



Baltika Group

AS BALTIKA

2016. 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	01.01.2016 - 31.12.2016
Aruandeperiood	01.01.2016 - 31.03.2016

SISUKORD

Grupi lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	11
Raamatupidamise vahearuanne	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	13
Konsolideeritud kasumiaruanne	14
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	15
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	16
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	17
Raamatupidamise vahearuande lisad	18
LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted.....	18
LISA 2 Finantsriskid	18
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	22
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	22
LISA 5 Varud	23
LISA 6 Materiaalne põhivara	23
LISA 7 Immateriaalne põhivara	24
LISA 8 Võlakohustused	24
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	25
LISA 10 Eraldised.....	26
LISA 11 Omakapital	26
LISA 12 Segmendid	27
LISA 13 Müügitulu	28
LISA 14 Müüdüd kaupade kulu	29
LISA 15 Turustuskulud	29
LISA 16 Üldhalduskulud	30
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 18 Finantstulud ja –kulud	30
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	30
LISA 20 Seotud osapooled	31
LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond	32
AS Baltika nõukogu	33
AS Baltika juhatus	35

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni ja Ivo Nikkolo. 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 börsikontserni NASDAQ.

Grupi töötajate arv seisuga 31. märtsil 2016 oli 1 103 (31. detsember 2015: 1 174).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2016	Osalus 31.12.2015
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ²	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ²	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OOO „Olivia“ ³	Venemaa	Jaekaubandus	0%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

² SIA Baltika Latvija ja UAB Baltika Lietuva kuuluvad gruppi läbi OÜ Baltman.

³OOO „Olivia“ konsolideerimisgrupp, kuhu kuulusid lisaks OOO „Plazma“ ja OOO „Stelsing“ müüdi 22 veebruar 2016.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2016

Baltika Grupp lõpetas esimese kvartali 493 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 1 136 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 783 tuhat eurot.

Seoses Baltika Grupi väljumisega Venemaa jaemüügi ärist, mis esindas Grupi jaoks eraldi olulist tegevusvaldkonda, kajastatakse Venemaa ettevõtte 2015. aasta jaetulemusi kui lõpetatud tegevusala.

Grupi müügitulu 2016. aasta esimeses kvartalis oli 10 505 tuhat eurot, vähenedes 715 tuhat eurot ehk 6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Hulgi- ja frantsiisimüügi müügitulu suurenes esimeses kvartalis 11%. Müügitulu kasv on eelkõige tingitud Venemaa jaepoodide üleminekust frantsiisipõhiseks, samuti aitas müügitulu kasvule kaasa Montoni kollektiooni müügile jõudmine Saksamaa kaubamajade ketti Peek & Cloppenburg ja müügi kasv Soome hulgipartneritele. Baltika rahvusvahelise veebipoe Andmorefashion.com müügitulu oli 252 tuhat eurot, mis vähenes esimeses kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 5%.

Baltikumi esimese kvartali jaemüük oli 8 428 tuhat eurot, vähenedes võrdluses eelmise aasta sama perioodiga 10%. Lisaks mõningasele moekaupade ostmise üldise aktiivsuse nõrgenemisele valis Baltika müükide juhtimiseks eelmisest aastast erineva lähenemise: varude tase oli planeeritult madalam ning ettevõtte tegi müükide toetuseks vähem allahindluskampaaniaid. Sellest tulenevalt Balti riikide jaemüük võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenes, kuid samas on brutokasumi marginaal oluliselt paranenud.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 50,6%, mis on 5,2 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta sama perioodi marginaalist 45,4% ja brutokasumit teeniti esimeses kvartalis 5 311 tuhat eurot. Lisaks madalamatele allahindlustele aitas marginaali kasvule kaasa efektiivsem sisseostu protsesside juhtimine ja US dollari kursi nõrgenemine. Samas tingib tihe konkurents rõivatööstuses olukorra, kus kõrge brutomarginaali hoidmine on järgmistel perioodidel jätkuvalt väljakutse.

Baltika käesoleva aasta esimese kvartali tulemused kinnitavad, et otsus lõpetada ise opereerimine kõrge riskiga kahjumlikel Ukraina ja Venemaa turgudel ning keskendumine kasumlikele Balti turgudele ja teiste müügikanalite arendamisele, oli õige suund. Selle aasta Baltika Grupi esimese kvartali kahjum on võrdluses viimaste aastate sama perioodiga väikseim. Lisaks Ukraina ja Venemaa turult väljumisele on muudetud varude juhtimist efektiivsemaks ja vähendatud juhtimiskulusid. Kui turgude opereerimisekulud jäid eelmise aasta tasemele, siis peakontori kulud vähenesid 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- ✘ Alates 01.02.2016 jätkab Maigi Pärnik-Pernik AS Baltika juhatuse liikmena ning on finantsvaldkonna eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks.
- ✘ 9. veebruaril 2016 anti avalöök kevad-suvisele hooajale traditsioonilise moeõhtuga. Baltika kontoriruumides toimunud moepeol näidatud värsked kollektioonid jõudsid seejärel ka kauplustesse ja veebipoodi.
- ✘ 22. veebruaril 2016 sõlmis Baltika osaühinguga Ellipse Group lepingu, millega müüdi 100% Baltika Venemaa jaeturgu opereeriva ettevõtte OOO Olivia osadest, kellele kuuluvad tütaräriühingud OOO Stelsing ja OOO Plazma. Ellipse Group jätkab koostööd Baltika frantsiisipartnerina ning 22. veebruaril sõlmiti koostööleping viieks aastaks. Venemaa ettevõtete eest makstav summa on 463 tuhat eurot, mille tasumiseks on kokkulepitud 5 aasta pikkune maksegraafik, mis sõltub Venemaa ettevõtete majandustulemustest.
- ✘ 14. märtsil 2016 alustas AS Baltika kommunikatsioonijuhina tööd Lilian Nõlvak. Eelnevalt töötas Lilian Elion Ettevõtted AS (nüüdne Telia Eesti AS) avalike suhete juhina.



- ☒ Alates 17. märtsist 2016 kutsus AS Baltika nõukogu ettevõtte juhatusest tagasi juhatuse liikme Kati Kusmini.
- ☒ Baltika lõpetas vähese müügiefektiivsuse tõttu Baltikumis Suurbritannia rõivabrändi Blue Inc London frantsiisi esindamise ning sulges aasta alguses 4 poodi Eestis ja Lätis. Neist ühel müügipinnal avati Tallinnas Ülemiste keskuses Baltmani pood ja teisel müügipinnal Riias Origo keskuses Bastioni pood.
- ☒ 18. aprillil 2016 esitles Monton Lennusadamas esimest korda avalikkusele Rio olümpiarõivaste erikollektsiooni.
- ☒ 2. mail 2016 alustab müügi- ja turundusdirektorina tööd Kristel Sooaru. Kristel on varasemalt Baltikas erinevatel juhtivatel ametikohtadel töötanud 19 aastat, viimati oli ta meesterõivaste kollektsioonide juht ja enne seda Baltmani brändijuht. Vahepealse ajal oli Kristel Tallinna Kaubamaja Grupi kingaärde, ABC Kinga ja SHU kauplusekettide omanikfirma TKM King ostujuht.

MÜÜGITULU

Tegevusaruanne kajastab üksnes Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi, kui ei ole märgitud teisiti.

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade esimese kvartali müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6% ning oli 10 505 tuhat eurot. Suurimat, 11% kasvumäära näitas hulgi- ja frantsiisimüük. Jaemüük oli esimeses kvartalis 8 428 tuhat eurot vähenedes 10% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Müügitulu tegevusala lõikes

Jätkuvad tegevusvaldkonnad

Tuhat eurot	1 kv 2016	1 kv 2015	+/-
Jaemüük	8 428	9 335	-10%
Hulgimüük ja frantsiis	1 784	1 602	11%
E-poe müük	252	266	-5%
Muu	41	17	141%
Kokku	10 505	11 220	-6%

Müügitulu koos lõpetatud tegevusvaldkondade mõjuga

Tuhat eurot	1 kv 2016	1 kv 2015	+/-
Jaemüük ¹	8 428	10 440	-19%
Hulgimüük ja frantsiis	1 784	1 602	11%
E-poe müük	252	266	-5%
Muu	41	17	141%
Kokku	10 505	12 325	-15%

¹2015. aasta jaemüük sisaldab Venemaa turu jaemüüki.

Poed ja müügipinnad

31. märtsi 2016 seisuga oli Grupil 130 poodi, nende hulgas 36 frantsiisipoodi. Veebruaris avati uue kontsepti all kaks jaepoodi: Baltmani pood Eestis Ülemiste keskuses ja Bastioni pood Lätis Riia Origo keskuses. Frantsiisipoodide portfelli lisandus esimeses kvartalis üks uus pood – märtsi alguses avati uus Montoni frantsiisipood Ukrainas. Venemaa frantsiisipoodide portfell suurenes tänu sealse jaemüügi üleminekule frantsiismüügiks.

Poed turgude lõikes

	31.03.2016	31.03.2015	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	41	7%

Leedu	29	28	3%
Läti	21	22	-6%
Ukraina ¹	15	14	4%
Venemaa ²	13	5	457%
Valgevene ³	2	2	0%
Hispaania ³	6	5	21%
Poed kokku	130	117	
Müügipind kokku, m2	23 891	20 868	15%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Tegutsevad frantsiisipoed Ukrainas on kogupinnaga 2 784 m².

²Venemaa frantsiisipoed on kogupinnaga 2 809 m². Kaheksa frantsiisipoodi Venemaal, kogupinnaga 2 281 m², kuuluvad võrdlusandmetes jaemüügi segmendis lõpetatud tegevusvaldkonda.

³Frantsiisipoed Valgevenes ja Hispaanias on kogupinnaga 1 215 m².

Jaemüük

Jätkuvate tegevusvaldkondade esimese kvartali jaemüük vähenes 10% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 8 428 tuhat eurot.

Esimeses kvartalis langes müük kõigil kolmel jaeturul. Suurim langus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga oli Lätis, kus müük vähenes 348 tuhat eurot ehk 14%. Üks põhilisi põhjuseid Läti jaemüügi suurele langusele oli ajutiselt renoveerimiseks suletud poed, nt Rii Spice keskuse Montoni pood.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2016	1 kv 2015	+/-	Osakaal
Eesti	3 898	4 169	-7%	46%
Leedu	2 360	2 648	-11%	28%
Läti	2 170	2 518	-14%	26%
Kokku	8 428	9 335	-10%	100%
Venemaa*	0	1 105	-100%	-

*Lõpetatud tegevusvaldkonnad

Samas kui müügitulu vähenes Lätis kõige rohkem, siis müügiefektiivsuse langus oli seal kõige väiksem. Läti on ainus jaeturg, kus võrreldes eelmise aasta esimese kvartaliga on keskmine müügitulu seoses poegade remondiga vähenenud (-6%).

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	1 kv 2016	1 kv 2015	+/-
Eesti	177	202	-12%
Leedu	140	161	-13%
Läti	192	210	-8%
Kokku	168	190	-12%

Brändid

Esimeses kvartalis näitas Bastion bränd taas jaemüügis tõusu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kasvanud müügipinna toel suurenes Bastioni kogu müügitulu 6%. Teiste brändide müügid kahanesid, suurim kahanemine oli Mosaic brändi müügis.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2016	1 kv 2015	+/-	Osakaal
Monton	3 391	3 662	-7%	40%

Mosaic	2 547	3 135	-19%	30%
Baltman	1 036	1 058	-2%	12%
Ivo Nikkolo	985	993	-1%	12%
Bastion	382	359	6%	5%
Muud	87	128	-32%	1%
Kokku	8 428	9 335	-10%	100%

Müük läbi teiste kanalite

2016. aasta esimese kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 1 784 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 182 tuhande euro võrra ehk 11%. Mahtude suurenemine on eelkõige tingitud Venemaa jaeturu üleminekust frantsiisiks ja ka Montoni kollektsiooni sisenemisest Saksamaa kaubamajade ketti Peek & Cloppenburg ja müügi kasv Soome hulgipartneritele. Venemaa jaepoodide muutumisega frantsiisipoodideks on esimese kvartali lõpuks frantsiisipoodide arv tõusnud 36-ni, moodustades 28% poodide portfelist.

E-poe müük vähenes esimeses kvartalis 5% ja oli kokku 252 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 29 riigist. Suurima müügi mahuga riigid olid Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome. Enim osteti e-poest Monton ja Mosaic brändide tooteid. E-poe külastatavus suurenes 12% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, jätkates edukalt rolli pre-shoppingu kanalina.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 50,6%, mis on 5,2 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta sama perioodi marginaalist 45,4%. Brutokasumi marginaal paranes parema kauba sisseostuhinna ja väiksematele allahindluste tõttu. Kvartali brutokasum oli 5 311 tuhat eurot.

Turustuskulud olid esimeses kvartalis 5 001 tuhat eurot, jäädes eelmise aasta sama perioodi tasemele. Kui peakontoris on turustuskulud protsesside efektiivsemaks muutmise tulemusel langenud 2% ehk 21 tuhat eurot, siis Baltikumi jaeturul on kulud jäänud eelmise aasta tasemele.

Esimese kvartali üldhalduskulud olid 669 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 9%. Efektiivsemad protsessid väiksema arvu töötajatega ja tõhusam kulude kontroll tähendasid kvartali kokkuvõttes 67 tuhat eurot vähenenud kulusid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Turustus- ja halduskulude suhe müügitulusesse oli 2016. aasta esimeses kvartalis 54%. Kulude suhe on suurenenud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja selle põhjuseks on vähenenud müügitulud. Peakontori kulud on vähenenud 4% ja Baltikumi jaevõrgu opereerimise kulud on jäänud eelmise aasta tasemele.

Muud neto ärikulud olid esimeses kvartalis 25 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 384 tuhat eurot. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga on ärikahjum vähenenud 282 tuhande euro võrra, eelmise aasta võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 666 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli esimeses kvartalis 109 tuhat eurot, mis on 8 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta samal perioodil.

Esimese kvartali puhaskahjumiks kujunes 493 tuhat eurot, mis on 290 tuhat eurot parem kui eelmise aasta sama perioodi jätkuvate tegevusvaldkondade tulemus. 2015. aasta sama perioodi puhaskahjum oli 1 136 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 783 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. märts 2016 olid Baltika Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade varud kokku 10 548 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 124 tuhande euro võrra. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 31. märts eelmisel aastal, on varude saldo vähenenud 3 033 tuhande euro võrra, millest 808 tuhat eurot vähenemist on seotud Venemaa jaeturu tegevuse lõpetamisega. Suurim vähenemine 2 620 tuhat eurot ehk 24% oli valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade varudes. Kanga ja furnituuri varud on vähenenud 204 tuhande euro võrra (31.03.2015: 1 782 tuhat eurot) ning ettemaksed hankijatele 212 tuhande euro võrra (31.03.2015: 649 tuhat eurot).

31. märts 2016 oli kogu võlakohustus 8 012 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2015: 6 321 tuhat eurot) 1 691 tuhande euro võrra.

Põhivara soetati esimeses kvartalis 318 tuhande euro eest ja kulum oli 316 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 19 tuhande euro võrra ja oli 4 835 tuhat eurot.

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 629 tuhat eurot (I kv 2015: -938 tuhat eurot). Investeeringustegevusse panustati 309 tuhat eurot (I kv 2015: 207 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 163 tuhat eurot. Grupi esimese kvartali rahavoog kokku oli -208 tuhat eurot (I kv 2015: -281 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. märtsi 2016 seisuga 7 822 tuhat eurot, mis on 1 923 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2016 oli 182% (31.12.2015: 123%). Suhtarvu halvenemise põhjuseks on sesoonne võlakoormuse kasvamine (arvelduskrediidi suuremast kasutusest) ja omakapitali vähendanud kahjum.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2016. aasta 31. märtsi seisuga 1 103 inimest, mis on 71 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2015 (1 174), sealhulgas jaekaubanduses 525 (31.12.2015: 601, kellest 79 on Venemaa jaeturu töötajad), tootmises 392 (31.12.2015: 387) ning peakontoris koos logistikakeskusega 186 (31.12.2015: 186) inimest. 2016. aasta esimese kvartali keskmine töötajate arv Grupis oli 1 110 (2015 koos Venemaa turu jaekaubanduse töötajatega: 1 174) inimest.

Alates 01.02.2016 jätkab Maigi Pärnik-Pernik juhatuse liikme ülesannete täitmist. Nõukogu peatas 30.01.2015 Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks ning määras finantsküsimumuste ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks juhatuse liikmeks juhatuse esimehe Meelis Milderi. Alates 01.02.2016 on finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks taas Maigi Pärnik-Pernik.

14. märtsil 2016 alustas AS Baltika kommunikatsioonijuhina tööd Lilian Nõlvak. Eelnevalt töötas Lilian Elion Ettevõtte AS (nüüdne Telia Eesti AS) avalike suhete juhina.

Alates 17. märtsist 2016 kutsus AS Baltika nõukogu ettevõtte juhatusest tagasi juhatuse liikme Kati Kusmini.

Alates 02.05.2016 alustab müügi- ja turundusdirektorina tööd Kristel Sooaru. Kristel on varasemalt Baltikas erinevatel ametikohtadel töötanud 19 aastat. Vahepealsel ajal oli Kristel Tallinna Kaubamaja Grupi kingaäride, ABC Kinga ja SHU kauplusekettide omanikfirma TKM King ostujuht.

Baltika Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade töötajatele arvestati esimesel kvartalil töötasusid summas 2 552 tuhat eurot (I kvartal 2015: 2 662 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 75 tuhande euronni (2015: 84 tuhat eurot).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2016)

Müügitegevuse arvnäitajad	3 kuud ja 31.03.2016	3 kuud ja 31.03.2015 ¹	3 kuud ja 31.03.2015	3 kuud ja 31.03.2014 ²	3 kuud ja 31.03.2013	3 kuud ja 31.03.2012
Müügitulu (EUR tuh.)	10 505	11 220	12 325	13 447	13 186	12 643
Jaemüük (EUR tuh.)	8 428	9 335	10 440	12 385	12 289	11 531
Jaemüügi osakaal müügituludes	80,2%	83,2%	84,7%	92,1%	93,2%	91,2%
Ekspordi osakaal müügituludes	58,2%	58,9%	62,6%	63,1%	68,5%	69,8%
Poodide arv jaevõrgus	94	91	102	123	112	108
Poodide arv	130	117	128	125	112	108
Jae müügipind perioodi lõpus (m ²)	17 133	16 608	19 722	23 355	22 193	21 807
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 103	1 123	1 216	1 334	1 299	1 316
Brutorentaablus	50,6%	45,4%	44,5%	47,1%	51,3%	51,1%
EBITDA (EUR tuh.)	-59	-389	-718	-2 065	-154	-215
Puhaskasum (EUR tuh.)	-493	-783	-1 136	-2 482	-603	-1 044
EBITDA marginaal	-0,6%	-3,5%	-5,8%	-15,4%	-1,2%	-1,7%
Ärirentaablus	-3,7%	-5,9%	-8,3%	-17,8%	-4,0%	-6,2%
Maksueelse kasumi rentaablus	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,4%	-4,6%	-8,1%
Puhasrentaablus	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,5%	-4,6%	-8,2%
Varude käibekordaja	1,84	1,96	2,02	2,14	2,26	2,89
Muud suhtarvud³						
Likviidsuskordaja	1,2	1,8	1,8	1,5	1,8	1,2
Netovõla ja omakapitali suhe	182,1%	98,8%	98,8%	64,0%	65,1%	209,8%
Omakapitali tootlus	-8,2%	-12,8%	-12,8%	-23,1%	-6,5%	-57,2%
Koguvarede tootlus	-2,2%	-4,8%	-4,8%	-10,2%	-2,3%	-15,4%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest, sisaldavad 2015. aasta esimese kvartali müügitegevuse arvnäitajad üksnes jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi.

²2014. aasta andmed sisaldavad lõpetatud tegevusvaldkondade tulemusi.

³Muud 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*

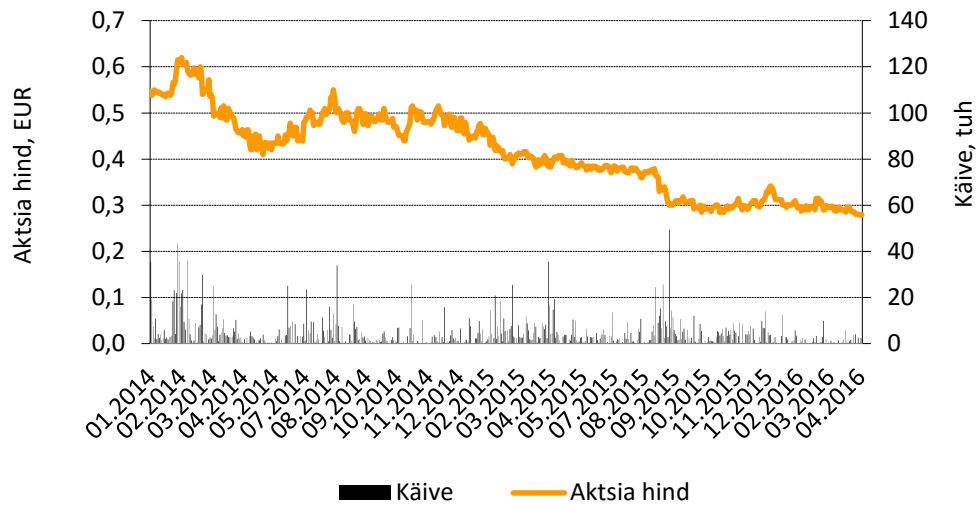
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvarede tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguvare*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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



Meelis Milder
Juhatuse esimees
29. aprill 2016



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
29. aprill 2016

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-32 toodud AS Baltika 2016. 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
29. aprill 2016



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
29. aprill 2016

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2016	31.12.2015
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	190	398
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 993	1 607
Varud	5	10 548	10 424
Käibevara kokku		12 731	12 429
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		234	234
Muu pikaajaline vara	4	613	584
Materiaalne põhivara	6	2 970	2 910
Immateriaalne põhivara	7	1 865	1 944
Põhivara kokku		5 682	5 672
VARA KOKKU		18 413	18 101
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	4 745	3 009
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	5 770	6 709
Lühiajalised kohustused kokku		10 515	9 718
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	3 267	3 312
Muud kohustused	9	336	283
Pikaajalised kohustused kokku		3 603	3 595
KOHUSTUSED KOKKU		14 118	13 313
 OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurss		496	496
Reservid	11	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-5 049	1 310
Aruandeperioodi puhaskahjum		-493	-6 359
OMAKAPITAL KOKKU		4 295	4 788
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		18 413	18 101

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE****Konsolideeritud koondkasumiaruanne**

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

	Lisa	1 kv 2016	1 kv 2015
Jätkuvad tegevusvaldkonnad			
Müügitulu	12,13	10 505	11 220
Müüdud kaupade kulu	14	-5 194	-6 131
Brutokasum		5 311	5 089
Turustuskulud	15	-5 001	-5 012
Üldhalduskulud	16	-669	-736
Muud äritulud (-kulud)	17	-25	-7
Ärikahjum		-384	-666
Finantskulud	18	-109	-117
Kahjum enne maksustamist		-493	-783
Tulumaks		0	0
Jätkuvate tegevusvaldkondade aruandeperioodi puhaskahjum		-493	-783
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum	21	0	-353
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku		-493	-1 136
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,03
Jätkuvad tegevusvaldkondadest		-0,01	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		0,00	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,03
Jätkuvad tegevusvaldkondadest		-0,01	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		0,00	-0,01

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	1 kv 2016	1 kv 2015
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	-493	-1 136
Muu koondkasum		
Kirjed, mis võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:		
Valuutakursi vahed	0	357
Muu perioodi koondkasum	0	357
Aruandeperioodi koondkahjum	-493	-779
Koondkahjum tuleneb:		
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest	-493	-783
Lõpetatud tegevusvaldkondadest	0	4

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2016	1 kv 2015
Äritegevus			
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:			
Ärikahjum		-384	-666
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	316	285
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		7	6
Muud mitterahalised kulud		-62	-385
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-386	-390
Varude saldo muutus	5	-124	-307
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-939	523
Makstud intressid		-56	-68
Makstud tulumaks		-1	-8
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	72
Rahavood äritegevusest kokku		-1 629	-938
Investeerimine			
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:			
Põhivara soetamine	6, 7	-309	-265
Põhivara müük		0	61
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-3
Rahavood investeerimisest kokku		-309	-207
Finantseerimine			
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:			
Laenude tagasimaksed	8	-163	-274
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	1 923	1 153
Makstud kapitalirendimaksed		-30	-15
Rahavood finantseerimisest kokku		1 730	864
Rahavood kokku		-208	-281
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	398	710
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		0	21
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	190	450
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-208	-260

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku
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 koondkasum	0	0	0	0	357	357
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	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
Saldo 31.12.2015	8 159	496	1 182	-5 049	0	4 788
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-493	0	-493
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-493	0	-493
Saldo 31.03.2016	8 159	496	1 182	-5 542	0	4 295

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 ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2016. 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 2015 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2016 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 Nasdaq 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 järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

2016 ja 2015 aastal toimusid müügid jätkuvates tegevusvaldkondades eurodes. 2015. aastal müüdi rublades ainult mittejätkuvate tegevusvaldkondade alt Vene turule. 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. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

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

Keskmine kursid	1 kv 2016	1 kv 2015
RUB (Venemaa rubla)	-16,23%	-47,70%
USD (USA dollar)	2,10%	17,78%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.03.2016; 31.12.2015)

USD (USA dollar) -4,57%

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

Grupi võlakohustused on eurodes, mistõttu ei ole need valuutariskile avatud.

Grupp ei ole 2016. ega 2015. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab Grupp 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 saldost seisuga 31. märts 2016 ja 31. detsember 2015 summas 3 000 tuhat eurot on fikseeritud intressiga ja 267 tuhat eurot (31.12.2015 312 tuhat eurot) kandsid kuue kuu euriboril põhinevat intressimäära. 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.

Nõuded ostjatele

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.

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.

Maksimaalne nõuetest ostjatele ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 31. märts 2016 oli peale varem tehtud allahindlusi 2 046 tuhat eurot (31. detsember 2015: 1 770 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 emitteerimine 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 713 tuhat eurot (31.12. 2015: 2 574 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2016

	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenuid (lisa 8) ²	4 566	4 695	0	4 695
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	446	184	281	465
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 000	0	3 572	3 572
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 860	2 860	0	2 860
Muud finantskohustused	56	56	0	56
Kokku	10 928	7 795	3 853	11 648

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2015

	Diskonteerimata rahavood ¹			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenuid (lisa 8) ²	2 806	2 880	0	2 880
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	491	188	328	516
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 024	24	3 624	3 648
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 640	3 640	0	3 640
Muud finantskohustused	2	2	0	2
Kokku	9 963	6 734	3 952	10 686

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 kollektiivides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

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

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kolleksioone ja et kaup ei ole võimalik soovitud ajal ning koguses müüa.

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 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. Kolleksioonid luuakse ja müügitahud 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.

Pangalaenuleping sätestab teatud piiranguid ja teavitamiskohustusi dividendide maksmise, aktsiakapitali muutuste ja täiendava kapitali kaasamise osas.

Äriseadustik seab piirangu omakapitalile – omakapital peab olema vähemalt 50% aktsiakapitalist.

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 182%. 2015. aasta lõpuks oli näitaja 123%. Näitaja halvenemine on tingitud eelkõige esimesele kvartalile iseloomulikust sesoonsusest ja sellest tulenevast võlakoormuse kasvust (arvelduskrediidi suuremast kasutusest).

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.03.2016	31.12.2015
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	8 012	6 297
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-190	-398
Netovõlg	7 822	5 899
Omakapital	4 295	4 788
Netovõla ja omakapitali suhe	182%	123%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2016 ja 31. detsember 2015 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 õiglasest väärtustele.

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustuste õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajaliste laenu intressimäär ei erine turul kehtivatest intressimääradest. Eelnevast tulenevalt hindab juhatuse, 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

	31.03.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	98	102
Pangakontod ja üleöödeposiidid	92	296
Kokku	190	398

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.03.2016	31.12.2015
Nõuded ostjatele, neto	1 433	1 186
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	218	189
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	333	213
käibemaks	333	209
muud maksud	0	4
Muud lühiajalised nõuded	9	19
Kokku	1 993	1 607

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	278	278
Muud pikaajalised nõuded	335	306
Kokku	613	584

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.03.2016	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	423	635	82	1 140
Kuni 1 kuu üle tähtaja	9	0	69	78
1-3 kuud üle tähtaja	0	0	146	146
3-6 kuud üle tähtaja	10	0	43	53
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	16	16
Kokku	442	635	356	1 433

31.12.2015	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	362	444	71	877
Kuni 1 kuu üle tähtaja	78	9	22	109
1-3 kuud üle tähtaja	4	0	39	43
3-6 kuud üle tähtaja	1	0	140	141
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	16	16
Kokku	445	453	288	1 186

LISA 5 Varud

	31.03.2016	31.12.2015
Kangas ja furnituur	1 578	1 790
Lõpetamata toodang	82	82
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	8 451	8 588
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-500
Ettemaksed hankijatele	437	464
Kokku	10 548	10 424

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed, kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
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
31.12.2015					
Soetusmaksumus	2 452	4 736	4 491	1	11 680
Akumuleeritud kulum	-1 545	-4 269	-2 956	0	-8 770
Jääkväärtus	907	467	1 535	1	2 910
Soetatud	171	13	134	0	318
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-9	0	-9
Ümbergrupeerimine	0	0	0	-1	-1
Põhivara allahindlus	-7	0	-4	0	-11
Kulum	-77	-41	-119	0	-237
31.03.2016					
Soetusmaksumus	2 608	4 732	4 594	0	11 934
Akumuleeritud kulum	-1 614	-4 293	-3 057	0	-8 964
Jääkväärtus	994	439	1 537	0	2 970

Informatsiooni lõpetatud tegevusvaldkonna kohta vaata lisast 21.

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
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
31.12.2015					
Soetusmaksumus	2 261	1 243	0	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 732	-337	0	0	-2 069
Jääkväärtus	529	906	0	509	1 944
Amortisatsioon	-68	-11	0	0	-79
31.03.2016					
Soetusmaksumus	2 261	1 243	0	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 800	-348	0	0	-2 148
Jääkväärtus	461	895	0	509	1 865

LISA 8 Võlakohustused

	31.03.2016	31.12.2015
Lühiajalised võlakohustused		
Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	1 217	1 380
Arvelduskrediit	3 349	1 426
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	179	179
Muud lühiajalised laenud	0	24
Kokku	4 745	3 009
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	267	312
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	3 000	3 000
Kokku	3 267	3 312
Kokku võlakohustused	8 012	6 321

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 163 tuhat eurot (2015: 274 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2016 kasutatud 3 349 tuhat eurot (31.12.2015: 1 426 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 108 tuhat eurot, sh 44 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2015: 117 tuhat eurot, sh 41 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2015. aastal

Aprillis kirjutati alla olemasolevale raam-laenulepingu muudatusele, millega pikendati arvelduskrediidi tagasimakse tähtaega kuni 2016. aasta juulini (summas 3 000 tuhat eurot). Sama laenulepingu muudatus ei näe ette arvelduskrediidi limiidi muutust sesoonsusest sõltuvalt. Detsembris pikendati teise arvelduskrediidi lepingu, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juunini 2016.

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. märts 2016

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +4,6%	4 566
J-võlakirjad (lisa 11)	6,50%	3 000
Kokku		7 566

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2015

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +4,6%	2 806
J-võlakirjad (lisa 11)	6,50%	3 000
Kokku		5 806

Pangalaenulepingud seavad teatud Grupi finantssuhtarvudele nõutavad suurused. Seisuga 31. detsember 2015 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

	31.03.2016	31.12.2015
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2,860	3,640
Maksudkohustused, sh	1,345	1,570
isiku tulumaks	217	229
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	525	559
käibemaks	532	744
ettevõtte tulumaksu võlg	1	0
muud maksud	70	38
Võlad töövõtjatele ¹	1,059	995
Muud viitvõlad	56	49
Ostjate ettemaksud	47	71
Muud lühiajalised võlad	21	2
Kokku	5,388	6,327
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused	336	283

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2016	31.12.2015
EUR (euro)	2 232	3 618
USD (USA dollar)	684	22
Kokku	2 916	3 640

LISA 10 Eraldised

	31.03.2016	31.12.2015
Kliendiboonuste eraldis	370	370
Muud eraldised	12	12
Kokku	382	382

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „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 2015 lõppenud majandusaasta aruandes. Seisuga 31. märts 2016 ja 31. detsember 2015 on eraldis kajastatud summas 370 tuhat eurot.

LISA 11 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. märts 2016 ja 31. detsember 2015 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 2016 kui ka 31. detsember 2015 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad ja aktsiaoptsiooniprogramm

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2016	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2015
J-võlakiri	28.07.2014	15.07.2017- 30.07.2017	600	600

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 0,50 eurot.

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

Aktsiaoptsiooniprogramm

27. aprillil 2015. aastal otsustas aktsionäride üldkoosolek aktsiaoptsiooni programmi raames suurendada aktsiakapitali kuni 1 000 000 registreeritud aktsiani nominaalväärtuses 0,20 eurot ja väljalaskehinnas 0,20 eurot. Aktsiaoptsiooni programmi kohaselt võivad AS Baltika juhatuse liikmed Baltika aktsia hinnakasvu tingimuste täitmise korral märkida aktsiaid kolme aasta pärast aktsiaoptsioonilepingu allkirjastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2016

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	5 728 872	14,04%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 407 305	8,35%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 390 000	3,41%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 000	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed**	331 183	0,81%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 594 116	25,98%
Kokku	40 794 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2015

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	5 724 872	14,03%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8,37%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 458 000	3,57%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 000	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed**	331 183	0,81%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 522 721	25,81%
Kokku	40 794 850	100,00%

*OÜ BMIG on emaettevõtte juhatuse liikme kontrolli all.



**andmed koos juhatuse 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 ärisegmentid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja hulgmüük (sealhulgas frantsiis ja e-kaubandus). 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;
-  Varasemalt Ida-Euroopa regioon. See segment on kajastatud kui lõpetatud äritegevus ja ei sisaldu enam segmendi aruandes kuna Baltika Grupp lõpetas tegutsemise Venemaal.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust grupivälise müügitulu ja kasumi (või kahjumi) alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmentide kasum (kahjum) Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmentide tulemust ja see koosneb segmentide brutokasumist, millest on maha arvatud segmentidele omistatavad turu opereerimisega seotud kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmentide varud sisaldavad antud segmentide otsuseid ja segmentidele omistatud varusid lähtuvalt segmentide äritegevusest ja varude asukohast.

Juhatus jälgib ka Grupi käivet poodide ja brändide tasemel. Juhtimisotsuseid tehakse poodide tasemel, kasutades info agregeerimist juhtimisotsuste tegemiseks. Segmentiaruandluse tarbeks on

otsustanud juhtkond esitada info agregeerituna 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. 2015. aasta võrdlusandmeid on muudetud, kuna Venemaa turg on kajastatud lõpetatud tegevusvaldkonnana (varem esitatud kui Jaemüük, Ida-Euroopa). Alates 2016. Aastast kajastatakse hulгимüük Venemaale hulgikaubanduse segmendis.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus, Balti regioon	Hulgi-kaubandus ¹	Kokku
1 kvartal 2016 ja seisuga 31. märts 2016			
Müügitulu (grupiväline)	8 428	2 077	10 505
Segmendi kasum ²	614	339	953
sh põhivara amortisatsioon	-201	-19	-220
Segmendi varud	4 673	0	4 673
1 kvartal 2015 ja seisuga 31. märts 2015			
Müügitulu (grupiväline)	9 335	1 885	11 220
Segmendi kasum ²	882	278	1 160
sh põhivara amortisatsioon	-166	-20	-186
Segmendi varud	5 036	0	5 036

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

²Segmendi kasum (-kahjum) on segmendi äri kasum (-kahjum).

Segmentide äri kasumi seostamine konsolideeritud äri kahjumiga

	1 kv 2016	1 kv 2015
Segmentide kasum	953	1 160
Jagamata kulud ¹ :		
müüdnud kaupade kulu ja turustuskulud	-643	-1 083
üldhalduskulud	-669	-736
muud äritulud (-kulud), neto	-25	-7
Äri kasum (-kahjum)	-384	-666

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Segmendi varud kokku	4 673	4 465	5 036
Lõpetatud tegevusvaldkonna varud	0	0	808
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 875	5 959	7 737
Varud finantsseisundi aruandes kokku	10 548	10 424	13 581

LISA 13 Müügitulu

	1 kv 2016	1 kv 2015
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	8 428	9 335
Kaupade müük hulgi- ja e-kaubanduse kaudu	2 036	1 868
Muu müük	41	17
Kokku	10 505	11 220

Müigitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	1 kv 2016	1 kv 2015
Eesti	4 396	4 608
Leedu	2 412	2 674
Läti	2 314	2 647
Venemaa	404	275
Ukraina	351	309
Soome	257	247
Hispaania	196	312
Saksamaa	71	9
Valgevene	68	106
Muud riigid	36	33
Kokku	10 505	11 220

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	1 kv 2016	1 kv 2015
Kauba- ja materjali kulu	4 513	5 222
Tootmise tööjõukulud	879	933
Rendikulud	168	169
Mitmesugused tootmiskulud	109	106
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	25	31
Muutused varudes	-500	-330
Kokku	5 194	6 131

LISA 15 Turustuskulud

	1 kv 2016	1 kv 2015
Tööjõukulud	2 219	2 341
Rendikulud	1 578	1 507
Reklaamikulud	341	281
Põhivara kulum (lisa 6,7)	260	226
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	141	141
Kommunaalteenused ja valvekulu	90	74
Kaardimaksete kulud	51	73
Infotehnoloogia kulud	49	37
Lähetuskulud	47	67
Sidekulud	26	30
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	12	50
Muud müügikulud ¹	187	185
Kokku	5 001	5 012

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

LISA 16 Üldhalduskulud

	1 kv 2016	1 kv 2015
Tööjõukulud	319	336
Rendikulud	112	113
Infotehnoloogia kulud	57	65
Pangateenused	40	30
Põhivara kulum (lisa 6,7)	31	27
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused	21	49
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	20	32
Muud üldhalduskulud ¹	69	84
Kokku	669	736

¹Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valvekulusid ning muid teenuseid.

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	1 kv 2016	1 kv 2015
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-7	7
Muud äritulud	3	2
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-18	-13
Muud ärikulud	-3	-3
Kokku	-25	-7

LISA 18 Finantstulud ja –kulud

	1 kv 2016	1 kv 2015
Intressikulu	-108	-117
Muud finantskulud	-1	0
Kokku	-109	-117

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		1 kv 2016	1 kv 2015
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum		-493	-783
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum		0	-353
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,03
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,01	-0,02
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	0,00	-0,01
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,01	-0,02
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	0,00	-0,01

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

AS Baltika Nasdaq Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,30 eurot (2015: 0,43 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.

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

Tehingud seotud osapooltega

	1 kv 2016		1 kv 2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaubad	0	0	0	3
Teenused	3	0	162	0
Kokku	3	0	162	3

2015. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2016	31.12.2015
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	2 836	2 804
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	0	17
Võlad seotud osapooltele kokku	2 836	2 821

Infot seotud osapoolte võlakohustuste intresside kohta vaata lisast 8.

Kõik tehingud nii 2016 kui ka 2015. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. märts 2016 kui ka 31. detsember 2015 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 31. märts 2016 ning 31. detsember 2015 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	1 kv 2016	1 kv 2015
Juhatuse liikmete töötasud	71	79
Nõukogu liikmete tasud	4	5
Kokku	75	84

Seisuga 31 märts 2016 oli kaks juhatuse liiget ja seisuga 31. Detsember 2015 kolm juhatuse liiget. Nii 31. märtsi 2016 kui ka 31. detsembri 2015 seisuga oli nõukogu liikmeid viis.

30. jaanuaril 2015 peatas AS Baltika nõukogu Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks. 01. veebruarist 2016 on finantsküsimuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks taas Maigi Pärnik-Pernik.

AS Baltika Nõukogu otsustas kutsuda alates 17. märtsist 2016 ettevõtte juhatusest tagasi juhatuse liikme Kati Kusmini.

Vahetusvõlakirju (J-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 11). 2015. aasta aktsiaoptiooni programm oli suunatud juhatuse liikmetele.

LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond

Muutused aastal 2016

2015. aasta lõpus otsustas AS Baltika majanduse ning poliitiliste riskide maandamiseks väljuda Venemaa jaekaubanduse tegevusvaldkonnast. Neljandas kvartalis 2015, enne müügitehingut, klassifitseeris AS Baltika kõik lõpetatud tegevusvaldkonna vara müügiootel varaks ja hindas nulli.

22. veebruaril 2016 sõlmis AS Baltika lepingu, millega Venemaa tütaretevõtete aktsiad müüdi OÜ-le Ellipse Group. Baltika Grupi brändide müük Venemaal jätkub viieaastase frantsiisilepingu alusel.

Venemaa ettevõtete eest makstav summa on 463 tuhat eurot ning tasumiseks on OÜ Ellipse Group'iga kokku lepitud 5 aasta pikkune maksegraafik. Nõude laekumine sõltub Venemaa ettevõtete majandustulemustest, mistõttu nõuet ei ole üles võetud.

Kuivõrd Venemaa turg moodustab olulise osa Grupi tegevusest ning selle tegevused ning rahavood on selgelt eristatavad muudest kontserni tegevustest ja rahavoogudest, on käesolevas aruandes võrreldaval aruandeperioodil selle tulemusi kajastatud lõpetatud tegevusalana.

Väljavõte lõpetatud tegevusvaldkonna tuludest ja kuludest

	1 kv 2016	1 kv 2015
Lõpetatud tegevusvaldkond		
Tulud	0	1 104
Kulud	0	-1 452
Muud ärikulud ja tulumaks	0	-5
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	0	-353

Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood

	1 kv 2016	1 kv 2015
Rahavood äritegevusest kokku	0	72
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	-3
Rahavood kokku	0	69
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	83
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	152
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	69

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 31.03.2016: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige.

Baltika aktsiaid 31.03.2016: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Baltika aktsiaid 31.03.2016: 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,
- Toode AS nõukogu liige,
- AAS BAN nõukogu aseesimees,
- Amber Trust Management SA juhatuse ase-esimees,
- Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
- Salva Kindlustuse AS, nõukogu esimees,
- AS PRFoods, nõukogu esimees,
- JSC Rigas Dzirnāvieks, nõukogu esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees.

Baltika aktsiaid 31.03.2016: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



VALDO KALM

Nõukogu liige alates 20.04.2012

Tallinna Sadam AS juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 31.03.2016: 0

AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2016: 1 000 000 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 31.03.2016: 0

¹AS Baltika juhatuse liige omab aktsiaid ka läbi *holding*ettevõtte OÜ BMIG. Täiendav info on esitatud aastaaruande Hea ühingujuhtimise tava aruande osas „Juhatus“.