



Baltika Group

AS BALTIKA

2016. aasta IV kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearuanne

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



SISUKORD

Grupi lühiseloostus	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
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	29
LISA 14 Müüdü kaupade kulu	29
LISA 15 Turustuskulud	30
LISA 16 Üldhalduskulud	30
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 18 Finantstulud ja –kulud	30
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	31
LISA 20 Seotud osapooled	31
LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond	32
AS Baltika nõukogu	34
AS Baltika juhatus	36



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 31. detsember 2016 oli 1 049 (31. detsember 2015: 1 174).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			31.12.2016	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, NELJAS KVARTAL JA 12 KUUD 2015

Baltika Grupp lõpetas neljanda kvartali 620 tuhande euro suuruse puhaskasumiga, mis on 287 tuhat eurot parem tulemus kui eelmise aasta sama perioodi võrreldav tulemus. Eelmise aasta neljanda kvartali puhaskahjum oli 4 641 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kasum 333 tuhat eurot.

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

Baltika neljanda kvartali müügitulu oli 12 704 tuhat eurot, mis vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 6%. Müügikanalist näitas suurimat, 19%-list kasvumäära hulgi- ja frantsiisimüük, mis oli 923 tuhat eurot. Müügitulu kasv on eelkõige tingitud Venemaa jaepoodide üleminekust frantsiisipartnerile ning Montoni kollektsiooni müügile jõudmisest Saksamaa kaubamajade ketti Peek & Cloppenburg. Aastaga suurenes Montoni kollektsiooni müüvate Peek & Cloppenburgi kaubamajade arv 3-lt 25-le.

Lisaks hulgimüügile arendatakse aktiivselt ka frantsiisisuunda. Oktoobri alguses sõlmis Baltika frantsiisilepingu Serbia ettevõttega Victoria Elegans d.o.o., kes avab 2017. aasta märtsis Serbias Novi Sad linnas Baltika kaubamärke esindava kaupluse Monton&More. Monton&More on Baltika Grupi uus rahvusvahelise müügi kasvatamiseks loodud poekontseptsioon, kus on lisaks Montonile esindatud ka teised Baltika kaubamärgid. Aasta lõpu seisuga oli frantsiisipoodide arv 33, moodustades 26% poodide portfelist.

Jaemüük vähenes neljandas kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 8% ja oli 11 413 tuhat eurot. Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com müügitulu suurenes neljandas kvartalis 12% võrra ning oli 310 tuhat eurot. E-poe suurima müügimahuga riigid olid Eesti, Leedu, Läti, Venemaa ja Soome, seejuures kasvas kõige rohkem müügimaht Leedus, kuhu müüdi 48% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil.

Baltika brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 51,8%, mis on 3,8 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta sama perioodi võrreldavast marginaalist 48,0%. Marginaali kasvule on kaasa aidanud paranenud kauba sisseostuhind ja ka madalamad allahindlused. Neljanda kvartali brutokasum oli 6 575 tuhat eurot, mis on 98 tuhat eurot suurem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Baltika 2016 aasta müügitulu kokku oli 46 993 tuhat eurot, mis on 4% vähem kui eelmisel aastal.

Aasta kokkuvõttes lõpetas ettevõtte 177 tuhande euro suuruse puhaskasumiga. Eelmise aasta puhaskahjum oli 6 359 tuhat eurot ja võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kahjum 844 tuhat eurot.

Tulemuste parandamise üheks põhjuseks on otsus lõpetada ise opereerimine kõrge riskiga kahjumlikel Ukraina ja Venemaa turgudel ning brändikaupluste frantsiisipartnerile üle andmine. Viimane on võimaldanud kasvatada frantsiisisuuna müüke minimeerides riske ning säilitades neil keerulistel turgudel Baltika brändide kohalolu.

Samuti on tulemuslikkuse kasvule kaasa aidanud brutomarginaali tõhusam juhtimine ning ka turustus- ja halduskulude vähendamine. Aasta brutokasum oli 23 497 tuhat eurot ehk 421 tuhat eurot suurem võrreldes eelmise aastaga ning turustus- ja üldhalduskulud on vähenenud ligi 800 tuhat eurot.

2017. aastal jätkab Baltika valitud suuna ja strateegiaga. Baltika koduturgudel Eestis, Lätis ja Leedus on eesmärk hoida ja tugevdada oma senist positsiooni ning jätkuvalt on eesmärk kasvada Baltikumist väljaspool läbi hulgi- ja frantsiisi müügikanalite arendamise.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

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



- 22. oktoobril toimus Tallinna Kultuurikatlas Tallinna Moenädal, mille raames leidis aset Eesti esimese meestemoe brändi Baltmani erikollektsiooni esitlus tähistamaks Baltmani 25. sünnipäeva.
- Oktoobri viimasel nädalal toimunud Baltikumi mõjukaimal moeüritusel Riia Moenädal esitles Ivo Nikkolo oma 2017. aasta kevadsuvist kollektsiooni, mis sai nii Eesti, Läti kui ka Leedu moepublikult head tagasisidet. Kollektsiooni ülevaade avaldati muuhulgas ka Vogue Russia ja Elle Italia veebikülgedel.
- Novembri alguses võitis Montoni turundustiim parima e-maili turunduse preemia Digitegu 2016.
- Neljandas kvartalis avati üks uus Baltmani pood Riia Mols kaubanduskeskuses. Oktoobris avati Kaunas Mega kaubanduskeskuses kaks värskelt renoveeritud Baltika brändide poodi: Monton ja Mosaic. Mõlemad brändikauplused said uue näo ja sisekujunduse, mille eesmärgiks on pakkuda veelgi paremat klientidele kogemust.

MÜÜGITULU

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

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade neljanda kvartali müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6% ning oli 12 704 tuhat eurot. Müügikanalistest näitas neljandas kvartalis suurimat, 19% kasvumäära hulgi- ja frantsiisi müük, mis oli 923 tuhat eurot. Lisaks hulgi- ja frantsiisi müügile näitas tublit kasvu ka e-pood, mille müügitulu kasvas 12% ja oli kokku 310 tuhat eurot. Jaemüük oli neljandas kvartalis 11 413 tuhat eurot vähenedes 8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Aasta kokkuvõttes oli Baltika müügitulu 46 993 tuhat eurot, mis on 4% vähem kui eelmisel aastal. Ka aasta kokkuvõttes näitas suurimat kasvu hulgi- ja frantsiisi müük kasvades 21%.

Müügitulu tegevusala lõikes

Jätkuvad tegevusvaldkonnad

Tuhat eurot	4 kv 2016	4 kv 2015	+/-	12k 2016	12k 2015	+/-
Jaemüük	11 413	12 413	-8%	39 678	42 730	-7%
Hulgimüük ja frantsiis	923	777	19%	6 029	4 976	21%
E-poe müük	310	276	12%	1 063	975	9%
Muu	58	39	47%	223	125	78%
Kokku	12 704	13 505	-6%	46 993	48 806	-4%

Müügitulu koos lõpetatud tegevusvaldkondade mõjuga

Tuhat eurot	4 kv 2016	4 kv 2015	+/-	12k 2016	12k 2015	+/-
Jaemüük ¹	11 413	13 551	-16%	39 678	47 222	-16%
Hulgimüük ja frantsiis	923	777	19%	6 029	4 976	21%
E-poe müük	310	276	12%	1 063	975	9%
Muu	58	39	46%	223	125	78%
Kokku	12 704	14 643	-13%	46 993	53 298	-12%

¹2015. aasta jaemüük sisaldab Venemaa turu jaemüüki.

Poed ja müügipinnad

31. detsembri 2016 seisuga oli Grupil 128 poodi, nende hulgas 33 frantsiisipoodi. Neljandas kvartalis avati üks uus Baltmani jaepood Riia Mols kaubanduskeskuses. Venemaa frantsiisipoodide portfell on suurenenud tänu sealsete jaepoodide üleminekuga frantsiisipoodideks.

Jaeturgude keskmine müügipind vähenes Lätis ja Leedus, Eestis kasvas 6% võrra. Keskmise pinna vähenemine Lätis ja Leedus on eelkõige tingitud osade poodide ümberkolimisest väiksematele pindadele.

**Poed turgude lõikes**

	31.12.2016	31.12.2015	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	44	6%
Leedu	29	29	-1%
Läti	22	22	-5%
Ukraina ¹	16	15	0%
Venemaa ²	12	6	424%
Valgevene ¹	2	2	0%
Hispaania ¹	3	5	0%
Poed kokku	128	123	
Müügipind kokku, m2	23 211	21 532	12%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

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

²Venemaa frantsiisipoed on kogupinnaga 2 424 m². Venemaa frantsiisipoodidest kaheksa, kogupinnaga 1 940 m², olid võrreldaval perioodil osa Venemaa jaeturust, mis on jaemüügi segmendi lõpetatud tegevusvaldkond.

Jaemüük

Jätukvate tegevusvaldkondade neljanda kvartali jaemüük vähenes 8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 11 413 tuhat eurot. Oktoobri tulemusele aitas kaasa edukas ülerõivaste müük, kuid novembri ja detsembri tulemused ei vastanud ootustele. Novembri tulemust mõjutas eelkõige hooajakeskse allahindluskampaania mittevastavus muutunud kliendi ootustele ja vajadustele. Lisaks ei vastanud ootustele Leedu jaeturu kaubanduskeskuste turunduskampaaniate tulemused. Detsembri tulemusele avaldasid negatiivset mõju nii vähenenud üleriie müük kui ka oodatust tagasihoidlikum vastuvõtt aastalõpu kollektsioonidele.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2016	4 kv 2015	+/-	Osakaal	12k 2016	12k 2015	+/-	Osakaal
Eesti	5 249	5 575	-6%	46%	18 643	19 431	-4%	47%
Leedu	3 182	3 591	-11%	28%	10 875	12 107	-10%	28%
Läti	2 982	3 247	-8%	26%	10 160	11 192	-9%	26%
Kokku	11 413	12 413	-8%	100%	39 678	42 730	-7%	100%
Venemaa*	0	1 138	-100%	-	0	4 492	-100%	-

*Lõpetatud tegevusvaldkonnad

Eesti müügitulu on vähenenud kõige vähem, aga suurenenud müügipinna tõttu vähenes neljandas kvartalis müügiefektiivsus kõige rohkem Eestis. Aasta kokkuvõttes vähenes müügiefektiivsus enim Leedus. Lisaks vähenenud müügitulule mõjutas Leedu tulemust asjaolu, et Leedu poodides viidi läbi planeeritud kaupluste renoveerimistöid eesmärgiga pakkuda paremat kliendikogemust.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	4 kv 2016	4 kv 2015	+/-	12k 2016	12k 2015	+/-
Eesti	227	251	-10%	205	226	-9%
Leedu	193	210	-8%	163	180	-10%
Läti	258	275	-6%	223	234	-5%
Kokku	223	243	-8%	195	213	-8%



Brändid

Vaatamata sellele, et Baltika suurima brändi Montoni müügitulemused olid nõrgemad eelmise aasta tulemustest võib rahule jääda Montoni meestekollektsiooni müügiga, mis kasvas võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga 7% ja aasta kokkuvõttes 2%.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2016	4 kv 2015	+/-	Osakaal	12k 2016	12k 2015	+/-	Osakaal
Monton	5 150	5 218	-1%	45%	16 983	17 623	-4%	43%
Mosaic	3 389	3 799	-11%	30%	12 210	13 706	-11%	31%
Baltman	1 266	1 429	-11%	11%	4 687	4 866	-4%	12%
Ivo Nikkolo	1 093	1 200	-9%	10%	3 949	4 037	-2%	10%
Bastion	513	567	-9%	4%	1 735	1 826	-5%	4%
Muud	2	200	-99%	0%	114	672	-83%	0%
Kokku	11 413	12 413	-8%	100%	39 678	42 730	-7%	100%

Müük teistes kanalites

2016. aasta neljanda kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 923 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 146 tuhat eurot ehk 19%. Mahtude suurenemine on eelkõige tingitud suurenenud hulgimüügist Peek & Cloppenburg kaubamajade ketile ning Venemaa jaeturu üleminekust frantsiisipartnerile. Aasta lõpu seisuga müüdi Montoni kollektsiooni 25 Peek & Cloppenburgi kaubamajas Euroopas, aastaga kasvas Montonit müüvate kaubamajade arv 22 võrra. Lisaks hulgimüügi laiendamisele kasvab ka Baltika frantsiisipartnerite portfell. Oktoobri alguses sõlmis Baltika frantsiisilepingu Serbia ettevõttega Victoria Elegans d.o.o., kes avab 2017. aasta märtsis Serbias Novi Sad linnas Baltika kaubamärkide kaupluse Monton&More. Monton&More on uus senise multibränd poe kontsepti edasiarendus, kus on lisaks Montonile esindatud ka teised Baltika kaubamärgid. Serbia Monton&More poes tulevad esialgu müügile Montoni, Mosaici ja Bastioni kollektsioonid. Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv oli aasta lõpu seisuga 33, mis on 26% poodide portfellist.

E-poe müük kasvas neljandas kvartalis 12% ja oli kokku 310 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 27 riigist. Suurima müügi mahuga riigid olid Eesti, Leedu, Läti, Venemaa ja Soome, seejuures kasvas müügi maht kõige rohkem Leedus, kuhu müüdi 48% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Enim osteti e-poes Monton brändi tooteid, mis moodustas 35% müügist. Aasta kokkuvõttes kasvas e-poe müük 9% ja oli 1 063 tuhat eurot, millest 33% moodustas Montoni toodete müük, 27% Mosaic, 22% Ivo Nikkolo, 13% Bastioni ja 5% Baltman. Kõike populaarsemaid tootegrupid olid e-poes kudumid ja kleidid, mida lähetati vastavalt 6 300 ja 5 200 tükki.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 51,8%, mis on 3,8 protsendipunkti võrra kõrgem eelmise aasta sama perioodi võrreldavast marginaalist 48,0%. Aasta brutokasumi marginaal on 50,0%, mis tähendab 2,7 protsendipunkti paranemist võrreldes eelmise aastaga. Marginaali kasvule on kaasa aidanud paranenud kauba sisseostuhind ja madalamad allahindlused. Kvartali brutokasum oli 6 575 tuhat eurot, mis teeb aasta brutokasumiks 23 497 tuhat eurot ehk 421 tuhat eurot rohkem kui eelmise aasta võrreldav tulemus.

Turustuskulud olid neljandas kvartalis 5 242 tuhat eurot, vähenedes 6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peakontoris on turustuskulud efektiivsemate protsesside tulemusel langenud 9% ehk 140 tuhat eurot ning Baltikumi jaeturul on kulud vähenenud 4% ehk 173 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes on turustuskulud võrreldes eelmise aastaga vähenenud 674 tuhat eurot ehk 3%.

Neljanda kvartali üldhalduskulud olid 630 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 8% ehk 53 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes olid üldhalduskulud 2 504 tuhat eurot, mis on 4% ehk 99 tuhat eurot vähem kui eelneval aastal.

2016. aasta neljandal kvartalil jäi turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse eelmise aasta sama perioodi tasemele ning oli 46,2%. Hoolimata kulude kokkuhoiust suurenes aasta kokkuvõttes kulude suhe 0,2 protsendipunkti võrra. Suhtarvu suurenemine on tingitud vähenenud müügitulust.



Muud neto äritulud olid neljandas kvartalis 95 tuhat eurot ja ärikasumiks kujunes 798 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikasum 521 tuhat eurot. 2016. aasta ärikasumiks kujunes 701 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli neljandas kvartalis 173 tuhat eurot, mis on 26 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Neljanda kvartali puhaskasumiks kujunes 620 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi puhaskahjum oli 4 641 tuhat eurot ning võrreldav tulemus jätkuvatest tegevusvaldkondadest oli kasum 333 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes teeb see puhaskasumiks 177 tuhat eurot, võrreldava perioodi jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum oli 844 tuhat eurot ja koos lõpetatud tegevusvaldkonnaga kahjum 6 359 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2016 olid Baltika Grupi varud kokku 11 096 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 672 tuhande euro võrra. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on suurenenud 3% ehk 297 tuhat eurot ning kangaste ja furnituuri varud on suurenenud 6% ehk 116 tuhat eurot. Võrreldes eelmise aastaga on ettemaksud hankijatele suurenenud 22% ehk 103 tuhat eurot ning lõpetamata toodang on vähenenud 5% ehk 4 tuhat eurot.

Grupi nõuded olid 31. detsember 2016 seisuga 1 956 tuhat eurot, mis on 349 tuhat eurot suurem kui eelmise aasta lõpus. Nõuded on suurenenud eelkõige kasvanud hulgi- ja frantsiisimüügi tõttu, millel on pikemad makseperioodid.

31. detsember 2016 oli kogu võlakohustus 7 031 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2015: 6 321 tuhat eurot) 710 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 neljandas kvartalis 247 tuhande euro eest ja kulum oli 322 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 156 tuhande euro võrra ja oli 4 698 tuhat eurot.

Neljanda kvartali äritegevuse rahavoog oli 2 357 tuhat eurot (IV kv 2015: 2 806 tuhat eurot). Investeerimistegevusse panustati 201 tuhat eurot (IV kv 2015: 493 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 256 tuhat eurot. Grupi neljanda kvartali rahavoog kokku oli 193 tuhat eurot (IV kv 2015: 44 tuhat eurot), mis teeb aasta kokkuvõttes raha saldoks 419 tuhat eurot (2015: 398 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsember 2016 seisuga 6 612 tuhat eurot, mis on 713 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. detsember 2016 oli 133% (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 31. detsembri seisuga 1 049 inimest, mis on 125 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2015 (1 174), sealhulgas jaekaubanduses 487 (31.12.2015: 601, kellest 79 on Venemaa jaeturu töötajad), tootmises 380 (31.12.2015: 387) ning peakontoris koos logistikakeskusega 182 (31.12.2015: 186) inimest. 2016. aasta kaheteist kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 073 (12 kuud 2015 koos Venemaa turu jaekaubanduse töötajatega: 1 210) inimest.

Baltika Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade töötajatele arvestati kaheteistkümne kuuga töötasusid summas 10 502 tuhat eurot (12 kuud 2015: 10 740 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta ulatusid 267 tuhande euroni (2015: 238 tuhat eurot).



GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 12 KUUD 2016)

	4 kv 2016	4 kv 2015 ¹	4 kv 2015	4 kv 2014	4 kv 2013	4 kv 2012
Müügitulu (EUR tuh.)	12 704	13 505	14 643	15 807	16 694	16 188
Jaemüük (EUR tuh.)	11 413	12 413	13 551	14 056	15 754	15 528
Jaemüügi osakaal müügituludes	89,8%	91,9%	92,5%	88,9%	94,4%	95,9%
Brutorentaablus	51,8%	48,0%	48,8%	50,2%	54,3%	56,1%
EBITDA (EUR tuh.)	1 123	864	-3 049	1 001	1 444	1 874
Puhaskasum (EUR tuh.)	620	333	-4 641	420	865	1 075
EBITDA marginaal	8,8%	6,4%	-20,8%	6,3%	8,6%	11,6%
Ärirentaablus	6,3%	3,9%	-29,4%	4,3%	6,0%	9,1%
Maksueelse kasumi rentaablus	4,9%	2,8%	-30,4%	3,3%	6,1%	8,0%
Puhasrentaablus	4,9%	2,5%	-31,7%	2,7%	5,2%	6,6%

Müügitegevuse arvnäitajad	12 kuud ja 31.12.2016	12 kuud ja 31.12.2015 ¹	12 kuud ja 31.12.2015	12 kuud ja 31.12.2014	12 kuud ja 31.12.2013	12 kuud ja 31.12.2012
Müügitulu (EUR tuh.)	46 993	48 806	53 298	57 127	58 353	56 332
Jaemüük (EUR tuh.)	39 678	42 730	47 222	51 424	54 592	52 665
Jaemüügi osakaal müügituludes	84,4%	87,6%	88,6%	90,0%	93,6%	93,5%
Ekspordi osakaal müügituludes	56,4%	56,6%	60,2%	65,2%	66,5%	68,0%
Poodide arv jaevõrgus	95	95	105	105	124	113
Poodide arv	128	123	133	128	126	113
Jae müügipind perioodi lõpu seisuga (m ²)	17 161	17 046	19 883	20 232	23 852	22 210
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 049	1 095	1 174	1 228	1 345	1 288
Brutorentaablus	50,0%	47,3%	47,7%	50,8%	53,5%	54,5%
EBITDA (EUR tuh.)	2 004	944	-3 425	567	2 252	3 725
Puhaskasum (EUR tuh.)	177	-844	-6 359	-1 263	102	805
EBITDA marginaal	4,3%	1,9%	-6,4%	1,0%	3,9%	6,6%
Ärirentaablus	1,5%	-0,6%	-10,6%	-1,2%	1,1%	3,5%
Maksueelse kasumi rentaablus	0,4%	-1,6%	-11,6%	-2,0%	0,5%	1,9%
Puhasrentaablus	0,4%	-1,7%	-11,9%	-2,2%	0,2%	1,4%
Varude käibekordaja	2,17	2,16	2,21	2,09	2,09	2,37

Muud suhtarvud²

Likviidsuskordaja	1,1	1,3	1,3	1,6	1,5	1,8
Netovõla ja omakapitali suhe	133,2%	123,2%	123,2%	74,9%	38,7%	41,0%
Omakapitali tootlus	3,8%	-92,8%	-92,8%	-13,4%	1,0%	8,9%
Koguarade tootlus	0,9%	-28,1%	-28,1%	-5,4%	0,4%	2,8%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest, sisaldavad 2015. aasta neljanda kvartali ja kaheteist 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

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*

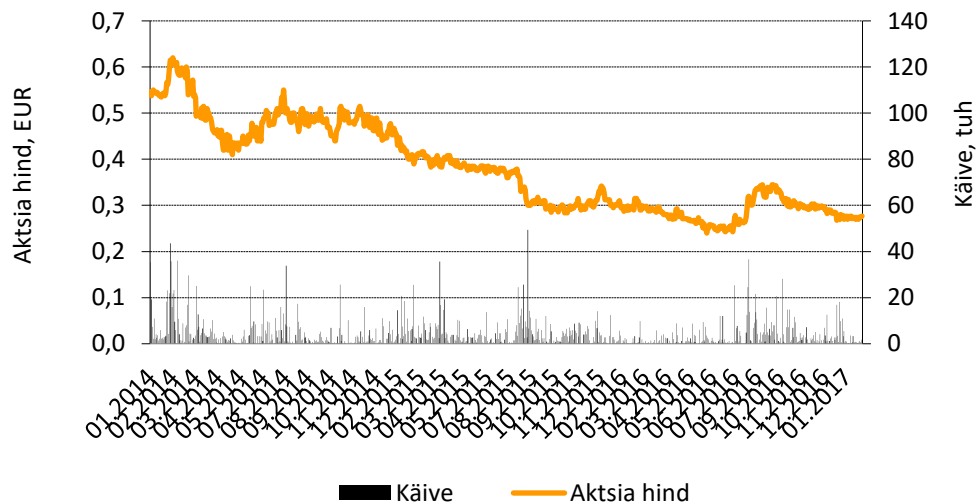
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused+raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvarde tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguvard*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE





JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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

Meelis Milder
Juhatuse esimees
28. veebruar 2017

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
28. veebruar 2017



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-33 toodud AS Baltika 2016. aasta neljanda kvartali ja kaheteist 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
28. veebruar 2017

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
28. veebruar 2017

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	419	398
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 956	1 607
Varud	5	11 096	10 424
Käibevara kokku		13 471	12 429
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		228	234
Muu pikaajaline vara	4	522	584
Materiaalne põhivara	6	3 022	2 910
Immateriaalne põhivara	7	1 676	1 944
Põhivara kokku		5 448	5 672
VARA KOKKU		18 919	18 101
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	5 835	3 009
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	6 923	6 709
Lühiajalised kohustused kokku		12 758	9 718
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 196	3 312
Muud kohustused	9	0	283
Pikaajalised kohustused kokku		1 196	3 595
KOHUSTUSED KOKKU		13 954	13 313
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurs		496	496
Reservid	11	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-5 049	1 310
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		177	-6 359
OMAKAPITAL KOKKU		4 965	4 788
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		18 919	18 101

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Jätkuvad tegevusvaldkonnad					
Müügitulu	12,13	12 704	13 505	46 993	48 806
Kliendiboonuste eraldis	10	23	-70	23	-70
Müügitulu peale kliendiboonuste eraldist		12 727	13 435	47 016	48 736
Müüdud kaupade kulu	14	-6 152	-6 958	-23 519	-25 660
Brutokasum		6 575	6 477	23 497	23 076
Turustuskulud	15	-5 242	-5 555	-20 336	-21 010
Üldhalduskulud	16	-630	-683	-2 504	-2 603
Muud äritulud	17	95	282	44	242
Ärikasum (-kahjum)		798	521	701	-295
Finantskulud	18	-173	-147	-519	-508
Kasum (kahjum) enne maksustamist		625	374	182	-803
Tulumaks		-5	-41	-5	-41
Jätkuvate tegevusvaldkondade aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		620	333	177	-844
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum	21	0	-4 974	0	-5 515
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku		620	-4 641	177	-6 359
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR					
aruandeperioodi puhaskasumist (-kahjumist)	19	0,02	-0,11	0,00	-0,16
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest		0,02	0,01	0,00	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		0,00	-0,12	0,00	-0,14
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR					
aruandeperioodi puhaskasumist (-kahjumist)	19	0,02	-0,11	0,00	-0,16
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest		0,02	0,01	0,00	-0,02
Lõpetatud tegevusvaldkondadest		0,00	-0,12	0,00	-0,14



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku	620	-4 641	177	-6 359
Muu koondkasum				
Kirjed, mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:				
Valuutakursi vahed	0	2 754	0	2 723
Perioodi muu koondkasum	0	2 754	0	2 723
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	620	-1 887	177	-3 636
Koondkasum (-kahjum) tuleneb:				
Jätkuvatest tegevusvaldkondadest	620	333	177	-844
Lõpetatud tegevusvaldkondadest	0	-2 220	0	-2 792

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Äritegevus					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Ärikasum (-kahjum)		798	521	701	-295
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	322	332	1 288	1 234
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		2	-12	15	-14
Muud mitterahalised tulud (kulud)		-105	559	2	-327
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	715	594	-293	29
Varude saldo muutus	5	175	1 322	-672	2 042
Võlad Hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	566	-66	-283	-19
Makstud intressid		-117	-90	-305	-300
Saadud intressid		0	0	7	0
Makstud tulumaks		1	0	0	-12
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-354	0	-77
Rahavood äritegevusest kokku		2 357	2 806	460	2 261
Investeeringud					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Põhivara soetamine	6, 7	-201	-493	-1 207	-1 208
Põhivara müük		2	6	50	6
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	0	0	-7
Rahavood investeeringust kokku		-199	-487	-1 157	-1 209
Finantseerimine					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Saadud laenud	8	0	0	1 500	0
Laenude tagasimaksed	8	-256	-163	-807	-985
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-1 661	-2 061	194	-226
Makstud kapitalirendimaksed		-48	-51	-145	-153
Võlakirjade lunastamisel makstud summad		0	0	-24	0
Rahavood finantseerimisest kokku		-1 965	-2 275	718	-1 364
Rahavood kokku		193	44	21	-312
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	226	354	398	710
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	419	398	419	398
Raha ja raha ekvivalentide muutus		193	44	21	-312



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Üjekurs	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	-6 359	0	-6 359
Muu koondkasum	0	0	0	0	2 723	2 723
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-6 359	2 723	-3 636
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	-313	0	0	0	-313
Saldo 31.12.2015	8 159	496	1 182	-5 049	0	4 788
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	177	0	177
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	177	0	177
Saldo 31.12.2016	8 159	496	1 182	-4 872	0	4 965



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis 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-, 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. detsembri seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud neljanda 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 viidatud teisiti.

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. Grupp kasutab teatavate riskide maandamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka grupisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

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 määratlemist, 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. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse eurodes. Majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine võib 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	2016	2015
USD (USA dollar)	-0,23%	24,54%



Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.12.2016; 31.12.2015)

USD (USA dollar) -3,18%

Raha ja selle ekvivalendid (Lisa 3), nõuded ostjatele (Lisa 4) ning võlakohustused (Lisa 8) on eurodes ja seetõttu ei ole valuutariskile avatud. Võlad hankijatele (Lisa 9) on ka välisvaluutas ning seetõttu valuutariskile avatud.

Grupp kasutas 2016. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente, mis on kajastatud bilansis nende õiglasest väärtusest, muutustega läbi kasumiaruande. 2015. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente ei kasutatud. 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.

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 31. detsember 2016 kandsid pikaajalised võlakohustused summas 1 196 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

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 peale allahindlusi seisuga 31. detsember 2016 oli 1 713 tuhat eurot (31. detsember 2015: 1 455 tuhat eurot).



Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid täitmaks Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognose, et hinnata 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. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. detsember 2016 oli 2 380 tuhat eurot (31. detsember 2015: 2 574 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2016

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) ²	3 685	2 807	1 110	3 917
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	346	202	155	357
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 000	3 126	0	3 126
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 259	3 259	0	3 259
Muud finantskohustused	30	30	0	30
Kokku	10 320	9 424	1 265	10 689

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2015

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (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 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 tsükliäegade 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 tavapärane ilm – keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Kapitali 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 133%. 2015. aasta lõpus oli näitaja 123%. Näitaja halvenemine on tingitud 2015.aastal teenitud kahjumist, mis tulenes peamiselt Venemaa tütarettevõtete müügiga seotud ühekordsetest mahakandmistest (lisa 21) ning võlakoormuse kasvust (saadud laen ja arvelduskrediidi suurem kasutamine). Grupp jälgib ka teisi näitajaid, milleks on näiteks netovõla ja EBITDA ning netovõla ja aktsiakapitali suhe ning eelnevat arvestades jääb Grupi hinnangul kapitali struktuur tolerantsi piiridesse.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.12.2016	31.12.2015
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	7 031	6 297
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-419	-398
Netovõlg	6 612	5 899
Omakapital	4 965	4 788
Netovõla ja omakapitali suhe	133%	123%

Õiglane väärtus

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

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 laenude intressimäär ei erine turul kehtivatest intressimääradest. Eelnevast tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid**

	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	110	102
Pangakontod ja üleöödeposiidid	309	296
Kokku	419	398

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjatele, neto	1 467	1 186
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	195	189
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	280	213
käibemaks	280	209
muud maksud	0	4
Muud lühiajalised nõuded	14	19
Kokku	1 956	1 607
Muud pikaajalised varad		
Pikaajaline rendi ettemaks	276	278
Muud pikaajalised nõuded	246	306
Kokku	522	584

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.12.2016	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	459	784	22	1 265
Kuni 1 kuu üle tähtaja	16	1	75	92
1-3 kuud üle tähtaja	3	0	38	41
3-6 kuud üle tähtaja	15	0	37	52
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	17	0	0	17
Kokku	510	785	172	1 467
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 5 Varud**

	31.12.2016	31.12.2015
Kangas ja furnituur	1 906	1 790
Lõpetamata toodang	78	82
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	8 885	8 588
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-340	-500
Ettemaksed hankijatele	567	464
Kokku	11 096	10 424

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed	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	491	105	559	1	1 156
Müüdüd ja maha kantud	-2	1	0	0	-1
Ümberklassifitseeritud varudeks	-85	-49	-61	0	-195
Kulum	-280	-198	-467	0	-945
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	544	91	589	0	1 224
Müüdüd ja maha kantud	-20	0	-87	0	-107
Ümbergrupeerimine	0	1	-1	-1	-1
Kulum	-339	-151	-514	0	-1 004
31.12.2016					
Soetusmaksumus	2 838	4 718	4 813	0	12 369
Akumuleeritud kulum	-1 746	-4 310	-3 291	0	-9 347
Jääkväärtus	1 092	408	1 522	0	3 022

**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	80	0	-28	0	52
Allahindlus	-8	0	0	-885	-893
Amortisatsioon	-250	-44	0	0	-294
Kursivahed	0	0	0	-101	-101
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	23	0	0	0	23
Müüdnud, maha kantud, alla hinnatud	-1	0	0	0	-1
Amortisatsioon	-246	-44	0	0	-290
31.12.2016					
Soetusmaksumus	2 092	1 243	0	509	3 844
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 787	-381	0	0	-2 168
Jääkväärtus	305	862	0	509	1 676

LISA 8 Võlakohustused

	31.12.2016	31.12.2015
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	1 019	1 380
Lühiajalised pangalaenud	1 620	1 426
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	196	179
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	3 000	0
Muud lühiajalised laenud	0	24
Kokku	5 835	3 009
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	1 046	0
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	150	312
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	0	3 000
Kokku	1 196	3 312
Kokku võlakohustused	7 031	6 321

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 807 tuhat eurot (2015: 985 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2016 kasutatud 1 620 tuhat eurot (31. detsember 2015: 1 426 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 472 tuhat eurot, sh 214 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2015: 475 tuhat eurot, sh 200 tuhat eurot seotud osapoole laenult ja 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 laenujäagi 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 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 ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2016

	Keskmine riskipremia	Saldo
	EURIBOR või	
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EONIA +4,60%	3 685
J-võlakirjad	6,50%	3 000
Kokku		6 685

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2015

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

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2016	31.12.2015
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	3 259	3 640
Maksudkohustused, sh	1 603	1 570
isiku tulumaks	220	229
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	536	559
käibemaks	770	744
muud maksud	77	38
Võlad töövõtjatele ¹	991	995
Muud viitvõlad	527	49
Ostjate ettemaksud	166	71
Muud lühiajalised võlad	30	2
Kokku	6 576	6 327
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused	0	283

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

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	31.12.2016	31.12.2015
EUR (euro)	2 630	2 382
USD (USA dollar)	1 156	1 258
Kokku	3 786	3 640

LISA 10 Eraldised

	31.12.2016	31.12.2015
Kliendiboonuste eraldis	347	370
Muud eraldised	0	12
Kokku	347	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.

LISA 11 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

	31.12.2016	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. detsember 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. detsember 2016 kui ka 31. detsember 2015 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2016	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 0,5 eurot.

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

Aktsiaoptsioonid

Aktsiaoptsiooniprogramm

27. aprillil 2015 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali kuni 1 000 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot väljalaskehinnaga 0,20 eurot seoses aktsiaoptsiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiooniprogrammi õigustatud isikud, kelleks on



AS Baltika juhatuse liikmed, võivad aktsiaoptsioone hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle optsiooni väljastamisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 31.12.2016

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	5 726 142	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 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 013 735	2,48%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed**	334 183	0,82%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 650 111	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 kliendid	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 nimetatamata 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 liikmete 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 juhatuse. Emaettevõtte juhatuse jälgib Grupi sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressursside osas. Juhatuse on määranud ärisegmendid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatuse hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük (sealhulgas frantsiis ja e-kaubandus). 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 juhatuse hindab ärisegmendi tulemust grupivälise müügitulu ja kasumi (või kahjumi) alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum (kahjum) Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist, millest on maha arvatud segmendile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas



finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude asukohast.

Juhatus jälgib ka Grupi käivet poodide ja brändide tasemel. Juhtimisotsuseid tehakse poodide tasemel, kasutades info agregeerimist juhtimisotsuste tegemiseks. Segmendiaruandluse tarbeks on otsustanud juhtkond esitada info agregeerituna 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 läks endine Venemaa jaemüük üle frantsiisimüügiks ning seda kajastatakse hulgikaubanduse segmendis.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus, Balti regioon	Hulgi-kaubandus ¹	Kokku
4 kv 2016			
Müügitulu (grupiväline)	11 413	1 291	12 704
Segmendi kasum	2 975	81	3 056
sh põhivara amortisatsioon	-228	-18	-246
4 kv 2015			
Müügitulu (grupiväline)	12 413	1 092	13 505
Segmendi kasum	3 043	60	3 103
sh põhivara amortisatsioon	-204	-19	-223
12 kuud 2016 ja seisuga 31 detsember 2016			
Müügitulu (grupiväline)	39 678	7 315	46 993
Segmendi kasum ²	7 126	1 108	8 234
sh põhivara amortisatsioon	-859	-75	-934
Segmendi varud	4 392	0	4 392
12 kuud 2015 ja seisuga 31 detsember 2015			
Müügitulu (grupiväline)	42 730	6 076	48 806
Segmendi kasum ²	7 264	696	7 960
sh põhivara amortisatsioon	-758	-97	-855
Segmendi varud	4 465	0	4 465

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

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Segmentide kasum	3 056	3 103	8 234	7 960
Jagamata kulud ¹ :				
müüdnud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 723	-2 181	-5 073	-5 970
üldhalduskulud	-630	-683	-2 504	-2 585
muud äritulud (-kulud), neto	95	282	44	300
Ärikasum (-kahjum)	798	521	701	-295

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

**Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega**

	31.12.2016	31.12.2015
Segmendi varud kokku	4 392	4 465
Ema- ja tootmisettevõtte varud	6 704	5 959
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 096	10 424

LISA 13 Müügitulu

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	11 413	12 413	39 678	42 730
Kaupade müük hulgi- ja e-kaubanduse kaudu	1 233	1 054	7 092	5 951
Muu müük	58	38	223	125
Kokku	12 704	13 505	46 993	48 806

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Eesti	5 654	5 770	20 487	21 199
Leedu	3 248	3 591	11 086	12 241
Läti	3 082	3 359	10 658	11 700
Venemaa	299	236	1 812	1 039
Ukraina	289	214	1 179	978
Soome	68	36	602	679
Saksamaa	81	37	403	92
Hispaania	-92	90	403	541
Valgevene	22	155	188	248
Muud riigid	53	17	175	89
Kokku	12 704	13 505	46 993	48 806

LISA 14 Müüdüd kaupade kulu

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Kauba- ja materjali kulu	4 623	5 248	19 012	20 843
Tootmise tööjõukulud	890	820	3 493	3 385
Rendikulud	171	165	677	661
Mitmesugused tootmiskulud	112	99	405	393
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	21	38	92	127
Varude allahindluse muutus	335	588	-160	251
Kokku	6 152	6 958	23 519	25 660

**LISA 15 Turustuskulud**

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Tööjõukulud	2 349	2 512	9 165	9 669
Rendikulud	1 615	1 607	6 348	6 235
Reklaamikulud	341	441	1 319	1 396
Põhivara kulum (lisa 6,7)	273	263	1 071	996
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	129	133	506	523
Kommunaalteenused ja valvekulu	90	91	344	329
Kaardimaksete kulud	70	94	241	333
Infotehnoloogia kulud	53	42	180	162
Lähetuskulud	35	32	163	179
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	37	79	121	242
Sidekulud	26	28	104	109
Muud müügikulud ¹	224	233	774	837
Kokku	5 242	5 555	20 336	21 010

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

LISA 16 Üldhalduskulud

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Tööjõukulud	310	309	1 208	1 145
Rendikulud	113	109	440	443
Infotehnoloogia kulud	49	66	216	246
Pangateenused	24	64	153	180
Põhivara kulum (lisa 6,7)	28	31	125	111
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	18	21	68	83
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	24	22	58	117
Muud üldhalduskulud ¹	64	61	236	278
Kokku	630	683	2 504	2 603

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-2	-2	-15	4
Muud äritulud	83	340	90	347
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	2	8	-35	-36
Trahvid, viivised, maksuintressid	15	-3	15	-3
Muud ärikulud	-3	-61	-11	-70
Kokku	95	282	44	242

LISA 18 Finantstulud ja –kulud

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Intressikulu	-127	-115	-472	-475
Muud finantskulud	-46	-32	-47	-33
Kokku	-173	-147	-519	-508

**LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta**

		4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum (-kahjum)		620	333	177	-844
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskasum (-kahjum)		0	-4 974	0	-5 515
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	0,02	-0,11	0,00	-0,16
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	0,02	0,01	0,00	-0,02
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	0,00	-0,12	0,00	-0,14
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	0,02	-0,11	0,00	-0,16
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	0,02	0,01	0,00	-0,02
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	0,00	-0,12	0,00	-0,14

Majandusaasta kokkuvõttes puudusid Grupil 2016. aastal lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla J-võlakirjad ning aktsioptsiooniprogramm, nende lahustav toime sõltub aktsia hinnast ning asjaolust, kas Grupp teenib kasumit. 2015. aastal eeldati, et aktsioptsiooniprogrammi raames väljastatud optsioonid konverteeritakse lihtaktsiateks ning kaalutud keskmine aktsioptsioonide arv, mis omandasid lahjendavat mõju oli 230 tuhat.

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 2016 aastal 0,29 eurot (2015 aasta keskmine: 0,37 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

Ostud	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Teenused	6	67	24	355
Kokku	6	67	24	355
Müügid	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Kaubad	0	0	0	7
Kokku	0	0	0	7

AS Baltika ostis seotud osapooltelt 2016. aastal peamiselt juhtimis- ning 2015. aastal side- ja muid teenuseid.



Saldod seotud osapooltega

	31.12.2016	31.12.2015
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	2 973	2 804
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	0	17
Võlad seotud osapooltele kokku	2 973	2 821

Infot seotud osapoole võlakohustuste ja intresside kohta vaata lisast 8 ja 11.

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

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Juhatuse liikmete töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	58	56	253	224
Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	4	4	14	14
Kokku	62	60	267	238

Seisuga 31. detsember 2016 oli Grupil kaks juhatuse liiget ja seisuga 31. detsember 2015 kolm juhatuse liiget. Nii 31. detsembri 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 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 tüdarettevõtete aktsiad müüdi OÜ-le Ellipse Group. Baltika Grupi brändide müük Venemaal jätkub viieaastase frantsiisilepingu alusel.

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



Väljavõtte lõpetatud tegevusvaldkonna tuludest ja kuludest

	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Lõpetatud tegevusvaldkond				
Tulud	0	1 138	0	4 492
Kulud	0	-1 163	0	-5 020
Muud ärikulud ja tulumaks	0	-304	0	-342
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	0	-329	0	-870
Kahjum lõpetatud tegevusvaldkonna varade allahindlusest	0	-4 645	0	-4 645
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	0	-4 974	0	-5 515
Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood				
	4 kv 2016	4 kv 2015	2016	2015
Rahavood äritegevusest kokku	0	-354	0	-77
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	0	0	-7
Rahavood kokku	0	-354	0	-84
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	354	0	84
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	-354	0	-84



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,

Amiraali Invest Oy juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2016: 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.

Baltika aktsiaid 31.12.2016: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.12.2016: 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,
- UAB D Investiciju Valdymas, juhatuse liige,
- Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige
- Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
- AS PRFoods nõukogu liige,
- Managetrade OÜ nõukogu liige,
- Toode AS nõukogu liige,
- AAS BAN nõukogu aseesimees,
- Amber Trust Management SA juhatuse esimees,
- Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Serbian Holdings BV, juhatuse liige,
- JSC Rigas Dzirnarnieks, nõukogu esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees,
- AS Baltic Mill juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2016: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



VALDO KALM

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS Tallinna Sadam juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 31.12.2016: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuses esimees, Grupi peadirektor
Juhatuses esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2016: 1 013 735 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuses liige, Finantsdirektor
Juhatuses liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2016: 0

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