



Baltika Group

AS BALTIKA

2017. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2017 - 31.12.2017
Aruandeperiood	01.03.2017 - 31.03.2017

SISUKORD

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

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. märts 2017 oli 1 047 (31. detsember 2016: 1 049).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.03.2017	Osalus 31.12.2016
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%
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.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2017

Baltika Grupp lõpetas esimese kvartali 590 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 493 tuhat eurot.

Grupi müügitulu kasvas 2017. aasta esimeses kvartalis 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 10 757 tuhat eurot. Jaemüük oli 8 524 tuhat eurot kasvades 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, suurimat kasvu jaemüügis näitas 4%-ga Eesti turg.

Hulgi- ja frantsiisimüügi esimese kvartali müügitulu oli 1 845 tuhat eurot suurenedes 3%. Müügikasvu toetasid suurenenud müügi mahud kaubamajade ketile Peek & Cloppenburg ja sisenemine uuele frantsiisiturule Serbias: 8. märtsil avati Serbias Novi Sadis Baltika kaubamärkide kauplus Monton AndMore. Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv oli esimese kvartali lõpu seisuga 33, mis on 26% poodide portfellist.






Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com müügitulu kasvas esimeses kvartalis 38% võrra ning oli 349 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 31 riigist ja suurima müügi mahuga riigid olid Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome. Enim osteti e-poest Monton ja Ivo Nikkolo brändide tooteid.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 48,8%, mis on 1,8 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta sama perioodi marginaalil 50,6%. Brutokasumi marginaalile avaldas eelkõige mõju talvekaupade ülepakkumine Balti jaeturgudel ning sellest tulenevad suuremad allahindlused, mis lisaks konkureerisid uue hooaja täishinnaga kaupade müügiga. Samuti mõjutas selle aasta esimese kvartali brutomarginaali traditsioonilise hooajasisese allahindluskampaania alustamine märtsis (eelmisel aastal toimus allahindluskampaania aprillikuus). Esimese kvartali brutokasum oli 5 250 tuhat eurot, vähenedes võrreldes eelmise aastaga 1% ehk 61 tuhande euro võrra.

Jaeturgude suurenenud müügi pinnast tulenevalt kasvasid turustuskulud esimeses kvartalis 1% võrra, samas vähenesid üldhalduskulud 2%. Kvartali kokkuvõttes oli turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse 53,2% ehk aastaga on kulude suhe müügitulusse vähenenud 0,8 protsendipunkti võrra.

Ettevõtte üheks 2017 aasta eesmärgiks oli kõigi müügisuundade mahtude kasv, mis esimeses kvartalis ka saavutati. Samas tulenes jaeseptori müügi kasv osaliselt sügavamatest allahindlustest, mis vähendasid brutokasumit ja mistõttu lõpetas ettevõtte esimese kvartali 97 tuhat eurot suurema kahjumiga võrreldes eelmise aasta tulemusega.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

-  7. märtsil 2017 esitlesid Monton, Mosaic, Ivo Nikkolo, Baltman ja Bastion oma kevad/suvi 2017 kollektsioone Hansaplant aianduskeskuses. Moeetendust sai jälgida otseülekandena ka Baltika e-poes Andmorefashion.com.
-  8. märtsil 2017 avati koostöös Serbia frantsiisipartneriga Victoria Elegans d.o.o esimene Baltika moebrände esindav kauplus Serbias Novi Sadis.
-  17. märtsil esitles tänavu 15. sünnipäeva tähistav Monton Tallinn Fashion Weeki raames oma vastandite võlust inspireeritud erikollektsiooni, millest suur osa on valmistatud käsitööna.
-  22. märtsil 2017 võttis Nõukogu vastu otsuse teha Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek emiteerida uued võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavad võlakirjad, kokku 4,5 miljoni euro väärtuses. Ettepanek on lasta välja 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. Võlakirjade märkimine toimub ajavahemikus 14. juuli kuni 16. august 2017. Võlakiri kannab intressi 6,0% aastas ning annab selle omanikule õiguse märkida 15 625 AS Baltika aktsiat märkimishinnaga 0,32 eurot. Võlakirjade emiteerimise peamine eesmärk on refinantseerida 2014. aastal väljastatud võlakirju.
-  Märtsi lõpus avati Tallinna Viru Keskuses uuendatud kontseptsiooniga Montoni pood. Kvartali lõpu seisuga oli Grupil 128 poodi, millest 95 kuuluvad Baltika oma jaevõrku.

MÜÜGITULU

Baltika esimese kvartali müügitulu suurenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 2% ning oli 10 757 tuhat eurot. Suurimat, 38% kasvumäära näitas e-poe müük, mille tulemus oli 349 tuhat eurot. Jaemüük oli esimeses kvartalis 8 524 tuhat eurot kasvades 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2017	1 kv 2016	+/-
Jaemüük	8 524	8 428	1%
Hulgimüük ja frantsiis	1 845	1 784	3%
E-poe müük	349	252	38%
Muu	39	41	-5%
Kokku	10 757	10 505	2%

Poed ja müügipinnad

31. märtsi 2017 seisuga oli Grupil 128 poodi, nende hulgas 33 frantsiisipoodi. Märtsis avati üks uus jaepood – Montoni pood Viru Keskuses ning Riia Galleria Riga's asuva Montoni pood avati uue Monton AndMore kontseptsiooni all. Frantsiisipoodide portfelli lisandus esimeses kvartalis üks uus pood – märtsi alguses avati uuel frantsiisi turul Serbias Monton AndMore frantsiisipood.

Poed turgude lõikes

	31.03.2017	30.03.2016	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	44	6%
Leedu	29	29	1%
Läti	22	21	6%
Ukraina ¹	16	15	1%
Venemaa ¹	11	13	84%
Valgevene ¹	2	2	2%
Hispaania ¹	3	6	-35%
Serbia ¹	1	-	-
Poed kokku	128	130	
Müügipind kokku, m²	23 889	23 891	0%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed on kogupinnaga 6 464 m².

Jaemüük

Esimese kvartali jaemüük suurenes 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 8 524 tuhat eurot. Müük kasvas enim Eestis turul: 4% ehk 175 tuhat eurot.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2017	1 kv 2016	+/-	Osakaal
Eesti	4 073	3 898	4%	48%
Leedu	2 257	2 360	-4%	26%
Läti	2 194	2 170	1%	26%
Kokku	8 524	8 428	1%	100%

Kui müügitulu kasvas nii Eestis kui Lätis, siis müügiefektiivsus kasvas ainult Eestis (+1%).

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	1 kv 2017	1 kv 2016	+/-
Eesti	178	177	1%

Leedu	135	140	-3%
Läti	187	192	-3%
Kokku	166	168	-1%

Brändid

Esimeses kvartalis näitas jaemüügis suurimat tõusu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga Bastioni bränd. Kasvanud müügipinna toel suurenes Bastioni kogu müügitulu 9% ja oli esimeses kvartalis 417 tuhat eurot.

Baltika suurima brändi – Montoni jaemüük kasvas esimeses kvartalis 5% ja oli 3 574 tuhat eurot. Kasvas nii meeste, kui ka naiste kollektsiooni müük – vastavalt 7% ja 5%. Lisaks müügitulu ja müügipinna kasvule kasvas ka Montoni kollektsiooni müügiefektiivsus.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2017	1 kv 2016	+/-	Osakaal
Monton	3 574	3 391	5%	42%
Mosaic	2 587	2 547	2%	30%
Baltman	983	1 036	-5%	12%
Ivo Nikkolo	963	985	-2%	11%
Bastion	417	382	9%	5%
Muud	0	87	-100%	0%
Kokku	8 524	8 428	1%	100%

Müük teistes kanalites

2017. aasta esimese kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 1 845 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 61 tuhande euro võrra ehk 3%. Mahtude suurenemisele on kaasa aidanud suurenenud müügid Peek & Cloppenburg kaubamajade ketile ning uuele frantsiisiturule sisenemine. 8. märtsil avati Serbias Novi Sad linnas Baltika kaubamärkide kauplus Monton AndMore. Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv oli esimese kvartali lõpu seisuga 33, mis on 26% poodide portfelligist.

Esimeses kvartalis näitas müügikanalitest suurimat, 38%-list kasvu e-pood. E-poe müük oli esimeses kvartalis 349 tuhat eurot. Kokku telliti kaupa 31 riigist. Suurima müügimahuga riigid olid: Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome. Enim osteti e-poest Monton ja Ivo Nikkolo brändide tooteid. E-poe kasutajate arv suurenes 11% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli esimeses kvartalis 48,8%, mis on 1,8 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta sama perioodi marginaalist 50,6%. Jaemüügi brutokasumi marginaal vähenes seoses allahindlus kampaania liikumisega aprillist märtsi. Kvartali brutokasum oli 5 250 tuhat eurot, mis on 61 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta võrreldav tulemus.

Turustuskulud olid esimeses kvartalis 5 059 tuhat eurot, suurenedes 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kulud on kasvanud nii peamajas kui ka jaeturgudel. Kulude kasv on peamiselt tingitud Baltikumi jaeturgude suurenenud müügipinnast. Kui turustuskulud kasvasid esimeses kvartalis, siis üldhalduskulud vähenesid 2% võrra ja olid 659 tuhat eurot. Kvartali kokkuvõttes oli turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse 53,2% ehk aastaga on kulude suhe müügitulusse vähenenud 0,8 protsendipunkti võrra.

Muud neto ärikulud olid esimeses kvartalis 2 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 470 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 384 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli esimeses kvartalis 120 tuhat eurot, mis on 11 tuhat eurot rohkem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Esimese kvartali puhaskahjumiks kujunes 590 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi puhaskahjum oli 493 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. märts 2017 olid Baltika Grupi varud kokku 11 090 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 6 tuhande euro võrra. Suurenenud on valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht 2% ehk 189 tuhande euro võrra. Samas on kanga ja furnituuri varud vähenenud 398 tuhat eurot ehk 2%. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 31. märtsiga eelmisel aastal on varud suurenenud 542 tuhande euro võrra. Eelkõige on suurenenud valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade varud – 7%. Kanga ja furnituuri varud on vähenenud 4%.

31. märts 2017 oli kogu võlakohustus 8 873 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2016: 7 031 tuhat eurot) 1 842 tuhande euro võrra. Võlakohustuste kasv on tingitud äritegevuse sesoonsusest tulenevast suuremast arvelduskrediidi kasutusest.

Põhivara soetati esimeses kvartalis 183 tuhande euro eest ja kulum oli 317 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 164 tuhande euro võrra ja oli 4 534 tuhat eurot.

Esimese kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 499 tuhat eurot (I kv 2016: -1 629 tuhat eurot). Investeeringutegevusse panustati 155 tuhat eurot (I kv 2016: 309 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 257 tuhat eurot. Grupi esimese kvartali rahavoog kokku oli 186 tuhat eurot (I kv 2016: -208 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. märtsi 2017 seisuga 8 268 tuhat eurot, mis on 1 656 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2017 oli 189%. Võrreldes sesoonsuselt sarnase äriotsusega 31. märts 2016 on Grupi netovõla ja omakapitali suhe võrreldaval tasemel (31.03.2016: 182%). Võrreldes aastalõpu seisuga 31.12.2016 on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud peamiselt esimesele kvartalile iseloomuliku võlakoormuse kasvamise (arvelduskrediidi suurema kasutamise) tõttu. Likviidsuskordaja on võrreldavatel perioodidel halvenenud kuna pikaajalised kohustused on osaliselt muutunud lühiajaliseks (J-võlakirjad, mille tagasimakse tähtaeg on 2017. aasta suvel ja mille refinantseerimiseks on plaanis väljastada uusi konverteeritavaid võlakirju).

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2017. aasta 31. märtsi seisuga 1 047 inimest, mis on 2 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2016 (1 049), sealhulgas jaekaubanduses 483 (31.12.2016: 487), tootmises 380 (31.12.2016: 380) ning peakontoris koos logistikakeskusega 184 (31.12.2015: 182) inimest. 2017. aasta esimese kvartali keskmine töötajate arv Grupis oli 1 051 (I kv 2016: 1 100) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati esimesel kvartalil töötasusid summas 2 568 tuhat eurot (I kv 2016: 2 552 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 55 tuhande euroni (I kv 2016: 75 tuhat eurot).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (I KVARTAL 2017)

Müügitegevuse arvnäitajad	3 kuud ja 31.03.2017	3 kuud ja 31.03.2016	3 kuud ja 31.03.2015¹	3 kuud ja 31.03.2015	3 kuud ja 31.03.2014	3 kuud ja 31.03.2013
Müügitulu (EUR tuh.)	10 757	10 505	11 220	12 325	13 447	13 186
Jaemüük (EUR tuh.)	8 524	8 428	9 335	10 440	12 385	12 289
Jaemüügi osakaal müügituludes	79,2%	80,2%	83,2%	84,7%	92,1%	93,2%
Ekspordi osakaal müügituludes	57,7%	58,2%	58,9%	62,6%	63,1%	68,5%
Poodide arv jaevõrgus	95	94	91	102	123	112
Poodide arv	128	130	117	128	125	112
Jae müügi pind perioodi lõpu seisuga (m ²)	17 425	17 133	16 608	19 722	23 355	22 193
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 047	1 103	1 123	1 216	1 334	1 299
Brutorentaablus	48,8%	50,6%	45,4%	44,5%	47,1%	51,3%
EBITDA (EUR tuh.)	-152	-59	-389	-718	-2 065	-154
Puhaskasum (EUR tuh.)	-590	-493	-783	-1 136	-2 482	-603
EBITDA marginaal	-1,4%	-0,6%	-3,5%	-5,8%	-15,4%	-1,2%
Ärirentaablus	-4,4%	-3,7%	-5,9%	-8,3%	-17,8%	-4,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	-5,5%	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,4%	-4,6%
Puhasrentaablus	-5,5%	-4,7%	-7,0%	-9,2%	-18,5%	-4,6%
Varude käibekordaja	1,99	1,84	1,96	2,02	2,14	2,26
Muud suhtarvud²						
Likviidsuskordaja	1,0	1,2	1,8	1,8	1,5	1,8
Netovõla ja omakapitali suhe	189,0%	182,1%	98,8%	98,8%	64,0%	65,1%
Omakapitali tootlus	-12,9%	-8,2%	-12,8%	-12,8%	-23,1%	-6,5%
Koguarade tootlus	-3,1%	-2,2%	-4,8%	-4,8%	-10,2%	-2,3%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2016. aasta alguses, sisaldavad 2015. aasta esimese kvartali 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 – Müüdü kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = 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*

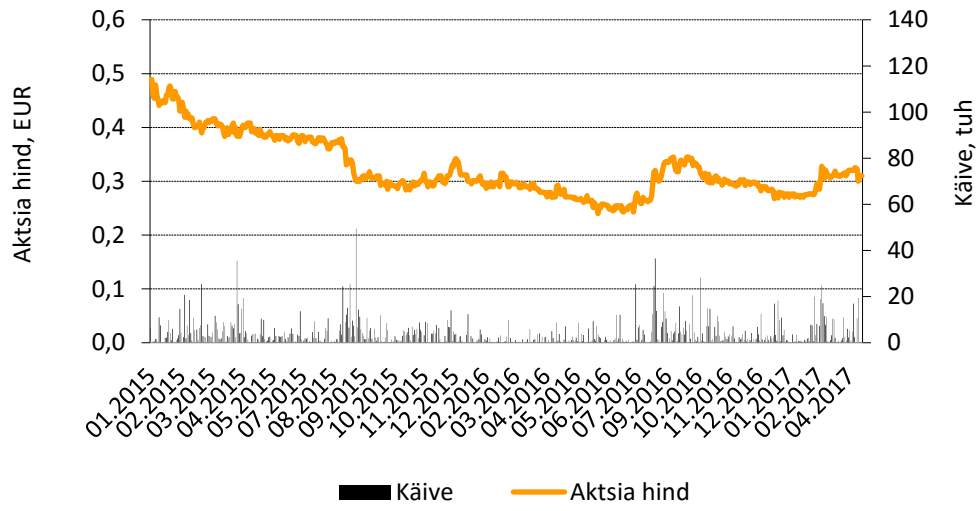
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguarade tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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



Meelis Milder
Juhatuse esimees
27. aprill 2017



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
27. aprill 2017

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11-30 toodud AS Baltika 2017. aasta esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



Meelis Milder
Juhatusesimees
27. aprill 2017



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
27. aprill 2017

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.03.2017	31.12.2016
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	605	419
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 424	1 956
Varud	5	11 090	11 096
Käibevara kokku		14 119	13 471
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		228	228
Muu pikaajaline vara	4	522	522
Materiaalne põhivara	6	2 901	3 022
Immateriaalne põhivara	7	1 633	1 676
Põhivara kokku		5 284	5 448
VARA KOKKU		19 403	18 919
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	7 896	5 835
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	6 155	6 923
Lühiajalised kohustused kokku		14 051	12 758
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	977	1 196
Pikaajalised kohustused kokku		977	1 196
KOHUSTUSED KOKKU		15 028	13 954
OMAKAPITAL			
Aktiikapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurss		496	496
Reservid	11	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-4 872	-5 049
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-590	177
OMAKAPITAL KOKKU		4 375	4 965
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		19 403	18 919

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Lisa	1 kv 2017	1 kv 2016
Müügitulu	12,13	10 757	10 505
Müüdud kaupade kulu	14	-5 507	-5 194
Brutokasum		5 250	5 311
Turustuskulud	15	-5 059	-5 001
Üldhalduskulud	16	-659	-669
Muud äritulud (-kulud)	17	-2	-25
Ärikahjum		-470	-384
Finantskulud	18	-120	-109
Kahjum enne maksustamist		-590	-493
Tulumaks		0	0
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku		-590	-493
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist	19	-0,01	-0,01

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	1 kv 2017	1 kv 2016
Aruandeperioodi puhaskahjum kokku	-590	-493
Muu koondkasum		
Perioodi muu koondkasum	0	0
Aruandeperioodi koondkahjum	-590	-493

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	1 kv 2017	1 kv 2016
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-470	-384
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	316	316
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		2	7
Muud mitterahalised tulud (kulud)		2	-62
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-468	-386
Varude saldo muutus	5	6	-124
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-823	-939
Makstud intressid		-64	-56
Makstud tulumaks		0	-1
Rahavood äritegevusest kokku		-1 499	-1 629
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	6, 7	-157	-309
Põhivara müük		2	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-155	-309
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laenude tagasimaksed	8	-257	-163
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	2 146	1 923
Makstud kapitalirendimaksed		-49	-30
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		1 840	1 730
Rahavood kokku		186	-208
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	419	398
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	605	190
Raha ja raha ekvivalentide muutus		186	-208

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2015	8 159	496	1 182	-5 049	4 788
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-493	-493
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-493	-493
Saldo 31.03.2016	8 159	496	1 182	-5 542	4 295
Saldo 31.12.2016	8 159	496	1 182	-4 872	4 965
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	-590	-590
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-590	-590
Saldo 31.03.2017	8 159	496	1 182	-5 462	4 375

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaeettevõtte 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 Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2017. aasta 31. märtsi seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud esimese kvartali raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuandlus“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2017 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, Finantsinspeksiooni 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

2017. ja 2016. aastal toimusid müügid eurodes. 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:

Keskmsed kursid	1 kv 2017	1 kv 2016
USD (USA dollar)	-3,38%	-2,14%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.03.2017; 31.12.2016)

USD (USA dollar) 1,42%

Valuutariskile on avatud välisvaluutas (USD) hoitav raha ja selle ekvivalendid (Lisa 3) ning võlad hankijatele (Lisa 9). Nõuded ostjatele (Lisa 4) ning võlakohustused (Lisa 8) on eurodes ja seetõttu ei ole valuutariskile avatud.

Grupp kasutas 2016. ja 2017. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente, mis on kajastatud bilansis nende õiglasest väärtusest, muutustega läbi kasumiaruande. 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. märts 2017 kandsid pikaajalised võlakohustused summas 977 tuhat eurot (31.12.2016: 1 196 tuhat eurot) kuue kuu euriboril põhinevat intressimäära (Lisa 8). Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Intressiriski maandamiseks ei ole aruandeperioodil ega sellele eelnenud majandusaastal kasutatud finantsinstrumente.

Hinnarisk

Grupp ei ole avatud hinnariskile seoses finantsinstrumentidega, kuna ei omata investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Krediidirisk

Grupi krediidirisk tuleneb rahast ja raha ekvivalentidest ning deposiitidest pankades ja finantsasutustes, muude nõuetena kajastatud deposiitidest ja nõuetest ostjatele.

Raha ja raha ekvivalendid

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides peamiselt krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi.

Nõuded ostjatele

Müük jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või tuntud 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 peale allahindlusi seisuga 31. märts 2017 oli 2 136 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 713 tuhat eurot).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid täitmaks Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, 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. märts 2017 oli 234 tuhat eurot (31. detsember 2016: 2 380 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2017

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) ²	5 576	4 848	927	5 775
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	297	201	105	306
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 000	3 624	0	3 624
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 543	2 543	0	2 543
Muud finantskohustused	55	55	0	55
Kokku	11 471	11 271	1 032	12 303

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	3 624	0	3 624
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 259	3 259	0	3 259
Muud finantskohustused	30	30	0	30
Kokku	10 320	9 922	1 265	11 187

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.

Grupi 31.03.2017 finantskohustustest 92% (31.12.2016: 89%) kuulub tagasimaksmisele järgmise 12-kuulise perioodi jooksul. Olulise osa sellest moodustavad vahetusvõlakirjad summas 3 000 tuhat eurot, mille tagasimakse tähtaeg on 30.07.2017. Grupp plaanib vahetusvõlakirjad refinantseerida väljastades uusi võlakirju (vaata lisa 11). Grupil on piisavalt rahalisi vahendeid, et täita Grupi majandustegevusega kaasnevaid kohustusi.

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 kollektioone 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 seisuga igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajate ja kangatootjatega.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kollektioonid 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 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 pikaajaliseks eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 189%. 2016. aasta lõpus oli näitaja 133%. Näitaja halvenemine võrreldes eelmise kvartali lõpuga on tingitud eelkõige esimesele kvartalile iseloomulikust sesoonsusest ja sellest tulenevast võlakoormuse kasvust: võrreldes eelmise aasta sama kvartali lõpuga on näitaja jäänud samale tasemele (31.03.2016 seisuga oli vastav näitaja 182%). 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

	31.03.2017	31.12.2016
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	8 873	7 031
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-605	-419
Netovõlg	8 268	6 612
Omakapital	4 375	4 965
Netovõla ja omakapitali suhe	189%	133%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2017 ja 31. detsember 2016 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 laenude intressimäär ei erine turul kehtivatest intressimääradest. Eelnevast tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse

diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäära, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	31.03.2017	31.12.2016
Sularaha kassas	94	110
Pangakontod ja üleöödeposiidid	511	309
Kokku	605	419

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes

	31.03.2017	31.12.2016
EUR (euro)	231	419
USD (USA dollar)	374	0
Kokku	605	419

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.03.2017	31.12.2016
Nõuded ostjatele, neto	1 890	1 467
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	202	195
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	321	280
Muud lühiajalised nõuded	11	14
Kokku	2 424	1 956

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	276	276
Muud pikaajalised nõuded	246	246
Kokku	522	522

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.03.2017	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	476	1 150	39	1 665
Kuni 1 kuu üle tähtaja	8	63	82	153
1-3 kuud üle tähtaja	8	0	21	29
3-6 kuud üle tähtaja	17	0	18	35
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	2	0	6	8
Kokku	511	1 213	166	1 890

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

LISA 5 Varud

	31.03.2017	31.12.2016
Kangas ja furnituur	1 508	1 906
Lõpetamata toodang	79	78
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 074	8 885
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-340
Ettemaksed hankijatele	429	567
Kokku	11 090	11 096

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Ettemaksed	Kokku
31.12.2015					
Soetusmaksumus	2 452	4 736	4 491	1	11 680
Akumuleeritud kulum	-1 545	-4 269	-2 956	0	-8 770
Jääkväärtus	907	467	1 535	1	2 910
Soetatud	171	13	134	0	318
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-9	0	-9
Ümbergrupeerimine	0	0	0	-1	-1
Põhivara allahindlus	-7	0	-4	0	-11
Kulum	-77	-41	-119	0	-237
31.03.2016					
Soetusmaksumus	2 608	4 732	4 594	0	11 934
Akumuleeritud kulum	-1 614	-4 293	-3 057	0	-8 964
Jääkväärtus	994	439	1 537	0	2 970
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
Soetatud	76	8	88	0	172
Müüdüd ja maha kantud	-2	0	-28	0	-30
Kulum	-95	-30	-138	0	-263
31.03.2017					
Soetusmaksumus	2 911	4 726	4 847	0	12 484
Akumuleeritud kulum	-1 840	-4 340	-3 403	0	-9 583
Jääkväärtus	1 071	386	1 444	0	2 901

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksud	Firmaväärtus	Kokku
31.12.2015					
Soetusmaksumus	2 261	1 243	0	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 732	-337	0	0	-2 069
Jääkväärtus	529	906	0	509	1 944
Amortisatsioon	-68	-11	0	0	-79
31.03.2016					
Soetusmaksumus	2 261	1 243	0	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 800	-348	0	0	-2 148
Jääkväärtus	461	895	0	509	1 865
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
Soetatud	11	0	0	0	11
Amortisatsioon	-43	-11	0	0	-54
31.03.2017					
Soetusmaksumus	2 103	1 243	0	509	3 855
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 830	-392	0	0	-2 222
Jääkväärtus	273	851	0	509	1 633

LISA 8 Võlakohustused

	31.03.2017	31.12.2016
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksud järgmisel perioodil	935	1 019
Lühiajalised pangalaenu	3 766	1 620
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	195	196
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	3 000	3 000
Kokku	7 896	5 835
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenu	875	1 046
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	102	150
Kokku	977	1 196
Kokku võlakohustused	8 873	7 031

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 257 tuhat eurot (2016: 163 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2017 kasutatud 3 766 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 620 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 120 tuhat eurot, sh 46 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2016: 108 tuhat eurot, sh 44 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.

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. märts 2017

	Keskmine riskipreemia	Saldo
	EURIBOR või	
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EONIA +4,60%	5 873
J-võlakirjad	6,50%	3 000
Kokku		8 873

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2016

	Keskmine riskipreemia	Saldo
	EURIBOR või EONIA	
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	+4,60%	4 031
J-võlakirjad	6,50%	3 000
Kokku		7 031

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.03.2017	31.12.2016
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2 543	3 259
Maksukohustused, sh	1 374	1 603
isiku tulumaks	210	220
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	507	536
käibemaks	578	770
muud maksud	79	77
Võlad töövõtjatele ¹	1 155	991
Muud viitvõlad	588	527
Ostjate ettemaksed	93	166
Muud lühiajalised võlad	55	30
Kokku	5 808	6 576

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

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.03.2017	31.12.2016
EUR (euro)	2 605	2 630
USD (USA dollar)	526	1 156
Kokku	3 131	3 786

LISA 10 Eraldised

	31.03.2017	31.12.2016
Kliendiboonuste eraldis	347	347
Kokku	347	347

Eraldise lühikirjeldus

Baltika püsiklientide programm „AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseeurosid), 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 2016 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.03.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. märts 2017 ja 31. detsember 2016 on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. Nii 31. märts 2017 kui ka 31. detsember 2016 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2017	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2016
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).

Aktsiakapitali tingimuslik suurendamine 2017. aastal

22. märtsil 2017 võttis Nõukogu vastu otsuse teha Baltika aktsionäride üldkoosolekule ettepanek emiteerida uued võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavad võlakirjad, kokku 4,5 miljoni euro väärtuses. Ettepanek on lasta välja 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. Võlakirjade märkimine toimub ajavahemikus 14. juuli kuni 16. august 2017. Võlakiri kannab intressi 6,0% aastas ning annab selle omanikule õiguse märkida 15 625 AS Baltika aktsiat märkimishinnaga 0,32 eurot. Võlakirjade emiteerimise eesmärk on peamiselt refinantseerida 2014. aastal väljastatud võlakirju.

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 31.03.2017

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	5 727 710	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	1 200 000	2,94%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed		
Meelis Milder	1 013 735	2,48%
Juhatuse liikmetega seotud lähedased pereliikmed**	334 183	0,82%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 768 543	26,41%
Kokku	40 794 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 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 kliendid	1 320 000	3,24%
6. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed		
Meelis Milder	1 013 735	2,48%
Juhatuse liikmetega seotud lähedased pereliikmed**	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%

*OÜ BMIG on emaettevõtte juhatus liikmete kontrolli all.

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


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


LISA 12 Segmendid

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

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus ja kõik muud valdkonnad (sealhulgas hulgimüük, frantsiisimüük ja müük läbi e-kaubanduse). Jaekaubanduse segment hõlmab kõiki riike, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmendiks liitmise tunnustele.

Segmentide kirjeldus ja peamised tegevusvaldkonnad:

 Jaekaubandus hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus. Kuigi juhatus jälgib sisemisi aruandeid ka iga regiooni kohta, on riigid agregeeritud üheks raporteeritavaks segmendiks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.

 Kõik muud segmendid sisaldavad müüki hulgiklientidele, frantsiisiklientidele, materjalide ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmendi kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud segmendid“ kategooriasse.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmendi tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum (kahjum) Grupi sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamiseks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist (kahjumist), millest on maha arvatud segmendile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, va muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmendi varud sisaldavad antud segmendi otseseid ja segmendile omistatud varusid lähtuvalt segmendi äritegevusest ja varude asukohast.

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 müügikanali tasemel. Peamised juhatuse otsused, mis on seotud investeerimise ja ressursside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole.

Segmentide tulemuslikkuse hindamiseks jälgib juhatus peamiselt grupivälisest müügitulust, segmendi kasumit, põhivara amortisatsiooni ja varusid. See informatsioon on segmentide lõikes toodud allolevates tabelites:

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubanduse segment	Kõik muud segmentid ¹	Kokku
1 kv 2017 ja seisuga 31. märts 2017			
Müügitulu (grupiväline)	8 524	2 233	10 757
Segmendi kasum ²	578	408	986
sh põhivara amortisatsioon	-231	-18	-249
Segmendi varud	5 167	0	5 167
1 kv 2016 ja seisuga 31. märts 2016			
Müügitulu (grupiväline)	8 428	2 077	10 505
Segmendi kasum ²	614	339	953
sh põhivara amortisatsioon	-201	-19	-220
Segmendi varud	4 673	0	4 673

¹Kõik muud segmentid sisaldavad kaupade hulgimüüki, frantsiisimüüki, materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki e-kaubandusest.

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumiga

	1 kv 2017	1 kv 2016
Segmentide kasum	986	953
Jagamata kulud ¹ :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-795	-643
üldhalduskulud	-659	-669
muud äritulud (-kulud), neto	-2	-25
Ärikasum (-kahjum)	-470	-384

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Segmendi varud kokku	5 167	4 392	4 673
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 923	6 704	5 875
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 090	11 096	10 548

LISA 13 Müügitulu

	1 kv 2017	1 kv 2016
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	8 524	8 428
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kaudu	1 845	1 784
Kaupade müük e-kaubanduse kaudu	349	252
Muu müük	39	41
Kokku	10 757	10 505

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	1 kv 2017	1 kv 2016
Eesti	4 553	4 396
Läti	2 347	2 314
Leedu	2 320	2 412
Venemaa	589	404
Ukraina	328	351
Saksamaa	157	71
Serbia	110	0
Hispaania	101	196
Austria	83	10
Valgevene	78	68
Soome	76	257
Muud riigid	15	26
Kokku	10 757	10 505

LISA 14 Müüdnud kaupade kulu

	1 kv 2017	1 kv 2016
Kauba- ja materjali kulu	4 672	4 513
Tootmise tööjõukulud	871	879
Rendikulud	171	168
Mitmesugused tootmiskulud	113	109
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	20	25
Varude allahindluse muutus	-340	-500
Kokku	5 507	5 194

LISA 15 Turustuskulud

	1 kv 2017	1 kv 2016
Tööjõukulud	2 300	2 219
Rendikulud	1 593	1 578
Reklaamikulud	330	341
Põhivara kulum (lisa 6,7)	276	260
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	132	141
Kommunaalteenused ja valvekulu	82	90
Kaardimaksete kulud	51	51
Lähetuskulud	44	47
Infotehnoloogia kulud	38	49
Sidekulud	26	26
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	25	12
Muud müügikulud ¹	162	187
Kokku	5 059	5 001

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

	1 kv 2017	1 kv 2016
Tööjõukulud	330	319
Rendikulud	111	112
Infotehnoloogia kulud	50	57
Pangateenused	48	40
Põhivara kulum (lisa 6,7)	20	31
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	26	21
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	21	20
Muud üldhalduskulud ¹	53	69
Kokku	659	669

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	1 kv 2017	1 kv 2016
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-2	-7
Muud äritulud	26	3
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-24	-18
Muud ärikulud	-2	-3
Kokku	-2	-25

LISA 18 Finantskulud

	1 kv 2017	1 kv 2016
Intressikulu	120	108
Muud finantskulud	0	1
Kokku	120	109

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		1 kv 2017	1 kv 2016
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795
Puhaskahjum		-590	-493
Tava puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,01
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,01	-0,01

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla J-võlakirjad ning aktsiaoptiooniprogramm, nende lahustav toime sõltub aktsia hinnast ning asjaolust, kas Grupp teenib kasumit.

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli aruandeperioodil 0,29 eurot (2016: 0,30 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 osapooled

defineerimisel ei ole lähtunud ainult tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist vaid ka nende tegelikust sisust.

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuande 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 lähedased pereliikmed.

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

Tehingud seotud osapooltega

Ostud	1 kv 2017	1 kv 2016
Teenused	6	3
Kokku	6	3

AS Baltika ostis seotud osapooltelt nii 2017. kui ka 2016. aastal peamiselt juhtimisteenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.03.2017	31.12.2016
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	3 019	2 973
Võlad seotud osapooltele kokku	3 019	2 973

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

Kõik tehingud nii 2017. kui ka 2016. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. märts 2017 kui ka 31. detsember 2016 on ettevõtetele, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	1 kv 2017	1 kv 2016
Juhatuse liikmete töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	51	71
Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	4	4
Kokku	55	75

Nii 31. märtsi 2017 kui ka 31. detsembri 2016 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja viis nõukogu liiget.

Muudatused juhatuses 2016. aastal

30. jaanuaril 2015 peatas AS Baltika nõukogu Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks. 1. veebruarist 2016 on finantsküsimumuste 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 ja määras talle vastavalt lepingule lahkumiskompensatsiooni, mis maksti välja 2016. aastal.

Vahetusvõlakirju (J-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 11).

2015. aasta aktsiaoptiooni programm oli suunatud juhatuse liikmetele.

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,

KJK Invest Oy juhatuse liige

Amiraali Invest Oy juhatuse liige

Baltika aktsiaid 31.03.2017: 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 31.03.2017: 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 31.03.2017: 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,

Kaima Capital Eesti OÜ juhatuse liige,

Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,

UAB Malsena Plus, juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige,

Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige

KJK Serbian Holdings BV juhatuse liige,

AS Baltic Mill juhatuse liige,

KJK Investicije d.o.o juhatuse liige

KJK Investicije 2 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 3 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 4 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 5 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 6 d.o.o juhatuse liige,

KJK Investicije 7 d.o.o juhatuse liige,

AAS BAN nõukogu aseesimees,

Amber Trust Management SA juhatuse aseesimees,

Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,

KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,

KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,

Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,

AS PRFoods nõukogu esimees,

Managetrade OÜ nõukogu liige,

Toode AS nõukogu liige,

JSC Rigas Dzirnavnieks nõukogu esimees,

KJK Management SA juhatuse esimees,

KJK Capital Oy juhatuse esimees.

Baltika aktsiaid 31.03.2017: 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

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

OÜ VK CO juhatuse liige

Baltika aktsiaid 31.03.2017: 0

AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatusesimees, Grupi peadirektor
Juhatusesimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2017: 1 013 735 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuseliige, Finantsdirektor
Juhatuseliige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandus, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.03.2017: 0

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