadelt hulgimüügi klientidelt nõutakse kas ettemaksu või panga kaudu maksegarantiisid. Mõnedelt lepingupartneritelt tagatise nõuete laekumise kindlustamiseks ei nõuta, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

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.

Maksimaalne nõuetest ostjatele ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 31. märts 2015 oli peale varem tehtud allahindlusi 1 857 tuhat eurot (31. detsember 2014: 1 566 tuhat eurot).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid täitmaks 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 31. märts 2015 oli 1 195 tuhat eurot (31. detsember 2014: 2 347 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2015

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	4 894	2 037	3 128	5 165
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	451	121	357	478
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 024	24	3 586	3 610
Võlad hankijatele (lisa 9)	4 565	4 565	0	4 565
Muud finantskohustused	2	2	0	2
Kokku	12 936	6 749	7 071	13 820

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2014

	Diskonteerimata rahavood ¹			
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	4 016	2 811	1 424	4 235
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	236	62	192	254
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 024	0	3 610	3 610
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 969	3 969	0	3 969
Muud finantskohustused	1	1	0	1
Kokku	11 246	6 843	5 226	12 069

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 (eriti Euroopa Liidu välistel turgudel Venemaal, Ukrainas, Valgevenes).

Riskide maandamiseks püüab Grupp tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutavates kollektsioonides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

Kuna paindlikkuse suurendamisel on oluline roll Grupi konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliäegade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektsioonide vastavust tarbijate ootustele.

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

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollektsioonid 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 sisse makstud 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%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 99%. 2014. aasta lõpuks oli näitaja 75%. Näitaja halvenemine on tingitud eelkõige esimesele kvartalile iseloomulikust sesoonsusest, aga ka mõnetisest võlakoormuse kasvust (arvelduskrediidi suuremast kasutusest).

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.03.2015	31.12.2014
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	8 345	7 252
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-450	-710
Netovõlg	7 895	6 542
Omakapital	7 990	8 737
Netovõla ja omakapitali suhe	99%	75%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2015 ja 31. detsember 2014 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.

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajaliste laenude intressimäär ei erine turul kehtivatest intressimääradest. 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

	31.03.2015	31.12.2014
Sularaha kassas	107	86
Pangakontod ja üleöödeposiidid	343	624
Kokku	450	710

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes

	31.03.2015	31.12.2014
EUR (euro)	298	429
RUB (Venemaa rubla)	152	84
LTL (Leedu litt)	0	197
Kokku	450	710

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.03.2015	31.12.2014
Nõuded ostjatele, neto	1 697	1 456
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	460	401
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	206	3
käibemaks	181	1
tulumaksu ettemaks	10	0
muud maksud	15	2
Muud lühiajalised nõuded	34	30
Kokku	2 397	1 890

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	344	343
Muud pikaajalised nõuded	262	262
Kokku	606	605

**Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes**

	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
31.03.2015				
Maksetähtaeg tulevikus	616	427	287	1 330
Kuni 1 kuu üle tähtaja	10	13	20	43
1-3 kuud üle tähtaja	83	6	78	167
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	123	123
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	34	34
Kokku	709	446	542	1 697
31.12.2014				
Maksetähtaeg tulevikus	620	276	161	1 057
Kuni 1 kuu üle tähtaja	42	0	48	90
1-3 kuud üle tähtaja	39	20	203	262
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	46	46
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	1	1
Kokku	701	296	459	1 456

Nõuded ostjatele (neto) alusvaluutade lõikes

	31.03.2015	31.12.2014
EUR (euro)	1 646	1 352
RUB (Venemaa rubla)	51	53
LTL (Leedu litt)	0	51
Kokku	1 697	1 456

LISA 5 Varud

	31.03.2015	31.12.2014
Kangas ja furnituur	1 782	2 180
Lõpetamata toodang	79	79
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	11 071	10 911
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-330
Ettemaksed hankijatele	649	575
Kokku	13 581	13 415

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
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
Soetatud	133	19	174	1	327
Ümberklassifitseerimine müügiototel põhivaraks	-91	-16	-57	0	-164
Kulum	-95	-76	-110	0	-281
Kursivahed	-49	-15	-32	0	-96
31.03.2014					
Soetusmaksumus	3 863	5 298	6 488	1	15 650
Akumuleeritud kulum	-3 039	-4 661	-5 141	0	-12 841
Jääkväärtus	824	637	1 347	1	2 809

31.12.2014

Soetusmaksumus	2 330	5 143	5 253	0	12 726
Akumuleeritud kulum	-1 547	-4 535	-3 749	0	-9 831
Jääkväärtus	783	608	1 504	0	2 895
Soetatud	201	13	257	3	474
Müüdüd ja maha kantud	-1	-5	-2	0	-8
Kulum	-64	-59	-115	0	-238
Kursivahed	13	7	8	0	28

31.03.2015

Soetusmaksumus	2 434	4 922	5 407	3	12 766
Akumuleeritud kulum	-1 502	-4 358	-3 755	0	-9 615
Jääkväärtus	932	564	1 652	3	3 151

Informatsiooni lõpetatud tegevusvaldkonna kohta vaata lisast 21.

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
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
Soetatud	3	0	71	0	74
Müüdüd ja maha kantud	-1	0	0	0	-1
Amortisatsioon	-43	-11	0	0	-54
Kursivahed	-2	0	0	-112	-114
31.03.2014					
Soetusmaksumus	2 178	1 243	71	1 971	5 463
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 605	-260	0	0	-1 865
Jääkväärtus	573	983	71	1 971	3 598
31.12.2014					
Soetusmaksumus	2 132	1 243	28	1 495	4 898
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 425	-293	0	0	-1 718
Jääkväärtus	707	950	28	1 495	3 180
Soetatud	22	0	1	0	23
Amortisatsioon	-57	-11	0	0	-68
Kursivahed	0	0	0	157	157
31.03.2015					
Soetusmaksumus	2 168	1 243	29	1 652	5 092
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 496	-304	0	0	-1 800
Jääkväärtus	672	939	29	1 652	3 292

LISA 8 Võlakohustused

	31.03.2015	31.12.2014
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	872	1 809
Lühiajalised pangalaenud	950	828
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	127	55
Vahetusvõlakirjad (lisa 20)	24	0
Kokku	1 973	2 692
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	3 072	1 379
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	324	181
Vahetusvõlakirjad (lisa 20)	3 000	3 024
Kokku	6 396	4 584
Kokku võlakohustused	8 369	7 276

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 274 tuhat eurot (2014: 274 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2015 kasutatud 2 805 tuhat eurot (31. detsember 2014: 1 653 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 117 tuhat eurot, sh 48 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2014: 80 tuhat eurot, sh 2 tuhat eurot seotud osapoole laenult).

Muutused 2015. aastal

Aprillis kirjutati alla olemasolevale raam-laenulepingu muudatusele, mille kohaselt pikendati arvelduskrediidi tagasimakse tähtpäeva juulini 2016. Muudatus ei näe ette ka arvelduskrediidi suurenemist ja vähenemist sesoonsusest tulenevalt.

Muutused 2014. aastal

Aruandeperioodil kirjutas Grupp alla olemasolevale raam-laenulepingu muudatusele, millega pikendati osade laenude tagasimakse tähtaegasid ning suurendati arvelduskrediidi limiiti 1,4 miljoni euro võrra. Sama laenulepingu muudatus näeb ette arvelduskrediidi suurenemise ja vähenemise 500 tuhande euro võrra sesoonsusest tulenevalt.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. märts 2015

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +4,52%	4 894
J-võlakirjad (lisa 20)	6,50%	3 000
Kokku		7 894

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2014

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +4,43%	4 016
J-võlakirjad (lisa 20)	6.50%	3 000
Kokku		7 016

Pangalaenulepingud seavad teatud Kontserni finantssuhtarvudele nõutavad suurused. Seisuga 31. detsember 2014 ei olnud Baltika vastavuses mõningate laenulepingu tingimustega, kuid pangalt on saadud kinnitus, et see ei kutsu esile laenu ennetähtaegset tagasikutsumist.

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2015	31.12.2014
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	4 565	3 969
Maksudkohustused, sh	1 222	1 463
isiku tulumaks	235	252
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	545	581
käibemaks	399	578
ettevõtte tulumaksu võlg	17	20
muud maksud	26	32
Võlad töövõtjatele ¹	1 180	1 030
Muud viitvõlad	2	1
Ostjate ettemaksud	55	137
Muud lühiajalised võlad	83	119
Kokku	7 107	6 719

Pikaajalised kohustused

Muud pikaajalised kohustused	131	83
------------------------------	-----	----

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust. Info kohustustest seotud osapooltele on lisas 20.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2015	31.12.2014
EUR (euro)	2 798	2 885
USD (USA dollar)	1 697	981
LTL (Leedu litt)	0	62
GBP (Briti nael)	64	37
RUB (Venemaa rubla)	8	5
Kokku	4 567	3 970

LISA 10 Eraldised

	31.03.2015	31.12.2014
Kliendiboonuste eraldis	300	300

Eraldise lühikirjeldus

Baltika võttis 2014. aastal kasutusele uue püsiklientide programmi „AndMore“, mis ühtlustas Baltika brändide kliendibaasi ning kliendi allahindluste käsitlemise loogika.

„AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseurosid), kusjuures kogutud boonuseurod kehtivad kuue kuu vältel alates kliendi viimasest ostust. Programmi kasutustingimused on täpsemalt kirjeldatud Grupi veebilehel.

Kasutatud hinnangud

Eraldise moodustamiseks kasutab juhtkond hinnanguid nagu neid on kirjeldatud Grupi 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta aruandes. Seisuga 31. märts 2015 ja 31. detsember 2014 on eraldis kajastatud summas 300 tuhat eurot.

LISA 11 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. märts 2015 ja 31. detsember 2014 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. märts 2015 kui ka 31. detsember 2014 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2015	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2014
I-Võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	2 350 000	2 350 000
J-võlakiri	28.07.2014	15.07.2017-30.07.2017	600	600

I-võlakiri

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 aksia 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.

J-võlakiri

28. aprillil 2014 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 3 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 600 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. Kolmeaastased võlakirjad kannavad intressi 6,5% aastas ning annab selle omanikule õiguse märkida 10 000 Baltika AS aktsiat märkimishinnaga 0,5 eurot.

Osaliselt väljastati võlakirju (510 võlakirja, summas 2 550 tuhat eurot) ka seotud osapolele (lisa 20).

Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2015

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 247 083	15,31%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8,37%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 587 000	3,89%
6. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	746 331	1,83%
Maire Milder**	316 083	0,77%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 121 179	24,82%
Kokku	40 794 850	100,00%

Aksionäride struktuur seisuga 31. detsember 2014

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30.86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 430 845	15.76%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11.64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8.37%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 604 000	3.93%
6 Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	746 331	1.83%
Maire Milder**	316 083	0.77%
Andrew Paterson	11 000	0.03%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0.02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetamata ettevõtted	1 002 427	2.46%
7. Teised aktsionärid	9 920 417	24.33%
Kokku	40 794 850	100.00%

*OÜ BMIG on emaettevõtte juhatusel liikmete kontrolli all.



**andmed koos juhatusel liikme kontrolli all olevale ettevõttele kuuluvate aktsiatega.

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

LISA 12 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük. 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.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmendi tulemust kontsernivälise müügitulu ja kasumi (või kahjumi) alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum (või kahjum) Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist (või kahjumist), 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 otsuseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude asukohast.

Juhatus jälgib ka Grupi käivet poodide ja brändide tasemel. Juhtimisotsuseid tehakse poodide tasemel, kasutades info agregeerimist juhtimisotsuste tegemiseks. Segmendiaruandluse tarbeks on otsustanud juhtkond esitada info agregeerituna nii geograafilisel kui ka müügikanali tasemel. Peamised juhatuse otsused, mis on seotud investeerimise ja ressursside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole

Segmendi müügitulu, kasumi (kahjumi), amortisatsiooni andmed on toodud jätkuvate tegevusvaldkodade kohta.

2014. aasta võrdlusandmeid on muudetud, kuivõrd infotehnoloogilised vahendid võimaldavad täpsemat infot segmentide kohta.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus, Balti regioon	Jaekaubandus, Ida-Euroopa	Hulgikaubandus ¹	Kokku
1 kvartal 2015 ja seisuga 31. märts 2015				
Müügitulu (grupiväline)	9 336	1 104	1 885	12 325
Segmendi kasum (-kahjum) ²	882	-333	278	827
sh põhivara amortisatsioon	-166	-20	-19	-205
Segmendi varud	5 036	808	0	5 844
1 kvartal 2014 ja seisuga 31. märts 2014				
Müügitulu (grupiväline)	9 273	1 837	1 061	12 171
Segmendi kasum (-kahjum) ²	1 087	-379	254	962
sh põhivara amortisatsioon	-154	-53	-1	-208
Segmendi varud	4 197	1 021	0	5 218

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

²Segmendi kasum (kahjum) on segmendi ärikasum (-kahjum) ilma muude äritulude ja -kuludeta.

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikahjumiga

	1 kv 2015	1 kv 2014
Segmentide kasum	827	962
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 096	-999
üldhalduskulud	-738	-717
muud äritulud (kulud), neto	-15	-72
Ärikahjum	-1 022	-826

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Segmendi varud kokku	5 844	5 917	5 218
Ema- ja tootmisettevõtte varud	7 737	7 498	7 192
Varud finantsseisundi aruandes kokku	13 581	13 415	12 410

LISA 13 Müügitulu

	1 kv 2015	1 kv 2014
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	10 440	11 109
Kaupade müük hulgi- ja e-kaubanduse kaudu	1 868	1 026
Muu müük	17	36
Kokku	12 325	12 171

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	1 kv 2015	1 kv 2014
Eesti	4 608	4 490
Leedu	2 674	2 682
Läti	2 647	2 533
Venemaa	1 380	2 015
Hispaania	312	0
Ukraina	309	2
Soome	247	246
Valgevene	106	69
Saksamaa	9	101
Muud riigid	33	33
Kokku	12 325	12 171

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	1 kv 2015	1 kv 2014
Kauba- ja materjali kulu	5 934	5 407
Tootmise tööjõukulud	933	866
Rendikulud	169	169
Mitmesugused tootmiskulud	106	108
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	31	46
Varude allahindluse muutus	-330	-342
Kokku	6 843	6 254

LISA 15 Turustuskulud

	1 kv 2015	1 kv 2014
Tööjõukulud	2 556	2 449
Rendikulud	1 927	2 145
Reklaamikulud	298	323
Põhivara kulum (lisa 6,7)	247	240
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	151	164
Kaardimaksete kulud	83	92
Lähetuskulud	69	69
Kommunaalteenused ja valvekulu	67	60
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	52	52
Infotehnoloogia kulud	38	43
Sidekulud	34	33
Muud müügikulud ¹	229	284
Kokku	5 751	5 954

¹Muud müügikulud sisaldavad peamiselt kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakkematerjali, transpordi ja kaupluste remondikulu, agenditasusid ning teenuste kulu, mis on seotud jaetugudel asuvate kontorite administreerimisega.

LISA 16 Üldhalduskulud

	1 kv 2015	1 kv 2014
Tööjõukulud ¹	336	325
Rendikulud	113	118
Infotehnoloogia kulud	65	70
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused	49	18
Pangateenused	32	54
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	32	31
Põhivara kulum (lisa 6,7)	27	26
Muud üldhalduskulud ²	84	75
Kokku	738	717

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptiooni programmi raames saadud töötajate teenuste kulu (palgakulu) summas 32 tuhat eurot (2014: 31 tuhat eurot).

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	1 kv 2015	1 kv 2014
Kasum materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-7	2
Muud äritulud	7	0
Kahjum valuutakursi muutustest	-13	-67
Trahvid, viivised, maksuintressid	0	-5
Muud ärikulud	-2	-2
Kokku	-15	-72

LISA 18 Finantstulud ja –kulud

	1 kv 2015	1 kv 2014
Laenudest, kapitalirendi intressikulu	-69	-79
Võlakirjade intressikulu	-48	0
Kokku	-117	-79

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

	1 kv 2015	1 kv 2014
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk 40 795	40 795
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum	-1 136	-910
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum	0	-1 572
Tava puhaskahjum aktsia kohta	EUR -0,03	-0,06
Tava puhaskahjum aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR -0,03	-0,02
Tava puhaskahjum aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR 0,00	-0,04
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta	EUR -0,03	-0,06
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR -0,03	-0,02
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR 0,00	-0,04

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega konventeeritavad instrumendid. Juhul, kui Grupp oleks teeninud kasumit, saaksid potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid olla I- ja J-võlakirjad.

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,43 eurot (2014: 0,55 eurot).

LISA 20 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 11);
- ✘ 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

	1 kv 2015		1 kv 2014	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaubad	0	3	0	0
Teenused	162	0	60	0
Kokku	162	3	60	0

Nii 2015 kui ka 2014. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt ostanud peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2015	31.12.2014
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	2 680	2 639
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	25	31
Võlad seotud osapooltele kokku	2 705	2 670

Infot seotud osapoolte võlakohustuste intresside kohta vaata lisast 8.

Kõik tehingud nii 2015 kui ka 2014. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. märts 2015 kui ka 31. detsember 2014 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 31. märts 2015 ning 31. detsember 2014 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

Juhatus ja nõukogu liikmete tasud

	1 kv 2015	1 kv 2014
Juhatus liikmete töötasud	79	87
Nõukogu liikmete tasud	5	5
Kokku	84	92

Nii 31. märtsi 2015 kui ka 31. detsembri 2014 seisuga oli nii juhatuse kui ka nõukogu liikmeid viis. Aruandeperioodi jooksul muudatusi juhatuse ja nõukogu koosseisus ei toimunud.

Alates 14. aprillist 2015 otsustas nõukogu juhatusest tagasi kutsuda Andrew James David Patersoni.

Alates 30. jaanuarist 2015 viibib juhatuse liige Maigi Pärnik-Pernik lapsehoolduspuhkusel, tema juhatuse liikme lepingu täitmine on puhkusel viibimise ajaks peatatud.

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

LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond

Muutused 2014. aastal

Baltika AS väljus majanduse ning poliitiliste riskide maandamiseks Ukraina jaekaubanduse tegevusvaldkonnast.

Kuivõrd Ukraina turg moodustas olulise osa Grupi tegevusest ning selle tegevused ning rahavood olid selgelt eristatavad muudest Grupi tegevustest ja rahavoogudest, kajastati Ukraina tulemused lõpetatud tegevusalana. Varem kajastati Ukraina tütarettevõtte tulemusi Ida-Euroopa segmendi osana.

29. aprillil 2014 sõlmis Baltika lepingu, millega Baltika Retail Ukraina Ltd (edaspidi BRU) aktsiad müüdi osauhingule Ellipse Group. BRU jätkas koostööd Baltika frantsiisipartnerina ning 29. aprillil sõlmiti koostööleping järgmiseks viieks aastaks.

Esimeses kvartalis, enne müügitehingut, hindas Baltika seoses keerulise olukorraga Ukraina turul Ukraina ettevõtte varad täielikult alla (summas 1 095 tuhat eurot).

Seisuga 31. märts 2015 olid lõpetatud tegevusvaldkonna varad kajastatud müügiotel põhivarana.

Väljavõte lõpetatud tegevusvaldkonna tuludest ja kuludest

	1 kv 2015	1 kv 2014
Lõpetatud tegevusvaldkond		
Tulud	0	1 276
Kulud	0	-1 585
Müüd ärikulud	0	-168
Kahjum peale maksustamist	0	-477
Kahjum lõpetatud tegevusvaldkonna varade allahindlusest	0	-1 095
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	0	-1 572

Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood

	1 kv 2015	1 kv 2014
Rahavood äritegevusest kokku	0	-180
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	-8
Rahavood kokku	0	-188
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	213
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele	0	-25
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	-213

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 31.03.2015: 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 31.03.2015: 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 31.03.2015: 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 PRFoods 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 Dzirnavnieks, nõukogu esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees,

Baltika aktsiaid 31.03.2015: 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 31.03.2015: 0

AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2015: 746 331 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, (Finantsdirektori kohustused peatatud lapsehoolduspuhkuse ajaks)
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2015: 0



MAIRE MILDER

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999
Bio-geograafia, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2015: 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 31.03.2015: 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 31.03.2015: 0

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