



Baltika Group

AS BALTIKA

2017. aasta III kvartali ja üheksa kuu konsolideeritud vahearuanne

| | |
|---------------------|---|
| Ärinimi | AS Baltika |
| Äriregistri kood | 10144415 |
| Juriidiline aadress | Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti |
| Telefon | +372 630 2731 |
| Faks | +372 630 2814 |
| E-mail | baltika@baltikagroup.com |
| Interneti koduleht | www.baltikagroup.com |
| Põhitegevusala | Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine |
| Audiitor | AS PricewaterhouseCoopers |
| Majandusaasta | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
| Aruandeperiood | 01.01.2017 - 30.09.2017 |



SISUKORD

| | |
|--|----|
| Grupi lühiiseloostus | 3 |
| Tegevusaruanne..... | 4 |
| Juhatuse kinnitus tegevusaruandele | 11 |
| Raamatupidamise vahearuanne | 12 |
| Konsolideeritud finantsseisundi aruanne..... | 13 |
| Konsolideeritud kasumiaruanne | 14 |
| Konsolideeritud koondkasumiaruanne | 15 |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne | 16 |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne | 17 |
| Raamatupidamise vahearuanne lisad | 18 |
| LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted..... | 18 |
| LISA 2 Finantsriskid | 18 |
| LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid | 22 |
| LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded | 22 |
| LISA 5 Varud | 22 |
| 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 Müüdüd kaupade kulu | 30 |
| LISA 15 Turustuskulud | 30 |
| LISA 16 Üldhalduskulud | 30 |
| LISA 17 Muud äritulud ja –kulud | 31 |
| LISA 18 Finantskulud | 31 |
| LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta | 31 |
| LISA 20 Seotud osapooled | 31 |
| AS Baltika nõukogu | 33 |
| AS Baltika juhatus | 35 |



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastion ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi- ning jaekaubanduse.

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

Grupi töötajate arv seisuga 30. september 2017 oli 1 025 (31. detsember 2016: 1 049).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

| Tütarettevõtte | Asukohamaa | Tegevusala | Osalus 30.09.2017 | 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 | Mitte tegutsev | 100% | 100% |
| Baltika Sweden AB | Rootsi | Mitte tegutsev | 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, KOLMAS KVARTAL JA ÜHEKSA KUUD 2017

Baltika Grupp lõpetas kolmanda kvartali 471 tuhande euro suuruse puhaskahjumiga. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 296 tuhat eurot.

Grupi müügitulu jäi kolmandas kvartalis eelmise aasta sama perioodi tasemele ja oli 12 001 tuhat eurot. Jaemüük oli kolmandas kvartalis 9 435 tuhat eurot vähenedes 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, samal ajal näitasid e-pood ning hulgi- ja frantsiisimüük jätkuvalt kasvu. Balti regiooni jaeäri müük oli peamiselt mõjutatud augusti tulemusest, mis jäi tugevalt alla eelmise aasta tasemele. Tõenäoliselt tingituna soojadest ilmadest langes kaubanduskeskuste külastatavus augustis järsult ning see omakorda mõjutas tugevalt jaeäri müügitulemust. Eesti jaeturg oli ainus turg, mis näitas kolmandas kvartalis müügitulu kasvu.

Hulgi- ja frantsiisimüük kasvas kolmandas kvartalis 4% ja oli 2 222 tuhat eurot. Alates 2017. aasta kevadest müüb Baltika Mosaic naiste kollektsiooni Venemaa kaubamajade ketile Lady & Gentleman CITY. Mosaic kollektsioon on esindatud viies Lady & Gentleman CITY kaubamajas Venemaa suuremates linnades. Lisaks uuele kliendile toetab müügikasvu jätkuvalt ka aasta alguses lisandunud frantsiisiturg Serbias ning kaubamajade kett Peek & Cloppenburg. Kolmanda kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 32, mis on 26% kogu poodide portfelist. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas hulgi- ja frantsiisimüük 7% ja oli 5 443 tuhat eurot.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com müügitulu kasvas kolmandas kvartalis 29% ning oli 321 tuhat eurot. Bränditest müüdi enim Montoni tooteid, mille osakaal moodustas 32% kogu müügist. Endiselt on e-poe populaarseim toode kleit, mida müüdi kolmandas kvartalis 2 500 tükki. Kolmandas kvartalis jätkusid e-poe arendused: laienes Click&Collect teenust pakkuvate Läti kaupluste võrgustik (lisandus võimalus tellida e-poe pakke Riia Spice keskuse Montoni kauplusesse), uuendati e-poe avalehte ning ostukorvi, mis parandab e-kliendi kasutajakogemust. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas e-poe Andmorefashion.com müügitulu 38% ja ületas miljoni euro piiri.

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 44,0% vähenedes aastaga 1,4 protsendipunkti võrra. Brutokasumi marginaali mõjutab jätkuvalt eelmisest aastast sügavamad allahindlused jaeäris. Kvartali brutokasum oli 5 284 tuhat eurot, mis on 148 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta võrreldav tulemus. Üheksa kuu kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 16 548 tuhat eurot (9 kuud 2016: 16 922 tuhat eurot).

Grupi turustus- ja halduskulud jäid kvartali ja üheksa kuu kokkuvõttes eelmise aasta tasemele. Turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse oli kolmandas kvartalis 46,6% ehk aastaga on kulude suhe müügitulusesse vähenenud 0,1 protsendipunkti võrra. Üheksa kuu kokkuvõttes oli kulude suhe müügitulusesse 49,4% (9 kuud 2016: 49,5%).

Üheksa kuu kokkuvõttes suurenes Baltika müügitulu 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Müügitulu kasvu näitasid e-pood ning hulgi- ja frantsiisimüük, millega on osaliselt täidetud üks 2017. aasta eesmärkidest – kõikide müügisuundade mahtude kasv. Üheksa kuu kokkuvõttes lõpetas ettevõtte 862 tuhande euro suuruse kahjumiga, eelmise aasta võrreldav tulemus oli kahjum 443 tuhat eurot. Nõrga tulemuse peamine põhjus on oodatust kesisem müük jaesektoris, mille sügavamad allahindlused vähendasid brutokasumit.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- 10. juulil 2017 kinnitas Finantsinspeksioon AS Baltika konverteeritavate K-võlakirjade pakkumisprospekti. Pakkumine tehti 900-le võlakirjale hinnaga 5 000 eurot võlakirja kohta, seega kokku 4 500 000 eurot. Kaheaastased võlakirjad kannavad 6% intressi aastas. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida 15 625 aktsiaseltsi aktsiat märkimishinnaga 0,32 eurot aktsia kohta. Pakkumisperiood lõppes 16. augustil kell 14.00. Võlakirjade avalik pakkumine viidi läbi 99% ulatuses: 900-st pakutud võlakirjast märgiti ära 889 võlakirja kogusummas 4 445 000 eurot. Märkimisavaldusi esitati nii AS Baltika aktsionäride, kui ka teiste investorite poolt.



- ✚ Augustis lunastas AS Baltika 600 J-seeria vahetusvõlakirja väljalaskehinnas kokku 3 000 000 eurot. Kolmeaastased J-seeria võlakirjad emiteeriti 28. juulil 2014, võlakirjad kandsid intressi 6,5% aastas ning iga võlakirja väljalaskehind oli 5 000 eurot. Kõikidel J-seeria võlakirjade omanikel oli võimalus vahetada need K-seeria vahetusvõlakirjade vastu, mida ka kasutati: 600-st J-seeria võlakirjast 593 võlakirja vahetati koos kogunenud intressidega K-seeria võlakirjade vastu. Ülejäänud 7 J-võlakirja eest tagastas ettevõtte investoritele võlakirjade eest makstud summad koos kogunenud intressidega.
- ✚ 30. augustil 2017 teavitasid AS Baltika suuraksionärid ettevõtet järgmistest olulise osaluse muutustest: seoses aktsiate ostuga 30. augustil 2017 suurenes KJK Fund Sicav-SIF osalus (ING Luxembourg S.A. kontol) AS-is Baltika 38,90%-ni ja E.Miroglio Finance S.A. (Clearstream Banking Luxembourg S.A. kontol) osalus 17,78%-ni. Seoses aktsiate müügiga 30. augustil 2017 on OÜ BMIG osalus AS-is Baltika 0% ja Meelis Milder'i kontrollitav osalus (personaalne, tema lähedased pereliikmed ja tema kontrolli all olevad ettevõtted) oli 30. augusti seisuga 3,06%.
- ✚ Septembris tähistas Baltika suurim bränd Monton oma viieteistkümnendat sünnipäeva. Sünnipäeva puhul lõi Montoni disainerid erikollektsiooni „Vabadus“, tehes sellega kumarduse kõikidele vabadele hingedele, loome- ja väljendusvabadusele ning vabale Eestile.
- ✚ Tähistamaks Eesti Vabariigi 100. ja Kanada 150. sünnipäeva, toimus septembris Kanadas Torontos esmakordselt Eesti moodi ja disaini tutvustav ürituste sari Northern Spirit EstoStyle, kus esitleti kaheksat rahvusvaheliselt enimtuntud Eesti moe-, disaini- ja ilubrände, mille hulgas oli ka kolm Baltika brändi: Monton, Ivo Nikkolo ja Baltman.
- ✚ Nõukogu 11. oktoobri 2017 otsusega kutsuti AS Baltika juhatusest alates 18. detsembrist 2017 tagasi juhatuse liige Ingrid Uibukant, kes juhib ettevõtte hanke- ja tarneahelat. AS Baltika juhatuse jätkab kaheliikmelisena: tegevjuht Meelis Milder ja finantsdirektor Maigi Pärnik-Pernik.
- ✚ Oktoobris täiendas Baltika oma e-kaubanduse kasvustrateegiat eesmärgiga suurendada Balti riikide välist eksporti. Selle raames töötati välja uutele turgudele sisenemise mudel, mis ühendab füüsilise poekeskonna ja Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com tugevused. Eesmärgiks on pakkuda ühtselt head kliendikogemust mõlemas kanalis ning ühendada klassikalise jaekaubanduse ja e-äri võimalused. Hetkel tegeletakse eelpool kirjeldatud mudelil põhineva pilootprojekti ettevalmistamisega Soome turule sisenemiseks.

MÜÜGITULU

Baltika kolmanda kvartali müügitulu oli 12 001 tuhat eurot, jäädes eelmise aasta sama perioodi tasemele. Jätkuvalt näitavad nii e-pood, kui ka hulgi- ja frantsiisimüük tugevat kasvu. Suurim kasv 29%-ga oli e-poes. Jaeäri müügitulu kolmandas kvartalis vähenes 1% võrra. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas ettevõtte müügitulu 1% ehk 201 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Müügitulu tegevusala lõikes

| Tuhat eurot | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | +/- | 9k 2017 | 9k 2016 | +/- |
|------------------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
| Jaemüük | 9 435 | 9 547 | -1% | 27 850 | 28 265 | -1% |
| Hulgimüük ja frantsiis | 2 222 | 2 141 | 4% | 5 443 | 5 106 | 7% |
| E-poe müük | 321 | 249 | 29% | 1 041 | 753 | 38% |
| Muu | 23 | 29 | -20% | 156 | 165 | -6% |
| Kokku | 12 001 | 11 966 | 0% | 34 490 | 34 289 | 1% |

Poed ja müügipinnad

30. septembri 2017 seisuga oli Grupil 125 poodi, nende hulgas 32 frantsiisipoodi.

**Poed turgude lõikes**

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | Keskmise pinna muutus* |
|--|---------------|---------------|------------------------|
| Eesti | 43 | 44 | 3% |
| Leedu | 29 | 29 | -1% |
| Läti | 21 | 21 | 4% |
| Ukraina ¹ | 15 | 16 | -2% |
| Venemaa ¹ | 11 | 12 | 80% |
| Valgevene ¹ | 2 | 2 | -10% |
| Hispaania ¹ | 3 | 3 | -34% |
| Serbia ¹ | 1 | 0 | - |
| Poed kokku | 125 | 127 | |
| Müügi pind kokku, m² | 23 354 | 23 485 | 0% |

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed on kogupinnaga 6 172 m².

Jaemüük

Kolmanda kvartali jaemüük oli 9 435 tuhat eurot vähenedes 1% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kvartali müügitulemus oli peamiselt mõjutatud augusti müügitulemusest, mis jäid tugevalt alla eelmise aasta tulemusele. Juuli lõpus ja augusti alguses saabusid suviselt soojad ilmad, mistõttu kaubanduskeskuste külastatavus langes järsult ning see omakorda mõjutas tugevalt jaeäri müügitulemust. Kuigi nõrk tulemus augustis mõjutas kõiki turge, siis Eesti turg suutis tänu kõrgemale varude tasemele näidata kolmandas kvartalis 3% müügikasvu.

Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas Baltika suurima jaeturu, Eesti turu, müügitulu 2% võrra ja oli 13 660 tuhat eurot. Samas teistel Baltikumi jaeturgudel müük vähenes, mistõttu kokkuvõttes oli jaemüük 27 850 tuhat eurot ehk 1% võrra väiksem kui eelmisel aasta samal perioodil.

Jaemüük turgude lõikes

| Tuhat eurot | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | +/- | Osakaal | 9k 2017 | 9k 2016 | +/- | Osakaal |
|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Eesti | 4 680 | 4 546 | 3% | 50% | 13 660 | 13 394 | 2% | 49% |
| Leedu | 2 443 | 2 613 | -7% | 26% | 7 148 | 7 694 | -7% | 26% |
| Läti | 2 312 | 2 388 | -3% | 24% | 7 042 | 7 177 | -2% | 25% |
| Kokku | 9 435 | 9 547 | -1% | 100% | 27 850 | 28 265 | -1% | 100% |

Eesti jaeturg on ainus turg, mis näitas kolmandas kvartalis nii müügitulu, kui ka müügiefektiivsuse kasvu. Kuigi üheksa kuu kokkuvõttes kasvas Eesti jaeturu müügitulu 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, siis kasvanud müügi pinna tõttu jäi müügiefektiivsus eelmise aasta tulemusele alla.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | +/- | 9k 2017 | 9k 2016 | +/- |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Eesti | 199 | 197 | 1% | 195 | 197 | -1% |
| Leedu | 147 | 161 | -8% | 143 | 153 | -6% |
| Läti | 196 | 210 | -7% | 199 | 211 | -6% |
| Kokku | 182 | 188 | -3% | 179 | 186 | -4% |

Brändid

Kolmandas kvartalis näitas Bastioni bränd taaskord jaemüügis suurimat kasvu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, seejuures vähenes Bastioni müügi pind ja kasvas müügiefektiivsus. Bastion on 2017. aasta igas kvartalis näidanud stabiilselt müügitulu kasvu ning üheksa kuu kokkuvõttes suurenes müügitulu 11% ja oli kokku 1 353 tuhat eurot.



Lisaks Bastionile näitas kolmandas kvartalis müügi kasvu ka Ivo Nikkolo bränd, mille müügitulu suurenes 4% ja oli 971 tuhat eurot. Lisaks müügitulu ja müügipinna kasvule suurenes ka Ivo Nikkolo müügiefektiivsus. Üheksa kuu kokkuvõttes jääb brändi müügitulu eelmise aasta tasemele.

Montoni ja Mosaici tulemuse halvenemine kolmandas kvartalis oli peamiselt tingitud agressiivsest allahindluse kampaaniast juunikuus, mistõttu oli juuli kuu lõpuks nende brändide varude tase viimaste aastate madalaim. Pärast augusti suviseid algusnädalaid näitasid mõlemad brändid positiivset müügitrendi kuni septembri lõpuni. Kvartalis oli Baltika suurima brändi, Montoni, jaemüügi tulu 4 024 tuhat eurot, mis tähendab 2%-list müügi vähenemist võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga. Samas üheksa kuu kokkuvõttes jääb Montoni brändi müügitulu jaeäri eelmise aasta tasemele.

Jaemüük brändide lõikes

| Tuhat eurot | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | +/- | Osakaal | 9k 2017 | 9k 2016 | +/- | Osakaal |
|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Monton | 4 024 | 4 112 | -2% | 43% | 11 812 | 11 832 | 0% | 42% |
| Mosaic | 2 865 | 2 941 | -3% | 30% | 8 554 | 8 821 | -3% | 31% |
| Baltman | 1 109 | 1 129 | -2% | 12% | 3 269 | 3 421 | -4% | 12% |
| Ivo Nikkolo | 971 | 931 | 4% | 10% | 2 850 | 2 857 | 0% | 10% |
| Bastion | 460 | 424 | 9% | 5% | 1 353 | 1 222 | 11% | 5% |
| Muud | 6 | 10 | -40% | 0% | 12 | 112 | -89% | 0% |
| Kokku | 9 435 | 9 547 | -1% | 100% | 27 850 | 28 265 | -1% | 100% |

Müük teistes kanalites

Kolmandas kvartalis kasvas hulgi- ja frantsiisimüük 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 2 222 tuhat eurot. Alates 2017. aasta kevadest müüb Baltika Mosaic naiste kollektsiooni Venemaa kaubamajade ketile Lady & Gentleman CITY. Mosaic kollektsioon on esindatud viies Lady & Gentleman CITY kaubamajas suuremates Venemaa linnades. Lisaks uuele kliendile toetab müügikasvu jätkuvalt ka kevade alguses lisandunud frantsiisiturug Serbia ning kaubamajade kett Peek & Cloppenburg. Suurima osakaalu hulgi- ja frantsiisimüügist moodustas ligi 60%-ga Monton bränd. Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv oli kolmanda kvartali lõpu seisuga 32, mis on 26% poodide portfelist. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas hulgimüük 7% ja oli 5 443 tuhat eurot.

Baltika e-poe Andmorefashion.com kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 29% ja oli 321 tuhat eurot. Bränditest müüdi enim Montoni tooteid, mille osakaal moodustas 32% kogu müügist. Mosaic, Ivo Nikkolo, Bastion ning Baltman moodustasid müügist vastavalt 29%, 22%, 12% ning 5%. Riigiti kasvasid kõik kolm Balti riiki samaväärselt: võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas e-poe müük Eestis 39%, Lätis 36% ning Leedus 31%. E-poe müük Soomes kasvas 22%. Jätkuvalt on e-poe populaarseim toode kleit, mida lähetati kolmandas kvartalis 2 500 tükki. Kolmandas kvartalis jätkati Baltika e-poe arendustega: laienes e-poe Click&Collect teenust pakkuvate Läti kaupluste võrgustik – lisandus võimalus tellida e-poe pakke ka Riia Spice keskuse Montoni kauplusesse, lisaks uuendati e-poe avalehte ning ostukorvi, parandades sellega e-kliendi kasutajakogemust ja navigeerimise võimalusi. Üheksa kuu kokkuvõttes kasvas e-poe Andmorefashion.com müügitulu 38% ja ületas miljoni euro piiri (1 041 tuhat eurot).

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli kolmandas kvartalis 44,0% vähenedes 1,4 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Brutokasumi marginaali vähenemine on jätkuvalt tingitud suuremate allahindlustest jaeäris. Kvartali brutokasum oli 5 284 tuhat eurot, mis on 148 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta võrreldav tulemus. Üheksa kuu kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 16 548 tuhat eurot (9 kuud 2016: 16 922 tuhat eurot).

Turustuskulud olid kolmandas kvartalis 5 053 tuhat eurot, suurenedes 68 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peamajas jäid turustuskulud eelmise aasta tasemele, samas on peamiselt suurenenud müügipinna tõttu jaeturgude turustuskulud kasvanud 2% võrra ehk 70 tuhat eurot. Üldhalduskulud vähenesid kolmandas kvartalis 64 tuhande euro võrra ja olid 541 tuhat eurot. Kvartali ja üheksa kuu kokkuvõttes jäid turustus- ja halduskulud eelmise aasta tasemele.



Turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse oli kolmandas kvartalis 46,6% ehk aastaga on kulude suhe müügitulusse vähenenud 0,1 protsendipunkti võrra. Üheksa kuu kokkuvõttes oli kulude suhe müügitulusse 49,4% (9 kuud 2016: 49,5%).

Muud neto ärikulud olid kolmandas kvartalis 43 tuhat eurot ja ärikahjumiks kujunes 353 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikahjum 172 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli kolmandas kvartalis 118 tuhat eurot, mis on 6 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Kolmanda kvartali puhaskahjumiks kujunes 471 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi puhaskahjum oli 296 tuhat eurot. Üheksa kuu kokkuvõttes teeb see puhaskahjumiks 862 tuhat eurot, võrreldava perioodi puhaskahjum oli 443 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 30. september 2017 olid Baltika Grupi varud kokku 10 716 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 380 tuhande euro võrra. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 30. september eelmisel aastal on varud vähenenud 555 tuhat eurot. Enim on vähenenud valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht, 506 tuhande euro võrra. Kanga ja furnituuri varud on suurenenud 33 tuhande euro võrra. Lõpetamata toodang ning ettemaksud hankijatele on kokku vähenenud 82 tuhande euro võrra.

Grupi nõuded olid 30. september 2017 seisuga 3 380 tuhat eurot, mis on 1 424 tuhat eurot suurem kui eelmise aasta lõpus. Võrreldes sesoonsuselt sarnase seisuga 30. september eelmisel aastal on nõuded suurenenud 702 tuhande euro võrra. Nõuete suurenemine on tingitud pikemate maksetähtaegade hulgi- ja frantsiisimüügi osakaalu suurenemisest ning hooaja alguse lähetustest. Lisaks olid osade partnerite tulemused esimesel poolaastal oodatust kehvemad.

30. september 2017 oli kogu võlakohustus 9 613 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste suurenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2016: 7 031 tuhat eurot) 2 582 tuhande euro võrra. Võlakohustuste kasv on eelkõige tingitud äritegevuse sesoonsusest tulenevast suuremast arvelduskrediidi kasutusest. Võrreldes eelmise aasta võrreldava perioodiga on arvelduskrediiti kasutatud samas mahus. Lisaks on võlakohustused suurenenud augustis emiteeritud K-seeria võlakirjade tõttu.

Põhivara soetati kolmandas kvartalis 64 tuhande euro eest ja kulum oli 303 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 639 tuhande euro võrra ja oli 4 059 tuhat eurot.

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavoog oli -1 114 tuhat eurot (III kv 2016: -1 241 tuhat eurot). Äritegevuse negatiivne rahavoog on põhiliselt tingitud käibekapitali finantseerimisest, rahavoog enne käibevara finantseerimist on -62 tuhat eurot. Investeeringutegevusse panustati 59 tuhat eurot (III kv 2016: 327 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 288 tuhat eurot ning kasutusele võeti K-võlakirjade eest laekunud 863 tuhat eurot. Grupi kolmanda kvartali rahavoog kokku oli 124 tuhat eurot (III kv 2016: -28 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 30. september 2017 seisuga 9 185 tuhat eurot, mis on 2 573 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 30. september 2017 oli 215%. Võrreldes sesoonsuselt sarnase äriotsusega 30. september 2016 on Grupi netovõla ja omakapitali suhe võrreldaval tasemel (30.09.2016: 202%). Võrreldes aastalõpu seisuga 31.12.2016 on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud peamiselt arvelduskrediidi suurema kasutuse ning augusti keskel välja antud K-seeria võlakirjade tõttu. Ettevõtte likviidsuskordaja on võrreldavatel perioodidel paranenud 1,0-lt 1,5-le.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2017. aasta 30. septembri seisuga 1 025 inimest, mis on 24 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2016 (1 049), sealhulgas jaekaubanduses 488 (31.12.2016: 487), tootmises 360 (31.12.2016: 380) ning peakontoris koos logistikakeskusega 177 (31.12.2016: 182) inimest. 2017. aasta üheksa kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 049 (9 kuud 2016: 1 080) inimest.



Baltika Grupi töötajatele arvestati üheksa kuuga töötasusid summas 7 934 tuhat eurot (9 kuud 2016: 7 849 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 206 tuhande euroni (9 kuud 2016: 206 tuhat eurot).

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2017)

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 3 kv 2015 ¹ | 3 kv 2015 | 3 kv 2014 | 3 kv 2013 |
|-------------------------------|-----------|-----------|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Müügitulu (EUR tuh.) | 12 001 | 11 966 | 12 002 | 13 149 | 14 648 | 14 209 |
| Jaemüük (EUR tuh.) | 9 435 | 9 547 | 10 290 | 11 437 | 12 664 | 12 949 |
| Jaemüügi osakaal müügituludes | 78,6% | 79,8% | 85,7% | 87,0% | 86,5% | 91,1% |
| Brutorentaablus | 44,0% | 45,4% | 44,6% | 45,1% | 49,0% | 48,9% |
| EBITDA (EUR tuh.) | -36 | 151 | -86 | -181 | 579 | -266 |
| Puhaskasum (EUR tuh.) | -471 | -296 | -520 | -650 | 151 | -784 |
| EBITDA marginaal | -0,3% | 1,3% | -0,7% | -1,4% | 4,0% | -1,9% |
| Ärentaablus | -2,9% | -1,4% | -3,3% | -4,0% | 2,0% | -4,6% |
| Maksueelse kasumi rentaablus | -3,9% | -2,5% | -4,3% | -4,9% | 1,1% | -5,5% |
| Puhasrentaablus | -3,9% | -2,5% | -4,3% | -4,9% | 1,0% | -5,5% |

| Müügitegevuse arvnäitajad | 9 kuud ja 30.09.2017 | 9 kuud ja 30.09.2016 | 9 kuud ja 30.09.2015 ¹ | 9 kuud ja 30.09.2015 | 9 kuud ja 30.09.2014 | 9 kuud ja 30.09.2013 |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Müügitulu (EUR tuh.) | 34 490 | 34 289 | 35 301 | 38 655 | 41 320 | 41 659 |
| Jaemüük (EUR tuh.) | 27 850 | 28 265 | 30 317 | 33 671 | 37 368 | 38 838 |
| Jaemüügi osakaal müügituludes | 80,7% | 82,4% | 85,9% | 87,1% | 90,4% | 93,2% |
| Ekspordi osakaal müügituludes | 56,3% | 56,7% | 57,1% | 60,8% | 65,9% | 67,0% |
| Poodide arv jaevõrgus | 93 | 94 | 94 | 104 | 102 | 119 |
| Poodide arv | 125 | 127 | 121 | 131 | 120 | 119 |
| Jae müügipind perioodi lõpu seisuga (m ²) | 17 299 | 17 094 | 17 044 | 19 881 | 19 867 | 23 192 |
| Töötajate arv (perioodi lõpp) | 1 025 | 1 060 | 1 111 | 1 196 | 1 215 | 1 311 |
| Brutorentaablus | 48,0% | 49,4% | 47,0% | 47,3% | 50,7% | 53,2% |
| EBITDA (EUR tuh.) | 457 | 882 | 80 | -376 | -434 | 806 |
| Puhaskasum (EUR tuh.) | -862 | -443 | -1 176 | -1 719 | -1 638 | -763 |
| EBITDA marginaal | 1,3% | 2,6% | 0,2% | -1,0% | -1,1% | 1,9% |
| Ärentaablus | -1,4% | -0,3% | -2,3% | -3,5% | -3,3% | -0,8% |
| Maksueelse kasumi rentaablus | -2,5% | -1,3% | -3,3% | -4,5% | -4,0% | -1,8% |
| Puhasrentaablus | -2,5% | -1,3% | -3,3% | -4,4% | -4,1% | -1,8% |
| Varude käibekordaja | 2,14 | 2,15 | 2,01 | 2,05 | 2,02 | 2,10 |

Muud suhtarvud²

| | | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Likviidsuskordaja | 1,5 | 1,0 | 1,3 | 1,3 | 2,1 | 1,6 |
| Netovõla ja omakapitali suhe | 215,3% | 202,0% | 117,5% | 117,5% | 94,6% | 57,5% |
| Omakapitali tootlus | -19,1% | -10,1% | -21,1% | -21,1% | -16,9% | -7,4% |
| Koguvarede tootlus | -4,5% | -2,3% | -7,3% | -7,3% | -7,1% | -3,2% |

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2016. aasta alguses, sisaldavad 2015. aasta 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-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puharentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud*

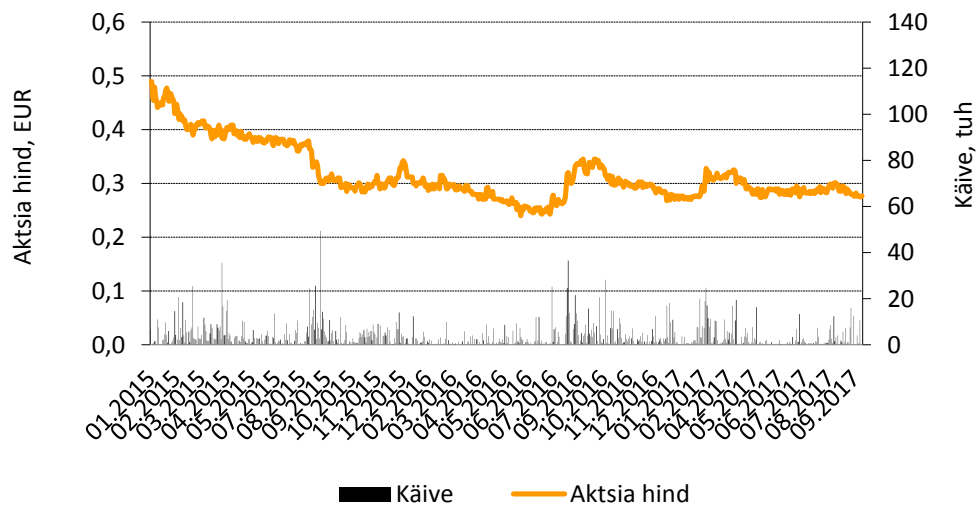
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused-raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvarede tootlus = Puhaskasum/Keskmine koguvare*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE





JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

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

Meelis Milder
Juhatuse esimees
19. oktoober 2017

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
19. oktoober 2017

Ingrid Uibukant
Juhatuse liige
19. oktoober 2017



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 12-32 toodud AS Baltika 2017. aasta kolmanda kvartali ja üheksa kuu raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Meelis Milder
Juhatusesimees
19. oktoober 2017

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
19. oktoober 2017

Ingrid Uibukant
Juhatuseliige
19. oktoober 2017

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

| | Lisa | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| VARA | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 3 | 428 | 419 |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded | 4 | 3 380 | 1 956 |
| Varud | 5 | 10 716 | 11 096 |
| Käibevara kokku | | 14 524 | 13 471 |
| Põhivara | | | |
| Edasilükkunud tulumaksuvara | | 228 | 228 |
| Muu pikaajaline vara | 4 | 529 | 522 |
| Materiaalne põhivara | 6 | 2 519 | 3 022 |
| Immateriaalne põhivara | 7 | 1 540 | 1 676 |
| Põhivara kokku | | 4 816 | 5 448 |
| VARA KOKKU | | 19 340 | 18 919 |
| | | | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlakohustused | 8 | 4 197 | 5 835 |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused | 9,10 | 5 461 | 6 923 |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 9 658 | 12 758 |
| Pikaajalised kohustused | | | |
| Võlakohustused | 8 | 5 416 | 1 196 |
| Pikaajalised kohustused kokku | | 5 416 | 1 196 |
| KOHUSTUSED KOKKU | | 15 074 | 13 954 |
| | | | |
| OMAKAPITAL | | | |
| Aktsiakapital nimiväärtuses | 11 | 8 159 | 8 159 |
| Ülekurss | | 496 | 496 |
| Reservid | 11 | 1 345 | 1 182 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum kahjum | | -4 872 | -5 049 |
| Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) | | -862 | 177 |
| OMAKAPITAL KOKKU | | 4 266 | 4 965 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 19 340 | 18 919 |



KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

| | Lisa | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--|-------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Müügitulu | 12,13 | 12 001 | 11 966 | 34 490 | 34 289 |
| Müüdud kaupade kulu | 14 | -6 717 | -6 534 | -17 942 | -17 367 |
| Brutokasum | | 5 284 | 5 432 | 16 548 | 16 922 |
| Turustuskulud | 15 | -5 053 | -4 985 | -15 205 | -15 094 |
| Üldhalduskulud | 16 | -541 | -605 | -1 820 | -1 874 |
| Muud äritulud (-kulud) | 17 | -43 | -14 | -23 | -51 |
| Ärikahjum | | -353 | -172 | -500 | -97 |
| Finantskulud | 18 | -118 | -124 | -362 | -346 |
| Kahjum enne maksustamist | | -471 | -296 | -862 | -443 |
| Aruandeperioodi puhaskahjum kokku | | -471 | -296 | -862 | -443 |
| Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist | 19 | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -0,01 |
| Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskahjumist | 19 | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -0,01 |



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| Aruandeperioodi puhaskahjum kokku | -471 | -296 | -862 | -443 |
| Muu koondkahjum | | | | |
| Perioodi muu koondkasum | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aruandeperioodi koondkahjum | -471 | -296 | -862 | -443 |

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

| | Lisa | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rahavood äritegevusest | | | | | |
| Ärikahjum | | -353 | -172 | -500 | -97 |
| Korrigeerimised: | | | | | |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus | 14-16 | 303 | 321 | 941 | 966 |
| Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest | | 14 | 1 | 16 | 13 |
| Muud mitterahalised kulud | | 39 | -145 | 38 | 116 |
| Muutused käibekapitalis: | | | | | |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus | 4 | -844 | -632 | -1 431 | -1 008 |
| Varude saldo muutus | 5 | 1 184 | 588 | 380 | -847 |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus | 9 | -1 392 | -1 149 | -1 007 | -849 |
| Makstud intressid | | -65 | -53 | -197 | -171 |
| Makstud tulumaks | | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Rahavood äritegevusest kokku | | -1 114 | -1 241 | -1 760 | -1 878 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | | | |
| Põhivara soetamine | 6, 7 | -64 | -327 | -291 | -943 |
| Põhivara müük | | 5 | 0 | 7 | 0 |
| Rahavood investeerimistegevusest kokku | | -59 | -327 | -284 | -943 |
| Rahavood finantseerimistegevusest | | | | | |
| Saadud laenud | 8 | 0 | 1 500 | 500 | 1 500 |
| Laenude tagasimaksed | 8 | -288 | -225 | -832 | -551 |
| Arvelduskrediidi saldo muutus | 8 | 809 | 331 | 1 707 | 1 855 |
| Makstud kapitalirendimaksed | | -52 | -66 | -150 | -155 |
| Võlakirjade lunastamisel tasutud summad | | -35 | 0 | -35 | 0 |
| Saadud võlakirjade emissioonist | | 863 | 0 | 863 | 0 |
| Rahavood finantseerimistegevusest kokku | | 1 297 | 1 540 | 2 053 | 2 649 |
| Rahavood kokku | | 124 | -28 | 9 | -172 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 3 | 304 | 254 | 419 | 398 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 3 | 428 | 226 | 428 | 226 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 124 | -28 | 9 | -172 |



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 | -443 | -443 |
| Kokku aruandeperioodi koondkahjum | 0 | 0 | 0 | -443 | -443 |
| Saldo 30.09.2016 | 8 159 | 496 | 1 182 | -5 492 | 4 345 |
| Saldo 31.12.2016 | 8 159 | 496 | 1 182 | -4 872 | 4 965 |
| Aruandeperioodi puhaskahjum | 0 | 0 | 0 | -862 | -862 |
| Kokku aruandeperioodi koondkahjum | 0 | 0 | 0 | -862 | -862 |
| Vahetusvõlakirjade konverteerimisoptiooni väärtus | 0 | 0 | 163 | 0 | 163 |
| Saldo 30.09.2017 | 8 159 | 496 | 1 345 | -5 734 | 4 266 |



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande 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 suuraksionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2017. aasta 30. septembri seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud kolmanda kvartali raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Grupi viimase avalikustatud 31. detsembril 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, 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

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:

| Keskmine kursid | 9k 2017 | 9k 2016 |
|------------------|---------|---------|
| USD (USA dollar) | -0,20% | 0,16% |



Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (30.09.2017; 31.12.2016)

USD (USA dollar) 12%

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 (USD) ning seetõttu valuutariskile avatud.

Grupp kasutas 2016. ja 2017. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente, mis on kajastatud bilansis nende õiglasel väärtuses, 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 30. september 2017 kandsid pikaajalised võlakohustused summas 1 092 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 30. september 2017 oli 3 147 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 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 pangalaenud, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 30. september 2017 oli 673 tuhat eurot (31. detsember 2016: 2 380 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2017

| | Saldo | Diskonteerimata rahavood ¹ | | Kokku |
|-----------------------------------|---------------|---------------------------------------|--------------|---------------|
| | | 1-12 kuud | 1-5 aastat | |
| Laenud (lisa 8) ² | 5 063 | 4 221 | 1 040 | 5 261 |
| Kapitalirendi kohustused (lisa 8) | 226 | 138 | 95 | 233 |
| Vahetusvõlakirjad (lisa 8) | 4 324 | 0 | 4 994 | 4 994 |
| Võlad hankijatele (lisa 9) | 2 617 | 2 617 | 0 | 2 617 |
| Muud finantskohustused | 34 | 34 | 0 | 34 |
| Kokku | 12 264 | 7 010 | 6 129 | 13 139 |

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.

Tegevusrisk

Enim mõjutavad Grupi tegevust majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid (eriti Euroopa Liidu välistel turgudel Venemaal, Ukrainas, Valgevenes).

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

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

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

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.

Kapitaliriski juhtimine

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

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

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

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet, mis arvutatakse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu intressikandvatest võlakohustustest.

Grupi pikaajaliseks eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 215%. 2016. aasta lõpus oli näitaja 133%. Võrreldes sesoonsuselt sarnase äriotsusega 30. september 2016 on Grupi netovõla ja omakapitali suhe võrreldaval tasemel (30.09.2016: 202%). Võrreldes aastalõpu seisuga 31.12.2016 on netovõla ja omakapitali suhe halvenenud peamiselt arvelduskrediidi suurema kasutuse ning augusti keskel välja antud K-seeria võlakirjade tõttu. 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

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intressikandvad võlakohustused (lisa 8) | 9 613 | 7 031 |
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3) | -428 | -419 |
| Netovõlg | 9 185 | 6 612 |
| Omakapital | 4 266 | 4 965 |
| Netovõla ja omakapitali suhe | 215% | 133% |

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. september 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 pikaajalised laenud kajastatakse diskonteeritud nüüdisväärtuses, diskonteerides tuleviku lepingulisi rahavooge, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. 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**

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Sularaha kassas | 102 | 110 |
| Pangakontod ja üleöödeposiidid | 326 | 309 |
| Kokku | 428 | 419 |

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

| Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Nõuded ostjatele, neto | 2 894 | 1 467 |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | 205 | 195 |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks | 270 | 280 |
| Muud lühiajalised nõuded | 11 | 14 |
| Kokku | 3 380 | 1 956 |

Muud pikaajalised varad

| | | |
|----------------------------|------------|------------|
| Pikaajaline rendi ettemaks | 276 | 276 |
| Muud pikaajalised nõuded | 253 | 246 |
| Kokku | 529 | 522 |

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

| 30.09.2017 | Balti regioon | Ida-Euroopa regioon | Muud regioonid | Kokku |
|-------------------------------|---------------|---------------------|----------------|--------------|
| Maksetähtaeg tulevikus | 521 | 1 215 | 257 | 1 993 |
| Kuni 1 kuu üle tähtaja | 7 | 143 | 41 | 191 |
| 1-3 kuud üle tähtaja | 0 | 390 | 79 | 469 |
| 3-6 kuud üle tähtaja | 3 | 143 | 65 | 211 |
| Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja | 19 | 0 | 11 | 30 |
| Kokku | 550 | 1 891 | 453 | 2 894 |

| 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

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Kangas ja furnituur | 1 514 | 1 906 |
| Lõpetamata toodang | 78 | 78 |
| Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks | 8 870 | 8 885 |
| Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus | 0 | -340 |
| Ettemaksed hankijatele | 254 | 567 |
| Kokku | 10 716 | 11 096 |

**LISA 6 Materiaalne põhivara**

| | Hooned, rajatised | Masinad, seadmed | Muu inventar | Ette- maksed, kasutusele võtmata põhivarad | 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 | 461 | 64 | 457 | 2 | 984 |
| Müüdud ja maha kantud | -20 | 0 | -32 | 0 | -52 |
| Ümbergrupeerimine | 0 | 1 | 2 | -3 | 0 |
| Põhivara allahindlus | -7 | 0 | -4 | 0 | -11 |
| Kulum | -245 | -97 | -396 | 0 | -738 |
| 30.09.2016 | | | | | |
| Soetusmaksumus | 2 868 | 4 773 | 4 844 | 0 | 12 485 |
| Akumuleeritud kulum | -1 772 | -4 338 | -3 282 | 0 | -9 392 |
| Jääkväärtus | 1 096 | 435 | 1 562 | 0 | 3 093 |
| 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 | 138 | 21 | 177 | 0 | 336 |
| Müüdud ja maha kantud | -7 | -1 | -37 | 0 | -45 |
| Kulum | -293 | -88 | -413 | 0 | -794 |
| 30.09.2017 | | | | | |
| Soetusmaksumus | 2 928 | 4 707 | 4 848 | 0 | 12 483 |
| Akumuleeritud kulum | -1 998 | -4 367 | -3 599 | 0 | -9 964 |
| Jääkväärtus | 930 | 340 | 1 249 | 0 | 2 519 |

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

| | Litsentsid, tarkvara ja muu | Kauba- märgid | Ette- maksed | Firma- väärtus | 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 |
| Soetatud | 14 | 0 | 2 | 0 | 16 |
| Amortisatsioon | -196 | -32 | 0 | 0 | -228 |
| 30.09.2016 | | | | | |
| Soetusmaksumus | 2 275 | 1 243 | 2 | 509 | 4 029 |
| Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus | -1 928 | -369 | 0 | 0 | -2 297 |
| Jääkväärtus | 347 | 874 | 2 | 509 | 1 732 |
| 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 | 2 | 0 | 13 |
| Amortisatsioon | -116 | -33 | 0 | 0 | -149 |
| 30.09.2017 | | | | | |
| Soetusmaksumus | 2 103 | 1 243 | 2 | 509 | 3 857 |
| Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus | -1 903 | -414 | 0 | 0 | -2 317 |
| Jääkväärtus | 200 | 829 | 2 | 509 | 1 540 |

LISA 8 Võlakohustused

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Lühiajalised võlakohustused | | |
| Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil | 736 | 1 019 |
| Arvelduskrediit | 3 327 | 1 620 |
| Lühiajalised kapitalirendi kohustused | 134 | 196 |
| Vahetusvõlakirjad (lisa 11) | 0 | 3 000 |
| Kokku | 4 197 | 5 835 |
| Pikaajalised võlakohustused | | |
| Pikaajalised pangalaenud | 1 000 | 1 046 |
| Pikaajalised kapitalirendi kohustused | 92 | 150 |
| Vahetusvõlakirjad (lisa 11) | 4 324 | 0 |
| Kokku | 5 416 | 1 196 |
| Kokku võlakohustused | 9 613 | 7 031 |

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 832 tuhat eurot (2016: 551 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 30. september 2017 kasutatud 3 327 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 620 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 362 tuhat eurot, sh 150 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2016: 345 tuhat eurot, sh 135 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).



Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2017. aastal

Aprillis võeti kasutusse olemasoleva pangalaenu lepingu raames investeerimislauu viimane osa summas 500 tuhat eurot, mis kuulub tagasimaksmisele graafikujärgselt koos ülejäänud investeerimislauuga.

Mais kirjutati alla olemasoleva pangalaenu raam-lepingu muudatusele, millega pikendati arvelduskrediidi, summas 3 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juulini 2018.

Juunis pikendati teise arvelduskrediidi, summas 1 000 tuhat eurot, tagasimakse tähtaega juunini 2018.

Muutused 2016. aastal

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

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

Grupi intressikandvad laenud seisuga 30. september 2017

| | Keskmine riskipremia | Saldo |
|--|-------------------------|--------------|
| Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor) | EURIBOR või EONIA +3,8% | 5 289 |
| K-võlakirjad (lisa 11) * | 6,0% | 4 445 |
| Kokku | | 9 734 |

Grupi intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2016

| | Keskmine riskipremia | Saldo |
|--|-------------------------|--------------|
| Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor) | EURIBOR või EONIA +4,6% | 4 031 |
| J-võlakirjad (lisa 11) | 6,5% | 3 000 |
| Kokku | | 7 031 |

*K-võlakirjad on näidatud nominaal väärtuses.

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Lühiajalised kohustused | | |
| Võlad hankijatele | 2 617 | 3 259 |
| Maksukohustused, sh | 1 392 | 1 603 |
| isiku tulumaks | 205 | 220 |
| sotsiaalmaks ja töötuskindlustus | 497 | 536 |
| käibemaks | 614 | 770 |
| muud maksud | 76 | 77 |
| Võlad töövõtjatele ¹ | 967 | 991 |
| Muud viitvõlad | 54 | 527 |
| Ostjate ettemaksed | 50 | 166 |
| Muud lühiajalised võlad | 34 | 30 |
| Kokku | 5 114 | 6 576 |

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

Info kohustustest seotud osapooltele on lisa 20.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------------------|--------------|--------------|
| EUR (euro) | 2 064 | 2 630 |
| USD (USA dollar) | 607 | 1 156 |
| Kokku | 2 671 | 3 786 |

LISA 10 Eraldised

| | 30.09.2017 | 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 (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 2016 lõppenud majandusaasta aruandes.

LISA 11 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

| | 30.09.2017 | 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 |
| Muud reservid | 163 | 0 |

Seisuga 30. september 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 30. september 2017 kui ka 31. detsember 2016 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. Muud reservid summas 163 tuhat eurot kajastab K-võlakirjade konverteerimisoptiooni väärtust. Kohustuse komponent on kajastatud võlakohustustes.

Vahetusvõlakirjad ja aktsiaoptiooniprogramm

| | Väljalaske- kuupäev | Aktsiate märkimis- periood | Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2017 | Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2016 |
|------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| K-võlakiri | 16.08.2017 | 15.07.2019-18.08.2019 | 889 | 0 |
| J-võlakiri | 28.07.2014 | 15.07.2017-30.07.2017 | 0 | 600 |

K-võlakiri

08. mail 2017 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 4,5 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 900 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. 900-st pakutud võlakirjast märgiti 889 võlakirja kogusummas 4 445 tuhat eurot. Kaheaastased võlakirjad kannavad 6%-list intressi aastas. Iga võlakiri annab õiguse märkida 15 625 aktsiat väljalaskehinnaga 0,32 eurot.

Osaliselt väljastati võlakirju (720 võlakirja, summas 3 600 tuhat eurot) ka seotud osapoolle (lisa 20).

**J-võlakiri**

28. aprillil 2014 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 3 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid võlakirju. Otsustati väljastada 600 vahetusvõlakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. Kolmeaastased võlakirjad kannavad intressi 6,5% aastas ning annab selle omanikule õiguse märkida 10 000 Baltika AS aktsiat märkimishinnaga 0,50 eurot. 30. juuliks 2017 ei saanud ühtegi sooviavaldust aktsiate märkimiseks ja sissemakstud summad maksti osaliselt tagasi ning osaliselt tasaarveldati K-võlakirjade märkijate tasumisele kuuluvate summadega.

Osaliselt olid võlakirjad (510 võlakirja, summas 2 550 tuhat eurot) väljastatud ka seotud osapolele (lisa 20), mis koos kogunenud intressiga tasaarveldati K-võlakirjade eest tasumisele kuuluvate summadega.

Aktsiaoptsiooniprogramm

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

Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2017

| | Aktsiate arv | Osalus |
|---|-------------------|----------------|
| 1. ING Luxembourg S.A. | 15 870 914 | 38,90% |
| 2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid | 7 295 355 | 17,88% |
| 3. Skandinaviska Enskilda Banken S.A. | 3 407 305 | 8,35% |
| 4. Svenska Handelsbanken clients | 1 000 000 | 2,45% |
| 5. Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed | | |
| Meelis Milder | 1 182 171 | 2,90% |
| Juhatuse liikmetega seotud lähedased pereliikmed | 220 083 | 0,54% |
| Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtteid | 1 002 427 | 2,46% |
| 6. Teised aktsionärid | 10 816 595 | 26,52% |
| 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 clients | 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 nimetatud ettevõtteid | 1 002 427 | 2,46% |
| 7. Teised aktsionärid | 10 650 111 | 26,11% |
| Kokku | 40 794 850 | 100,00% |

*OÜ BMIG on emettevõtte juhatuse liikme kontrolli all.

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

LISA 12 Segmendid

Grupi kõrgeimaks äriotsuste tegijaks on emettevõtte AS Baltika juhatuse. Emettevõtte juhatuse jälgib Grupi sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressursside osas. Juhatuse on määranud ärisegmentid 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 segmentideks 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 segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused. Kõik riigid müüvad samu tooteid sarnastele kliendiklassidele ning kasutavad sama tootmise protsessi ning turustusmeetodit.
- ☒ Kõik muud segmentid sisaldavad müüki hulgi klientidele, frantsiisiklientidele, materjalide ja õmblusteenuse müüki ning müüki läbi e-poe. Nende segmentide näitajad on väiksemad, kui IFRS 8's toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ning on seetõttu koondatud „Kõik muud segmentid“ kategooriasse.

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

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

Segmentide tulemuslikkuse hindamiseks jälgib juhatus peamiselt grupivälise müügitulu, segmentide 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 |
|---|-----------------------|----------------------------------|--------|
| 3 kv 2017 | | | |
| Müügitulu (grupiväline) | 9 435 | 2 566 | 12 001 |
| Segmentide kasum ² | 1 061 | 586 | 1 647 |
| sh põhivara amortisatsioon | -232 | -11 | -243 |
| 3 kv 2016 | | | |
| Müügitulu (grupiväline) | 9 547 | 2 419 | 11 966 |
| Segmentide kasum ² | 1 286 | 441 | 1 727 |
| sh põhivara amortisatsioon | -218 | -19 | -237 |
| 9 kuud 2017 ja seisuga 30 september 2017 | | | |
| Müügitulu (grupiväline) | 27 850 | 6 640 | 34 490 |
| Segmentide kasum ² | 3 442 | 1 352 | 4 794 |
| sh põhivara amortisatsioon | -700 | -48 | -748 |
| Segmentide varud | 5 115 | 0 | 5 115 |
| 9 kuud 2016 ja seisuga 30 september 2016 | | | |
| Müügitulu (grupiväline) | 28 265 | 6 024 | 34 289 |
| Segmentide kasum ² | 4 151 | 1 027 | 5 178 |
| sh põhivara amortisatsioon | -631 | -57 | -688 |
| Segmentide varud | 5 309 | 0 | 5 309 |



¹Kõik muud segmendid sisaldavad kaupade hulгимүүki, frantsiisimүүki, materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki e-kaubandusest.

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikahjumiga

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Segmentide kasum | 1 647 | 1 727 | 4 794 | 5 178 |
| Jagamata kulud ¹ : | | | | |
| müüdud kaupade kulu ja turustuskulud | -1 416 | -1 280 | -3 451 | -3 350 |
| üldhalduskulud | -541 | -605 | -1 820 | -1 874 |
| muud äritulud (-kulud), neto | -43 | -14 | -23 | -51 |
| Ärikahjum | -353 | -172 | -500 | -97 |

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Segmendi varud kokku | 5 115 | 4 392 | 5 309 |
| Ema- ja tootmisettevõtte varud | 5 601 | 6 704 | 5 962 |
| Varud finantsseisundi aruandes kokku | 10 716 | 11 096 | 11 271 |

LISA 13 Müügitulu

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Kaupade müük jaemүүgi kanali kaudu | 9 435 | 9 547 | 27 850 | 28 265 |
| Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kaudu | 2 222 | 2 141 | 5 443 | 5 106 |
| Kaupade müük e-kaubanduse kaudu | 321 | 249 | 1 041 | 753 |
| Muu müük | 23 | 29 | 156 | 165 |
| Kokku | 12 001 | 11 966 | 34 490 | 34 289 |

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Eesti | 5 186 | 5 021 | 15 086 | 14 833 |
| Läti | 2 451 | 2 524 | 7 457 | 7 576 |
| Leedu | 2 505 | 2 669 | 7 334 | 7 838 |
| Venemaa | 539 | 729 | 1 581 | 1 513 |
| Ukraina | 408 | 383 | 920 | 890 |
| Saksamaa | 281 | 217 | 623 | 322 |
| Serbia | 131 | 0 | 353 | 0 |
| Austria | 155 | 49 | 343 | 61 |
| Hispaania | 132 | 169 | 301 | 495 |
| Valgevene | 76 | 65 | 206 | 166 |
| Soome | 76 | 134 | 198 | 534 |
| Muud riigid | 61 | 6 | 88 | 61 |
| Kokku | 12 001 | 11 966 | 34 490 | 34 289 |

**LISA 14 Müüdnud kaupade kulu**

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Kauba- ja materjali kulu | 5 481 | 5 354 | 14 711 | 14 394 |
| Tootmise tööjõukulud | 957 | 900 | 2 702 | 2 603 |
| Rendikulud | 170 | 169 | 513 | 506 |
| Mitmesugused tootmiskulud | 88 | 91 | 294 | 293 |
| Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7) | 21 | 20 | 62 | 71 |
| Varude allahindluse muutus | 0 | 0 | -340 | -500 |
| Kokku | 6 717 | 6 534 | 17 942 | 17 367 |

LISA 15 Turustuskulud

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Tööjõukulud | 2 220 | 2 260 | 6 797 | 6 816 |
| Rendikulud | 1 648 | 1 578 | 4 875 | 4 733 |
| Reklaamikulud | 330 | 326 | 968 | 978 |
| Põhivara kulum (lisa 6,7) | 268 | 268 | 825 | 798 |
| Kütuse, kütte- ja elektrikulud | 107 | 118 | 353 | 377 |
| Kommunaalteenused ja valvekulu | 84 | 83 | 249 | 254 |
| Kaardimaksete kulud | 56 | 58 | 167 | 171 |
| Infotehnoloogia kulud | 48 | 39 | 132 | 127 |
| Lähetuskulud | 41 | 42 | 126 | 128 |
| Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud | 36 | 29 | 91 | 84 |
| Sidekulud | 24 | 26 | 74 | 78 |
| Muud müügikulud ¹ | 191 | 158 | 548 | 550 |
| Kokku | 5 053 | 4 985 | 15 205 | 15 094 |

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

LISA 16 Üldhalduskulud

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| Tööjõukulud | 276 | 285 | 913 | 898 |
| Rendikulud | 99 | 108 | 321 | 327 |
| Infotehnoloogia kulud | 46 | 51 | 146 | 167 |
| Pangateenused | 21 | 51 | 105 | 129 |
| Põhivara kulum (lisa 6,7) | 14 | 33 | 54 | 97 |
| Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused | 8 | 12 | 52 | 34 |
| Kütuse-, kütte- ja elektrikulud | 13 | 14 | 48 | 50 |
| Muud üldhalduskulud ¹ | 64 | 51 | 181 | 172 |
| Kokku | 541 | 605 | 1 820 | 1 874 |

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

**LISA 17 Muud äritulud ja –kulud**

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest | -15 | 0 | -16 | -13 |
| Muud äritulud | 0 | 1 | 83 | 7 |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest | -26 | -15 | -83 | -37 |
| Muud ärikulud | -2 | 0 | -7 | -8 |
| Kokku | -43 | -14 | -23 | -51 |

LISA 18 Finantskulud

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Intressikulu | -118 | -124 | -362 | -345 |
| Muud finantskulud | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Kokku | -118 | -124 | -362 | -346 |

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

| | | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaalatud keskmine aktsiate arv (tuhat) | tk | 40 795 | 40 795 | 40 795 | 40 795 |
| Puhaskahjum | | -471 | -296 | -862 | -443 |
| Tava puhaskahjum aktsia kohta | EUR | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -0,01 |
| Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta | EUR | -0,01 | -0,01 | -0,02 | -0,01 |

Aruandeperioodil puudusid Grupil lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad ning aktsiaoptsooniprogramm, 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: 0,29 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 lähedased pereliikmed.

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

Tehingud seotud osapooltega

| Ostud | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| Teenused | 6 | 3 | 18 | 9 |
| Kokku | 6 | 3 | 18 | 9 |



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

Saldod seotud osapooltega

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9) | 3 627 | 2 973 |
| Võlad seotud osapooltele kokku | 3 627 | 2 973 |

Infot seotud osapoole võla- ja intressikohustuste kohta vaata lisast 8 ja 11.

Kõik tehingud nii 2017. kui ka 2016. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. september 2017 kui ka 31. detsember 2016 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

| | 3 kv 2017 | 3 kv 2016 | 9k 2017 | 9k 2016 |
|--|-----------|-----------|------------|------------|
| Juhatuse liikmete töötasud (ima sotsiaalmaksuta) | 60 | 61 | 195 | 195 |
| Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta) | 4 | 4 | 11 | 11 |
| Kokku | 64 | 65 | 206 | 206 |

30. september 2017 seisuga oli Grupil kolm juhatuse liiget ning 31. detsember 2016 seisuga kaks juhatuse liiget. Nii 30. september 2017 kui ka 31. detsembri 2016 seisuga oli Grupil viis nõukogu liiget.

Muudatused juhatuses 2017. aastal

Nõukogu 29. mai 2017 otsusega on AS Baltika juhatuse täiendavaks liikmeks Ingrid Uibukant, kes juhib ettevõtte hanke- ja tarneahelat, mis hõlmab nii sisseostu, tootmise planeerimist, logistikat kui ka kvaliteedi ja tehnilise disaini osakonna tööd.

Nõukogu 11. oktoobri 2017 otsusega kutsuti AS Baltika juhatusest alates 18. detsembrist 2017 tagasi juhatuse liige Ingrid Uibukant, kes juhib ettevõtte hanke- ja tarneahelat. AS Baltika juhatuse jätkab kaheliikmelisena: tegevjuht Meelis Milder ja finantsdirektor Maigi Pärnik-Pernik.

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 finantsküsimate 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 ja K-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 11).

2015. aasta aktsiaoptsiooni 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 30.09.2017: 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 30.09.2017: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2017: 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 30.09.2017: 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 30.09.2017: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuses esimees, Grupi peadirektor
Juhatuses esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2017: 1 182 171 aktsiat



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuses liige, Finantsdirektor
Juhatuses liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2017: 0



INGRID UIBUKANT

Juhatuses liige, Hanke- ja tarneahela juht
Juhatuses liige alates 2017, Grupis alates 2001
Ärikorraldus, Tallinna Tehnikaülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2017: 0