



Baltika Group

AS BALTIKA

2016. aasta III kvartali ja üheksa kuu konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2016 - 31.12.2016
Aruandeperiood	01.01.2016 - 30.09.2016



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 vahearuanne lisad	18
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	18
LISA 2 Finantsriskid	18
Raha ja raha ekvivalendid	22
LISA 3 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	22
LISA 4 Varud	22
LISA 5 Materiaalne põhivara	23
LISA 6 Immateriaalne põhivara	24
LISA 7 Võlakohustused	24
LISA 8 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	25
LISA 9 Eraldised.....	26
LISA 10 Omakapital	26
LISA 11 Segmendid	27
LISA 12 Müügitulu	29
LISA 13 Müüdüd kaupade kulu	29
LISA 14 Turustuskulud	29
LISA 15 Üldhalduskulud	30
LISA 16 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 17 Finantstulud ja –kulud	30
LISA 18 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	30
LISA 19 Seotud osapooled	31
LISA 20 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, Bastion 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 30. september 2016 oli 1 060 (31. detsember 2015: 1 174).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2016	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.

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

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



TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, KOLMAS KVARTAL JA ÜHEKSA KUUD 2016

Baltika Grupp lõpetas kolmanda kvartali 296 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga, mis on 354 tuhat eurot parem tulemus kui eelmisel aastal. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 650 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 520 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.

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade kolmanda kvartali müügitulu jäi eelmise aasta sama perioodi taseme lähedale ning oli 11 966 tuhat eurot. Müügikanalistest näitas suurimat, 45%-list kasvumäära hulgi- ja frantsiisimüük, mis oli 2 141 tuhat eurot. Müügitulu kasv on eelkõige tingitud Venemaa jaepoodide üleminekust frantsiisipartnerile ning Montoni kollektsiooni müügile jõudmisest Saksamaa kaubamajade ketti Peek & Cloppenburg. Septembri lõpu seisuga müüdi Montoni kollektsiooni 19 Peek & Cloppenburgi kaubamajas Euroopas, alates novembrist on Montoni kollektsiooni müüvate kaupluste arv 25. Oktoobri alguses sõlmis Baltika frantsiisilepingu Serbia ettevõttega Victoria Elegans d.o.o., kes avab 2017. aasta algusel esimese Montoni ja Mosaici brändipoe Serbias Novi Sad linnas. Kolmanda kvartali lõpuks oli frantsiisipoodide arv 33, moodustades 26% poodide portfelist.

E-kanali andmorefashion.com müügitulu suurenes kolmandas kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 20% võrra ning oli 249 tuhat eurot. Suurima müügimahuga riigid olid taas Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome.

Jaemüük vähenes kolmandas kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 7% ja oli 9 547 tuhat eurot. Samas on tulenevalt kaubasisseostu tõhusamale juhtimisele ja väiksematele allahindlustele paranenud brutokasumi marginaal 2,6 protsendipunkti võrra 49,1%-lt 51,7%-ni. Lisaks jaemüügile kasvas brutokasumi marginaal ka e-poe ning hulgi- ja frantsiisimüügis.

Kolmanda kvartali brutokasum oli 5 432 tuhat eurot, mis on 81 tuhat eurot suurem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Baltika 2016 aasta kolme kvartali müügitulu kokku oli 34 289 tuhat eurot, mis on 3% vähem kui eelmisel aastal samal perioodil. Üheksa kuu kokkuvõttes lõpetas ettevõtte 443 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi puhaskahjum oli 1 719 tuhat eurot ja võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 1 176 tuhat eurot. Tulemuste parandamisele on lisaks Ukraina ja Venemaa turult väljumisele ning tõhusamale brutomarginaali juhtimisele kaasa aidanud ka jätkuv kulude kontroll. Turustus- ja üldhalduskulud on vähenenud 2% võrreldes eelmise aastaga.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- 27. juulil 2016 sõlmisid AS Swedbank ja AS Baltika lepingumuudatuse, mille kohaselt saab Baltika aastase perioodi jooksul 2 miljonit eurot investeerimislaenu 4 aastase tagasimaksetähtajaga. Lepingumuudatus hõlmas ka olemasoleva 1 miljoni euro suuruse laenujäägi tagasimaksetähtaja pikendamist 20 kuu võrra. Laenu intressimarginaal ei muutunud.
- 24. augustil 2016 esitles Baltika Grupp No99 teatrimajas oma moebrändide sügistalvist kollektsiooni, esmakordselt sai showd jälgida kõikidel Baltika Grupi koduturgudel – Eestis, Lätis ja Leedus Delfi otseülekande vahendusel.
- 21.-25. septembril 2016 toimunud Washingtoni moenädalal osales 22 Eesti disainibrändist koosnev delegatsioon, mille hulgas oli ka kolm Baltika moebrändi – Baltman, Ivo Nikkolo ja Monton. Eesti moe ja disaini Washingtoni viimise eesmärk oli tutvustada USA turul Eesti tugevaid brände, luua alus pikaajalistele müügi- ja koostöövõimalustele ning arendada sektori e-kaubandust.
- Kolmandas kvartalis avati kaks uut Montoni frantsiisipoodi Ukrainas ning suleti viis madala efektiivsusega frantsiisipoodi, neist kolm Hispaanias ning üks Ukrainas ja Venemaal.



- Oktoobri alguses sõlmis Baltika frantsiisilepingu Serbia ettevõttega Victoria Elegans d.o.o., kes avab 2017. aasta alguses esimese Monton ja Mosaic multibränd poe Serbias Novi Sad linnas.

MÜÜGITULU

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

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade kolmanda kvartali müügitulu jäi eelmise aasta sama perioodi taseme lähedale ning oli 11 966 tuhat eurot. Müügikanalitest näitas suurimat, 45% kasvumäära hulgi ja frantsiisi müük, mis oli 2 141 tuhat eurot. Jaemüük oli kolmandas kvartalis 9 547 tuhat eurot vähenedes 7% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Müügitulu tegevusala lõikes

Jätkuvad tegevusvaldkonnad

Tuhat eurot	3 kv 2016	3 kv 2015	+/-	9k 2016	9k 2015	+/-
Jaemüük	9 547	10 290	-7%	28 265	30 317	-7%
Hulgimüük ja frantsiis	2 141	1 477	45%	5 106	4 198	22%
E-poe müük	249	208	20%	753	699	8%
Muu	29	27	7%	165	87	90%
Kokku	11 966	12 002	0%	34 289	35 301	-3%

Müügitulu koos lõpetatud tegevusvaldkondade mõjuga

Tuhat eurot	3 kv 2016	3 kv 2015	+/-	9k 2016	9k 2015	+/-
Jaemüük ¹	9 547	11 437	-17%	28 265	33 671	-16%
Hulgimüük ja frantsiis	2 141	1 477	45%	5 106	4 198	22%
E-poe müük	249	208	20%	753	699	8%
Muu	29	27	7%	165	87	90%
Kokku	11 966	13 149	-9%	34 289	38 655	-11%

¹2015. aasta jaemüük sisaldab Venemaa turu jaemüüki.

Poed ja müügipinnad

30. septembri 2016 seisuga oli Grupil 127 poodi, nende hulgas 33 frantsiisipoodi. Kolmandas kvartalis avati kaks uut Montoni frantsiisi poodi Ukrainas, juulis Kiievis ja augusti lõpus Zaporogies. Kolmandas kvartalis suleti 3 madala kasumlikkusega frantsiisipoodi Hispaanias Tenerifel ning üks frantsiisipood Venemaal Moskvast ja Ukrainas Kiievis. Venemaa frantsiisipoodide portfelli on suurenenud tänu sealsete jaepoodide üleminekuga frantsiisipoodideks.

Jaeturgudest on ainsana vähenenud Läti keskmine müügipind. Keskmise pinna vähenemine on eelkõige tingitud osade poodide ümberkolimisest väiksematele pindadele.

Poed turgude lõikes

	30.09.2016	30.09.2015	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	44	7%
Leedu	29	28	0%
Läti	21	22	-6%
Ukraina ¹	16	15	1%
Venemaa ²	12	5	439%
Valgevene ²	2	2	0%
Hispaania ²	3	5	13%
Poed kokku	127	121	
Müügipind kokku, m²	23 485	21 462	13%



*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed Ukrainas, Valgevenes ja Hispaanias on kogupinnaga 3 626 m².

²Venemaa frantsiisipoed on kogupinnaga 2 765 m². Venemaa frantsiisipoodidest kaheksa, kogupinnaga 2 281 m², olid võrreldaval perioodil osa Venemaa jaeturust, mis on jaemüügi segmendi lõpetatud tegevusvaldkond.

Jaemüük

Jätkuvate tegevusvaldkondade kolmanda kvartali jaemüük vähenes 7% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 9 547 tuhat eurot. Tulemust mõjutas enim oodatust aeglasem hooaja algus tänu väga soojale perioodile augusti keskpaigast kuni septembri keskpaigani, seda eriti Leedus ja Lätis.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2016	3 kv 2015	+/-	Osakaal	9k 2016	9k 2015	+/-	Osakaal
Eesti	4 546	4 691	-3%	48%	13 394	13 856	-3%	47%
Leedu	2 613	2 967	-12%	27%	7 694	8 516	-10%	28%
Läti	2 388	2 632	-9%	25%	7 177	7 945	-10%	25%
Kokku	9 547	10 290	-7%	100%	28 265	30 317	-7%	100%
Venemaa*	0	1 147	-100%	-	0	3 354	-100%	-

*Lõpetatud tegevusvaldkonnad

Leedu keskmine müügipind on eelmise aasta tasemel, kuid madalama müügitulu tõttu on müügipinna efektiivsus vähenenud enim Leedus. Leedu tulemust mõjutas lisaks eelpoolmainitule ka asjaolu, et viidi läbi planeeritud kaupluste renoveerimistöid eesmärgiga pakkuda paremat kliendikogemust.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	3 kv 2016	3 kv 2015	+/-	9k 2016	9k 2015	+/-
Eesti	197	214	-8%	197	217	-9%
Leedu	161	177	-9%	153	170	-10%
Läti	210	220	-4%	211	221	-4%
Kokku	188	203	-7%	186	202	-8%

Brändid

Kolmandas kvartalis kasvas taas Baltmani müük (6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga). Baltmani müügitulu kasvu toetas suurenenud müügipind ja uus tugev kollektsioon, kus on laiendatud *smart casual* toodete valik.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2016	3 kv 2015	+/-	Osakaal	9k 2016	9k 2015	+/-	Osakaal
Monton	4 112	4 445	-7%	43%	11 832	12 405	-5%	42%
Mosaic	2 941	3 182	-8%	31%	8 821	9 907	-11%	31%
Baltman	1 129	1 063	6%	12%	3 421	3 437	0%	12%
Ivo Nikkolo	931	959	-3%	10%	2 857	2 837	1%	10%
Bastion	424	451	-6%	4%	1 222	1 259	-3%	4%
Muud	10	190	-95%	0%	112	472	-76%	1%
Kokku	9 547	10 290	-7%	100%	28 265	30 317	-7%	100%

Müük läbi teiste kanalite

2016. aasta kolmanda kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 2 141 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 664 tuhat eurot ehk 45%. Mahtude suurenemine on eelkõige tingitud



Venemaa jaeturu üleminekust frantsiisipartnerile ning suurenenud hulгимүүgist Peek & Cloppenburg kaubamajade ketile. Septembri lõpu seisuga müüdi Montoni kollektsiooni 19 Peek & Cloppenburgi kaubamajas Euroopas, alates novembrist on Montoni kollektsiooni müüvate kaupluste arv 25. Lisaks hulгимүүgi laienemisele, kasvab ka Baltika frantsiisipartnerite portfell. Oktoobri alguses sõlmis Baltika frantsiisilepingu Serbia ettevõttega Victoria Elegans d.o.o., kes avab 2017. aasta alguses esimese Monton ja Mosaic multibränd poe Serbias Novi Sad linnas. Kolmanda kvartali lõpuks on frantsiisipoodide arv 33, moodustades 26% poodide portfellist.

E-poe müük kasvas kolmandas kvartalis 20% ja oli kokku 249 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 30 riigist. Suurima müügi mahuga riigid olid Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome, seejuures kasvas kõige rohkem müügi maht Venemaal, kuhu müüdi 63% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Enim osteti e-poeist Monton brändi tooteid, mis moodustas 35% müügist.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 45,4%, mis on 0,8 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta sama perioodi võrreldavast marginaalst 44,6%. Üheksa kuu brutokasumi marginaal on 49,4%, mis tähendab 2,4 protsendipunkti paranemist võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Marginaali kasvule on kaasa aidanud paranenud kauba sisseostuhind ja madalamad allahindlused. Kvartali brutokasum oli 5 432 tuhat eurot, mis teeb üheksa kuu brutokasumiks 16 922 tuhat eurot ehk 322 tuhat eurot rohkem kui eelmise aasta võrreldav tulemus.

Turustuskulud olid kolmandas kvartalis 4 985 tuhat eurot, vähenedes 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peakontoris on turustuskulud efektiivsemate protsesside tulemusel langenud 7% ehk 98 tuhat eurot ning Baltikumi jaeturul on kulud vähenenud 2% ehk 89 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes on turustuskulud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenenud 361 tuhat eurot ehk 2%.

Kolmanda kvartali üldhalduskulud olid 605 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 5% ehk 28 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes olid üldhalduskulud 1 874 tuhat eurot, mis on 2% ehk 46 tuhat eurot vähem kui eelneva aasta samal perioodil.

Turustus- ja halduskulude suhe müügitulusesse oli 2016. aasta kolmandal kvartalil 47%. Kulude suhe on vähenenud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1 protsendipunkti võrra.

Muud neto ärikulud olid kolmandas kvartalis 14 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 172 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 398 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kolmandas kvartalis 124 tuhat eurot, mis on 2 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Kolmanda kvartali puhaskahjumiks kujunes 296 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi puhaskahjum oli 650 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 520 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes teeb see puhaskahjumiks 443 tuhat eurot, võrreldava perioodi jätkuvate tegevusvaldkondade kahjum oli 1 176 tuhat eurot ja koos lõpetatud tegevusvaldkonnaga kahjum 1 719 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 30. september 2016 olid Baltika Grupi varud kokku 11 271 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 847 tuhande euro võrra. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 30. september eelmisel aastal on varude saldo vähenenud 1 117 tuhande euro võrra, millest 642 tuhat eurot vähenemist on seotud Venemaa jaeturu tegevuse lõpetamisega. Jätkuvate tegevusvaldkondade valmistoodangu ja müügi ostenud kaupade maht on vähenenud 6% ehk 558 tuhat eurot ning ettemaksed hankijatele on vähenenud 3% ehk 11 tuhat eurot. Võrreldes eelmise aastaga on suurenenud kangaste ja furnituuri varud 7% ehk 91 tuhat eurot ning lõpetamata toodang 3% ehk 3 tuhat eurot.

Grupi nõuded olid 30. september 2016 seisuga 2 678 tuhat eurot, mis on 1 071 tuhat eurot suurem kui eelmise aasta lõpus. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 30. september 2015 aastal on nõuete saldo suurenenud 62 tuhande euro võrra. Nõuded on suurenenud eelkõige kasvanud hulgi- ja frantsiisimüügi tõttu, millel on pikemad makseperioodid.



30. september 2016 oli kogu võlakohustus 9 004 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2015: 6 321 tuhat eurot) 2 683 tuhande euro võrra. Juuli lõpus võeti 2 000 tuhat eurot investeerimislaenu, millest 1 500 tuhat eurot võeti kasutusele kolmandas kvartalis, mis on ühtlasi ka üks põhilisi laenukoormuse kasvu põhjuseid.

Põhivara soetati kolmandas kvartalis 345 tuhande euro eest ja kulum oli 321 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 29 tuhande euro võrra ja oli 4 825 tuhat eurot.

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 241 tuhat eurot (III kv 2015: -247 tuhat eurot). Ettevõtte äritegevuse rahavood olid eelkõige mõjutatud hankijate võlgnevuse ja muude kohustuste vähenemisest – kokku 1 149 tuhande eurot. Investeermistegevusse panustati 327 tuhat eurot (III kv 2015: 181 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 225 tuhat eurot ja kasutusele võeti 1 500 tuhat eurot investeerimislaenu. Grupi kolmanda kvartali rahavoog kokku oli -28 tuhat eurot (III kv 2015: -208 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. september 2016 seisuga 8 778 tuhat eurot, mis on 2 879 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. september 2016 oli 202% (31.12.2015: 123%). Näitaja halvenemine on eelkõige tingitud võlakoormuse kasvust (juuli lõpus saadud laen ja arvelduskrediidi suuremast kasutusest).

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2016. aasta 30. septembri seisuga 1 060 inimest, mis on 114 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2015 (1 174), sealhulgas jaekaubanduses 494 (31.12.2015: 601, kellest 79 on Venemaa jaeturu töötajad), tootmises 380 (31.12.2015: 387) ning peakontoris koos logistikakeskusega 186 (31.12.2015: 186) inimest. 2016. aasta üheksa kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 080 (9 kuud 2015 koos Venemaa turu jaekaubanduse töötajatega: 1 217) inimest.

Baltika Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade töötajatele arvestati üheksa kuuga töötasusid summas 7 849 tuhat eurot (9 kuud 2015: 8 089 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 274 tuhande euronit (2015: 237 tuhat eurot).



GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2016)

	3 kv 2016	3 kv 2015 ¹	3 kv 2015	3 kv 2014	3 kv 2013	3 kv 2012
Müügitulu (EUR tuh.)	11 966	12 002	13 149	14 648	14 209	14 344
Jaemüük (EUR tuh.)	9 547	10 290	11 437	12 664	12 949	13 229
Jaemüügi osakaal müügituludes	79,8%	85,7%	87,0%	86,5%	91,0%	92,2%
Brutorentaablus	45,4%	44,6%	45,1%	49,0%	48,9%	51,8%
EBITDA (EUR tuh.)	151	-86	-181	579	-266	728
Puhaskasum (EUR tuh.)	-296	-520	-650	151	-784	201
EBITDA marginaal	1,3%	-0,7%	-1,4%	4,0%	-1,9%	5,1%
Ärentaablus	-1,4%	-3,3%	-4,0%	2,0%	-4,6%	2,2%
Maksueelse kasumi rentaablus	-2,5%	-4,3%	-4,9%	1,1%	-5,5%	1,4%
Puhasrentaablus	-2,5%	-4,3%	-4,9%	1,0%	-5,5%	1,4%

	9 kuud ja 30.09.2016	9 kuud ja 30.09.2015 ¹	9 kuud ja 30.09.2015	9 kuud ja 30.09.2014	9 kuud ja 30.09.2013	9 kuud ja 30.09.2012
Müügitegevuse arvnäitajad						
Müügitulu (EUR tuh.)	34 289	35 301	38 655	41 320	41 659	40 144
Jaemüük (EUR tuh.)	28 265	30 317	33 671	37 368	38 838	37 137
Jaemüügi osakaal müügituludes	82,4%	85,9%	87,1%	90,4%	93,2%	92,5%
Ekspordi osakaal müügituludes	56,7%	57,1%	60,8%	65,9%	67,0%	68,0%
Poodide arv jaevõrgus	94	94	104	102	119	106
Poodide arv	127	121	131	120	119	106
Jae müügipind perioodi lõpu seisuga (m ²)	17 094	17 044	19 881	19 867	23 192	21 536
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 060	1 111	1 196	1 215	1 311	1 253
Brutorentaablus	49,4%	47,0%	47,3%	50,7%	53,2%	53,9%
EBITDA (EUR tuh.)	882	80	-376	-434	806	1 851
Puhaskasum (EUR tuh.)	-443	-1 176	-1 719	-1 638	-763	-270
EBITDA marginaal	2,6%	0,2%	-1,0%	-1,1%	1,9%	4,6%
Ärentaablus	-0,3%	-2,3%	-3,5%	-3,3%	-0,8%	1,2%
Maksueelse kasumi rentaablus	-1,3%	-3,3%	-4,5%	-4,0%	-1,8%	-0,6%
Puhasrentaablus	-1,3%	-3,3%	-4,4%	-4,1%	-1,8%	-0,7%
Varude käibekordaja	2,15	2,01	2,05	2,02	2,10	2,27

Muud suhtarvud²						
Likviidsuskordaja	1,0	1,3	1,3	2,1	1,6	1,9
Netovõla ja omakapitali suhe	202,0%	117,5%	117,5%	94,6%	57,5%	66,4%
Omakapitali tootlus	-10,1%	-21,1%	-21,1%	-16,9%	-7,4%	-2,9%
Koguarade tootlus	-2,3%	-7,3%	-7,3%	-7,1%	-3,2%	-8,0%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest, sisaldavad 2015. aasta kolmanda kvartali ja üheksa kuu müügitegevuse arvnäitajad 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 – Müüdüd kaupade kulu)/Müügitulu

Ärentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu



Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdü kaupade kulu/Keskmine varud*

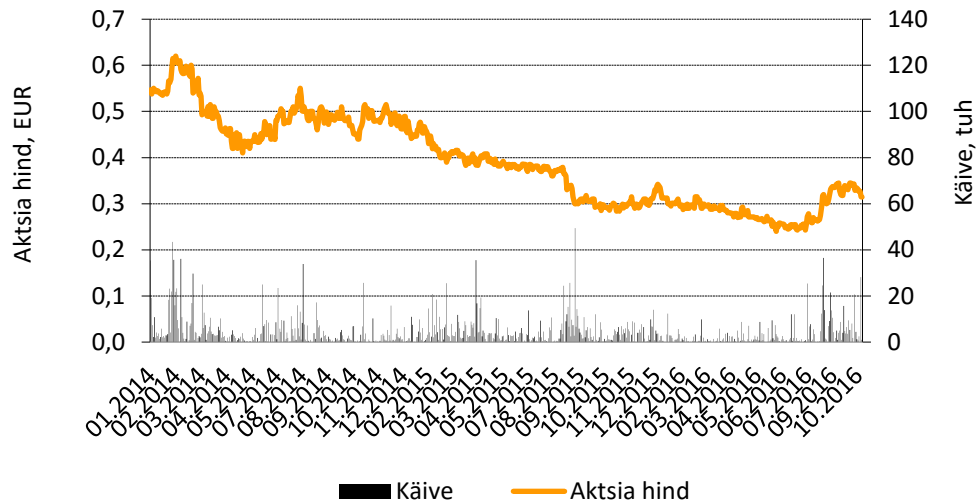
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused+raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvaramade tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguvaramad*

*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
31. oktoober 2016

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
31. oktoober 2016



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-32 toodud AS Baltika 2016. aasta kolmanda kvartali ja üheksa kuu raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Meelis Milder
Juhatusesimees
31. oktoober 2016

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
31. oktoober 2016

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	30.09.2016	31.12.2015
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	226	398
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 678	1 607
Varud	5	11 271	10 424
Käibevara kokku		14 175	12 429
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		234	234
Muu pikaajaline vara	4	418	584
Materiaalne põhivara	6	3 093	2 910
Immateriaalne põhivara	7	1 732	1 944
Põhivara kokku		5 477	5 672
VARA KOKKU		19 652	18 101
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	7 498	3 009
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	6 303	6 709
Lühiajalised kohustused kokku		13 801	9 718
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 506	3 312
Muud kohustused	9	0	283
Pikaajalised kohustused kokku		1 506	3 595
KOHUSTUSED KOKKU		15 307	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 puhaskasum (-kahjum)		-443	-6 359
OMAKAPITAL KOKKU		4 345	4 788
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		19 652	18 101

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

	Lisa	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Jätkuvad tegevusvaldkonnad					
Müügitulu	12,13	11 966	12 002	34 289	35 301
Müüdud kaupade kulu	14	-6 534	-6 651	-17 367	-18 701
Brutokasum		5 432	5 351	16 922	16 600
Turustuskulud	15	-4 985	-5 172	-15 094	-15 455
Üldhalduskulud	16	-605	-577	-1 874	-1 920
Muud äritulud (-kulud)	17	-14	0	-51	-40
Ärikahjum		-172	-398	-97	-815
Finantskulud	18	-124	-122	-346	-361
Kahjum enne maksustamist		-296	-520	-443	-1 176
Tulumaks		0	0	0	0
Jätkuvate tegevusvaldkondade aruandeperioodi puhaskahjum		-296	-520	-443	-1 176
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum	21	0	-130	0	-543
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku		-296	-650	-443	-1 719
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR					
aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,01	-0,01	-0,04
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest		-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		-	0,00	-	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR					
aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,01	-0,01	-0,04
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest		-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		-	0,00	-	-0,01



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	-296	-650	-443	-1 719
Muu koondkahjum				
Kirjed, mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:				
Valuutakursi vahed	0	-386	0	-31
Aruandeperioodi koondkahjum	-296	-1 036	-443	-1 750
Koondkahjum tuleneb:				
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest	-296	-520	-443	-1 176
Lõpetatud tegevusvaldkondadest	0	-516	0	-574

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Äritegevus					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Ärikasum (-kahjum)		-172	-398	-97	-815
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	321	312	966	902
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		1	-1	13	-6
Muud mitterahalised kulud		-145	-181	116	-510
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-632	-646	-1 008	-825
Varude saldo muutus	5	588	870	-847	719
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-1 149	-97	-849	12
Makstud intressid		-53	-69	-171	-211
Makstud tulumaks		0	0	-1	-10
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-37	0	80
Rahavood äritegevusest kokku		-1 241	-247	-1 878	-664
Investeeringimine					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Põhivara soetamine	6, 7	-327	-181	-943	-712
Põhivara müük		0	0	0	121
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	0	0	-10
Rahavood investeeringimisest kokku		-327	-181	-943	-601
Finantseerimine					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Saadud laenud	8	1 500	0	1 500	0
Laenude tagasimaksed	8	-225	-274	-551	-822
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	331	573	1 855	1 835
Makstud kapitalirendimaksed		-66	-51	-155	-102
Rahavood finantseerimisest kokku		1 540	248	2 649	911
Rahavood kokku		-28	-180	-172	-354
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	254	562	398	710
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		0	-28	0	-2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	226	354	226	354
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-28	-208	-172	-356



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valutakursi muutuste reserv	Kokku
Saldo 31.12.2014	8 159	809	1 182	1 310	-2 723	8 737
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 719	0	-1 719
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-31	-31
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-1 719	-31	-1 750
Saldo 30.09.2015	8 159	809	1 182	-409	-2 754	6 987
Saldo 31.12.2015	8 159	496	1 182	-5 049	0	4 788
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-443	0	-443
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-443	0	-443
Saldo 30.09.2016	8 159	496	1 182	-5 492	0	4 345



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 30. septembri seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud kolmanda 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	9k 2016	9k 2015
USD (USA dollar)	-0,18%	17,75%



Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.09.2016; 31.12.2015)

USD (USA dollar) -2,52%

Valuutariskile on avatud vaid võlad hankijatele (lisa 9), kuna raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlakohustused on eurodes (lisa 8).

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.

Seisuga 30. september 2016 kandsid pikaajalised võlakohustused summas 1 506 tuhat eurot (31.12.2015 312 tuhat eurot) 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 30. september 2016 oli peale varem tehtud allahindlusi 2 587 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, kasutades rahavooproгноose, Grupi rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Grupi strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusrisiki maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab teatud Grupi ettevõtetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. september 2016 oli 719 tuhat eurot (31.12. 2015: 2 574 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2016

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (lisa 8) ²	5 610	4 397	1 491	5 888
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	394	177	234	411
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 000	3 624	0	3 624
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 981	2 981	0	2 981
Muud finantskohustused	23	23	0	23
Kokku	12 008	11 202	1 725	12 927

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2015

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenu (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 laenu, 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 kollektsoonides. Lisaks tsentraalsele informatsiooni kogumisele ja hindamisele on analüüsil ja tegevuse planeerimisel oluline roll igal sihtturul asuval turuorganisatsioonil, mis ühelt poolt võimaldab saada kiire ja vahetu tagasiside turul toimuvast ning teiselt poolt arvestada adekvaatselt kohalike oludega.

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

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



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. Kolleksioonid luuakse ja müügitahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärase ilm – keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Kapitaliriski juhtimine

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

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 202%. 2015. aasta lõpus oli näitaja 123%. Näitaja halvenemine on tingitud eelkõige võlakoormuse kasvust (saadud laen ja arvelduskrediidi suurem kasutamine).

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	30.09.2016	31.12.2015
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	9 004	6 297
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-226	-398
Netovõlg	8 778	5 899
Omakapital	4 345	4 788
Netovõla ja omakapitali suhe	202%	123%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. september 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 õiglasele väärtustele.

Ujuva intressimääraga pikaajaliste võlakohustuste intressimäär muutub vastavalt turu intressimäärade kõikumistele, mistõttu kohandatakse võlakohustustele 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. Eelnevalt 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 intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**Raha ja raha ekvivalendid**

	30.09.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	89	102
Pangakontod ja üleöödeposiidid	137	296
Kokku	226	398

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 3 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	30.09.2016	31.12.2015
Nõuded ostjatele, neto	2 169	1 186
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	229	189
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	272	213
käibemaks	272	209
muud maksud	0	4
Muud lühiajalised nõuded	8	19
Kokku	2 678	1 607

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	276	278
Muud pikaajalised nõuded	142	306
Kokku	418	584

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

	Balti regioon	Ida- Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
30.09.2016				
Maksetähtaeg tulevikus	532	1 045	144	1 721
Kuni 1 kuu üle tähtaja	8	117	67	192
1-3 kuud üle tähtaja	0	0	87	87
3-6 kuud üle tähtaja	23	0	128	151
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	18	18
Kokku	563	1 162	444	2 169

	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
31.12.2015				
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 4 Varud

	30.09.2016	31.12.2015
Kangas ja furnituur	1 481	1 790
Lõpetamata toodang	82	82
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 376	8 588
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-500
Ettemaksed hankijatele	332	464
Kokku	11 271	10 424

**LISA 5 Materiaalne põhivara**

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ette- maksed, 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	460	102	532	1	1 095
Müüdüd ja maha kantud	-29	-5	-8	0	-42
Kulum	-234	-164	-362	0	-760
Kursivahed	2	0	0	0	2
30.09.2015					
Soetusmaksumus	2 558	4 964	5 370	1	12 893
Akumuleeritud kulum	-1 576	-4 423	-3 704	0	-9 703
Jääkväärtus	982	541	1 666	1	3 190
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	461	64	457	2	984
Müüdüd ja maha kantud	-20	0	-32	0	-52
Ümbergrupeerimine	0	1	2	-3	0
Põhivara allahindlus	-7	0	-4	0	-11
Kulum	-245	-97	-396	0	-738
30.09.2016					
Soetusmaksumus	2 868	4 773	4 844	0	12 485
Akumuleeritud kulum	-1 772	-4 338	-3 282	0	-9 392
Jääkväärtus	1 096	435	1 562	0	3 093

Informatsiooni lõpetatud tegevusvaldkonna kohta vaata lisast 21.

**LISA 6 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	26	0	2	0	28
Amortisatsioon	-173	-33	0	0	-206
Kursivahed	0	0	0	-12	-12
30.09.2015					
Soetusmaksumus	2 155	1 243	30	1 483	4 911
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 595	-326	0	0	-1 921
Jääkväärtus	560	917	30	1 483	2 990
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
Soetatud	14	0	2	0	16
Amortisatsioon	-196	-32	0	0	-228
30.09.2016					
Soetusmaksumus	2 275	1 243	2	509	4 029
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 928	-369	0	0	-2 297
Jääkväärtus	347	874	2	509	1 732

LISA 7 Võlakohustused

	30.09.2016	31.12.2015
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 026	1 380
Lühiajalised pangalaenud	3 281	1 426
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	191	179
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	3 000	0
Muud lühiajalised laenud	0	24
Kokku	7 498	3 009
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	1 303	0
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	203	312
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	0	3 000
Kokku	1 506	3 312
Kokku võlakohustused	9 004	6 321

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 551 tuhat eurot (2015: 822 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. september 2016 kasutatud 3 281 tuhat eurot (31.12.2015: 1 426 tuhat eurot).



Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 345 tuhat eurot, sh 135 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2015: 361 tuhat eurot, sh 126 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2016. aastal

Juunis pikendati arvelduskrediidi lepingu, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juunini 2017.

Juulis kirjutati alla olemasoleva pangalaenu raam-lepingu muudatusele, millega pikendati teise arvelduskrediidi lepingu, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2017. Samuti pikendati olemasoleva laenujäägi tagasimakse graafikut 20 kuu võrra ning võeti juurde investeerimislaenu summas 2 000 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele 4 aasta jooksul. Saadud laenust võeti kolmandas kvartalis kasutusele 1 500 tuhat eurot.

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 30. september 2016

	Keskmine riskipremia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +4,6%	5 610
J-võlakirjad (lisa 11)	6,50%	3 000
Kokku		8 610

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2015

	Keskmine riskipremia	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

LISA 8 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.09.2016	31.12.2015
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2 981	3 640
Maksukohustused, sh	1 395	1 570
isiku tulumaks	213	229
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	521	559
käibemaks	597	744
ettevõtte tulumaksu võlg	1	0
muud maksud	63	38
Võlad töövõtjatele ¹	976	995
Muud lühiajalised võlad	23	2
Muud viitvõlad	501	49
Ostjate ettemaksed	57	71
Kokku	5 933	6 327
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused	0	283

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.



Info kohustustest seotud osapooltele on lisa 20.

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	30.09.2016	31.12.2015
EUR (euro)	2 714	3 618
USD (USA dollar)	768	22
Kokku	3 482	3 640

LISA 9 Eraldised

	30.09.2016	31.12.2015
Kliendiboonuste eraldis	370	370
Muud eraldised	0	12
Kokku	370	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 30. september 2016 ja 31. detsember 2015 on eraldis kajastatud summas 370 tuhat eurot.

LISA 10 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	30.09.2016	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 30 september 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 seisuga 30 september 2016 kui ka 31 detsember 2015 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatega, mis olid kõik noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad ja aktsiaoptsiooniprogramm

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetus- võlakirjade arv 30.09.2016	Vahetus- võlakirjade 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 osapooltele (lisa 20).



Aktsiaoptsooniprogramm

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

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 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	1 320 000	3,24%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 013 735	2,48%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	334 183	0,82%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 647 381	26,11%
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. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 000	2,45%
Juhatuse 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.

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

LISA 11 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatuse hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja hulgimüük (sealhulgas frantsiis ja e-kaubandus). Jaekaubandust hinnatakse omakorda geograafiliste piirkondade lõikes. Jaekaubanduse segmentid on riigid, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentideks 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 segmenti aruandes kuna Baltika Grupp lõpetas tegutsemise Venemaal.

Emaettevõtte juhatuse 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 hindamiseks



segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist, millest on maha arvatud segmentile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmenti varud sisaldavad antud segmenti otseseid ja segmentile omistatud varusid lähtuvalt segmenti äritegevusest ja varude asukohast.

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 ressurside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole.

Segmenti 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 läks endine Venemaa jaemüük üle frantsiisimüügiks ning seda kajastatakse hulgikaubanduse segmentis.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus, Balti regioon	Hulgi-kaubandus ¹	Kokku
3 kv 2016			
Müügitulu (grupiväline)	9 547	2 419	11 966
Segmenti kasum	1 286	441	1 727
sh põhivara amortisatsioon	-218	-19	-237
3 kv 2015			
Müügitulu (grupiväline)	10 290	1 712	12 002
Segmenti kasum	1 300	186	1 486
sh põhivara amortisatsioon	-198	-19	-217
9 kuud 2016 ja seisuga 30 september 2016			
Müügitulu (grupiväline)	28 265	6 024	34 289
Segmenti kasum ²	4 151	1 027	5 178
sh põhivara amortisatsioon	-631	-57	-688
Segmenti varud	5 309	0	5 309
9 kuud 2015 ja seisuga 30 september 2015			
Müügitulu (grupiväline)	30 317	4 984	35 301
Segmenti kasum ²	4 291	711	5 002
sh põhivara amortisatsioon	-554	-57	-611
Segmenti varud	5 439	0	5 439

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

²Segmenti kasum (-kahjum) on segmenti äri kasum (-kahjum).

Segmentide äri kasumi seostamine konsolideeritud äri kahjumiga

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Segmentide kasum	1 727	1 486	5 178	5 002
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 280	-1 307	-3 350	-3 857
üldhalduskulud	-605	-577	-1 874	-1 920
muud äritulud (-kulud), neto	-14	0	-51	-40
Äri kasum (-kahjum)	-172	-398	-97	-815



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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Segmendi varud kokku	5 309	4 465	5 439
Lõpetatud tegevusvaldkonna varud	0	0	642
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 962	5 959	6 307
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 271	10 424	12 388

LISA 12 Müügitulu

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	9 547	10 290	28 265	30 317
Kaupade müük hulgi- ja e-kaubanduse kaudu	2 390	1 685	5 859	4 897
Muu müük	29	27	165	87
Kokku	11 966	12 002	34 289	35 301

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Eesti	5 021	5 157	14 833	15 151
Leedu	2 669	3 006	7 838	8 611
Läti	2 524	2 770	7 576	8 340
Venemaa	729	196	1 513	718
Ukraina	383	375	890	928
Soome	134	167	534	581
Hispaania	169	188	495	634
Saksamaa	217	33	322	55
Valgevene	65	89	166	211
Muud riigid	55	21	122	72
Kokku	11 966	12 002	34 289	35 301

LISA 13 Müüdnud kaupade kulu

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Kauba- ja materjali kulu	5 354	5 506	14 394	15 588
Tootmise tööjõukulud	900	865	2 603	2 565
Rendikulud	169	163	506	495
Mitmesugused tootmiskulud	91	88	293	294
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	20	29	71	89
Muutused varudes	0	0	-500	-330
Kokku	6 534	6 651	17 367	18 701

LISA 14 Turustuskulud

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Tööjõukulud	2 260	2 325	6 816	7 157
Rendikulud	1 578	1 569	4 733	4 628
Reklaamikulud	326	323	978	955
Põhivara kulum (lisa 6,7)	268	257	798	733
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	118	126	377	390
Kommunaalteenused ja valvekulu	83	85	254	238
Kaardimaksete kulud	58	81	171	238



Lähetuskulud	42	47	128	147
Infotehnoloogia kulud	39	46	127	120
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	29	60	84	162
Sidekulud	26	22	78	81
Muud müügikulud ¹	158	231	550	606
Kokku	4 985	5 172	15 094	15 455

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 15 Üldhalduskulud

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Tööjõukulud	285	257	898	836
Rendikulud	108	110	327	334
Infotehnoloogia kulud	51	56	167	180
Pangateenused	51	42	129	116
Põhivara kulum (lisa 6,7)	33	26	97	80
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	14	14	50	62
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused	12	17	34	95
Muud üldhalduskulud ¹	51	55	172	217
Kokku	605	577	1 874	1 920

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

LISA 16 Muud äritulud ja –kulud

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	0	0	-13	6
Muud äritulud	1	0	7	7
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-15	3	-37	-44
Muud ärikulud	0	-3	-8	-9
Kokku	-14	0	-51	-40

LISA 17 Finantstulud ja –kulud

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Intressikulu	-124	-122	-345	-361
Muud finantskulud	0	0	-1	0
Kokku	-124	-122	-346	-361

LISA 18 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum		-296	-520	-443	-1 176
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum		0	-130	0	-543
Tava puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,01	-0,01	-0,04
Tava puhaskahjum aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	-	0,00	-	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,01	-0,01	-0,04



Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	-	0,00	-	-0,01

Kolmanda kvartali ja üheksa kuu kokkuvõttes puudusid Grupil nii 2016. kui 2015. aastal lahustava toimega instrumendid. Juhul, kui Grupp oleks teeninud antud perioodil kasumit, saaksid potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid olla J-võlakirjad ja aktsiaoptsiooniprogramm.

AS Baltika Nasdaq Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,29 eurot (2015: 0,39 eurot).

LISA 19 Seotud osapooled

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☒ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 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

	3 kv 2016		3 kv 2015		9k 2016		9k 2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaubad	0	0	0	3	0	0	0	7
Teenused	3	0	54	0	9	0	288	0
Kokku	3	0	54	3	9	0	288	7

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

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2016	31.12.2015
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	2 926	2 804
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	0	17
Võlad seotud osapooltele kokku	2 926	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 30. september 2016 kui ka 31. detsember 2015 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 30. september 2016 ning 31. detsember 2015 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud (koos maksudega)

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Juhatuse liikmete töötasud	61	70	260	223
Nõukogu liikmete tasud	5	5	14	14
Kokku	66	75	274	237



Seisuga 30. september 2016 oli kaks juhatuse liiget ja seisuga 31. detsember 2015 kolm juhatuse liiget. Nii 30. septembri 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. 1. veebruarist 2016 on finantsküsimumste 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 20 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

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Lõpetatud tegevusvaldkond				
Tulud	0	1 147	0	3 354
Kulud	0	-1 249	0	-3 857
Muud ärikulud ja tulumaks	0	-28	0	-40
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	0	-130	0	-543

Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood

	3 kv 2016	3 kv 2015	9k 2016	9k 2015
Rahavood äritegevusest kokku	0	-37	0	80
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	0	0	-10
Rahavood kokku	0	-37	0	70
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	190	0	83
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	153	0	153
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	-37	0	70



AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

KJK Fund SICAV-SIF juhatuse liige,

KJK Management SA juhatuse liige,

KJK Capital Oy juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 30.09.2016: 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 30.09.2016: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Baltika aktsiaid 30.09.2016: 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 Plius, 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 30.09.2016: 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 30.09.2016: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2016: 1 013 735 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, Finantsdirektor
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2016: 0

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