



Baltika Group

AS BALTIKA

2017. aasta IV kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearuanne

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



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.....	23
LISA 8 Võlakohustused	24
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	25
LISA 10 Eraldised.....	25
LISA 11 Omakapital	26
LISA 12 Segmendid	27
LISA 13 Müügitulu	29
LISA 14 Müüdüd kaupade kulu	29
LISA 15 Turustuskulud	30
LISA 16 Üldhalduskulud	30
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	30
LISA 18 Finantskulud	30
LISA 19 Puhaskasum aktsia kohta	31
LISA 20 Seotud osapooled	31
AS Baltika nõukogu	33
AS Baltika juhatus	36



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

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

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

Grupi töötajate arv seisuga 31. detsember 2017 oli 1 018 (31. detsember 2016: 1 049).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2017	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	Jaekaubandus	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, NELJAS KVARTAL JA 12 KUUD 2017

Baltika Grupp lõpetas neljanda kvartali 920 tuhande euro suuruse puhaskasumiga, mis ületab eelmise aasta sama perioodi tulemust 300 tuhande euro võrra. Eelmise aasta neljanda kvartali puhaskasum oli 620 tuhat eurot.

Grupi müügitulu kasvas neljandas kvartalis 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 12 969 tuhat eurot. Jaemüük oli neljandas kvartalis 11 626 tuhat eurot kasvades 2% ning jätkuvalt näitas tugevat müügi kasvu e-pood. Hulgi- ja frantsiisimüük vähenes eelmise aasta neljanda kvartaliga võrreldes 7%.

Balti regiooni jaeäri elavnes peale kolme kvartali pikkust languse perioodi ning saavutas neljandas kvartalis 2%-lise müügi kasvu võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga. Sügis-talvise hooaja kollektiooni pakkumine tõi novembris ja detsembris küllastajad taas kaubanduskeskustesse, müügi kasvu aitas kaasa nii tehingute arvu kui keskmise ostu suurenemine. Kiiremini taastusid müügid Eesti ja Läti turul, näidates neljandas kvartalis kasvu vastavalt 4% ja 2%. Aasta kokkuvõttes oli jaemüük 39 476 tuhat eurot vähenedes eelmise aastaga võrreldes 1%.

Hulgi- ja frantsiisimüük vähenes neljandas kvartalis 7% ja oli 857 tuhat eurot. Hulgi- ja frantsiisimüügi mahtu kasvatasid hiljuti lisandunud Serbia turg ning kaubamajade kett Peek & Cloppenburg Saksamaal ja Austrias. Neljanda kvartali müügi languse peamine põhjus oli Ida-Euroopa frantsiisipartnerite keerulisem majanduslik olukord ning väiksem nõudlus uute tellimuste järgi. Kui frantsiisimüük neljandas kvartalis vähenes, siis hulgi müük kasvas, mille üks põhjusi oli PyeongChang olümpiakollektiooni toodete edukas müük partneritele. Suurima osakaalu hulgi- ja frantsiisimüügist moodustas 60%-ga Monton bränd. Neljanda kvartali lõpu seisuga oli Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv 33, mis on 26% kogu poodide portfelist. Aasta kokkuvõttes kasvas hulgi- ja frantsiisimüük 5% ja oli 6 300 tuhat eurot.

Baltika Grupi e-poe Andmorefashion.com müügitulu kasvas neljandas kvartalis 38% ning oli 427 tuhat eurot. E-poes enim müüdud bränd oli Monton, mis moodustas 37% müügist. Müügi jagunemisel riigiti võttis suurema osa Eesti 53%-ga, järgnes Läti 17% ja Leedu 16%. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas müük enim Lätis (+54%). Kokku võeti neljandas kvartalis vastu 7 300 tellimust 31st riigist. Novembris lansseeriti Click&Collect teenus, mida seni pakuti Eestis ja Lätis, ka Leedu turul. Lisaks lihtsustati läbi uute arenduste e-poe tellimuste komplekteerimise ning kaubastamise protsessi. Aasta kokkuvõttes kasvas e-poe Andmorefashion.com müügitulu 38% ja oli kokku 1 468 tuhat eurot.

Teisel poolaastal ettevõttes rakendunud konservatiivsem kulupoliitika ja efektiivsem varude juhtimise protsess koos soodsamate sisseostu tingimustega taastas aasta lõpus brutokasumi kasvu ning päädis viimase viie aasta kõrgeima kvartalis teenitud brutokasumi marginaaliga. Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 54,9% paranedes aastaga 3,1 protsendipunkti võrra. Kvartali brutokasumiks kujunes 7 122 tuhat eurot, mis on 547 tuhat eurot rohkem kui eelmise aasta võrreldav tulemus. Aasta kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 23 670 tuhat eurot (2016: 23 497 tuhat eurot).

Grupi turustus- ja halduskulud suurenesid neljandas kvartalis 2% ja aasta kokkuvõttes 1%. Turustus- ja halduskulude suhe müügitulusesse oli neljandas kvartalis 46,2% jäädes võrdlusperioodiga samale tasemele. Aasta kokkuvõttes oli kulude suhe müügitulusesse 48,5% paranedes eelmise aastaga võrreldes 0,1 protsendipunkti võrra.

Aasta kokkuvõttes suurenes Baltika müügitulu 1%. Müügitulu kasvu näitasid e-pood ning hulgi- ja frantsiisimüük, millega on osaliselt täidetud üks 2017. aasta eesmärkidest – kõikide müügisuundade mahtude kasv. Vaatamata üheksa kuu nõrgale tulemusele, mille peamine põhjus oli jaesektori kesine müük ning sügavate allahindluste tõttu vähenenud brutokasum, suutis ettevõtte tugeva neljanda kvartali mõjul aasta kasumiga lõpetada. Ettevõtte lõpetas 2017. aasta 58 tuhande euro suuruse puhaskasumiga, eelmise aasta kasum oli 177 tuhat eurot.



Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- Septembris tähistas Baltika suurim bränd Monton oma viieteistkümnendat sünnipäeva. Sünnipäeva puhul lõi Montoni disainerid erikollektsiooni „Vabadus“ tehes sellega kummarduse kõikidele vabadele hingedele, loome- ja väljendusvabadusele ning vabale Eestile. Montoni tähtpäeva ja erikollektsiooni kommuniqueeriva Pääsukesekampaaniaga võideti novembris Digitey 2017 autasu *branded content* kategoorias.
- 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 juhtis ettevõtte hanke- ja tarneahelat. AS Baltika juhatuse jätkab kaheliikmelisena: tegevjuht Meelis Milder ja finantsdirektor Maigi Pärnik-Pernik.
- Novembris esitles Monton ja Eesti Olümpiakomitee värsket olümpiakollektsiooni, mis on pühendatud Eesti Vabariigi 100. sünnipäevale. Montoni PyeongChangi taliolümpiamängudeks loodud kollektsioon kannab Eesti Vabariigi sünniaasta järgi nimetust „1918“. Mitmed maailma meedia väljaanded on nimetanud Eesti olümpiadelegatsiooni riietust PyeongChangis üheks parimaks.
- Detsembris alustas Baltika Soome e-müügi kasvu toetava pilootprojektiga, mille raames avati pop-up pood Iso Omena kaubanduskeskuses Espoos. Soome projekti esialgseks kestvuseks on planeeritud pool aastat ning selle eesmärgiks on toetada e-poe Andmorefashion.com ja füüsilise poe keskonna integratsiooni, et pakkuda oma kliendile terviklikku ja parimat ostukogemust.
- Neljandas kvartalis avas Baltika Monton Andmore poe Eestis Tallinnas Nautica keskuses ning uue kontseptsiooniga poe Soome jaeturul Espoos Iso Omena kaubanduskeskuses. Ukraina frantsiisipartner avas Montoni poe Kiievis kaubanduskeskuses Gorodok.
- Seoses Baltika Grupi turundus- ja kommunikatsioonivaldkonna liitmisega ning nende juhtimise ühise katuse alla toomisega, töötab Baltikas alates detsembrist uue turundus- ja kommunikatsioonijuhina Mari-Liis Küppar. Mari-Liisil on eelnev töökogemus Swedbank AS-is, Saku Õlletehase AS-s ja AS-is Värska Vesi. Turunduse ja kommunikatsiooniosakonna rolliks on tugevam tarbijaemuse esindamine organisatsioonis Grupi äristrateegia elluviimiseks. Ühtlasi plaanitakse seeläbi tugevdada brändide turunduskommunikatsiooni erinevates kanalites.
- Eesmärgil, panustada ekspordi suurendamisele ning hoogustada frantsiisi- ja hulgimüügi kasvu, töötab alates 2018. aasta jaanuarist Baltika Grupi ekspordidirektorina Raivo Videvik. Raivo on varasemalt müügiosakonna juhtimise ja ekspordi valdkonna eest vastutanud ettevõttes Timbeco Woodhouse OÜ ning äri- ja jaemüügi arendamisega tegelenud nii Elektrum Eesti OÜ-s kui ka Eesti Gaas AS-s.

MÜÜGITULU

Baltika neljanda kvartali müügitulu oli 12 969 tuhat eurot, suurenedes 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tegevusala lõikes oli suurim müügitulu kasv 38%-ga e-poes. Jaeäri müügitulu suurenes 2% võrra. Hulgi- ja frantsiisimüük langes neljandas kvartalis. Aasta kokkuvõttes kasvas ettevõtte müügitulu 1% ja oli 47 459 tuhat eurot. 2017. aasta 466 tuhande euro suurusesse müügitulu kasvu panustas kõige rohkem e-pood, mille tulud kasvasid aastaga 405 tuhande euro võrra.

**Müügitulu tegevusala lõikes**

Tuhat eurot	4 kv 2017	4 kv 2016	+/-	12k 2017	12k 2016	+/-
Jaemüük	11 626	11 413	2%	39 476	39 678	-1%
Hulgimüük ja frantsiis	857	923	-7%	6 300	6 029	5%
E-poe müük	427	310	38%	1 468	1 063	38%
Muu	59	58	2%	215	223	-4%
Kokku	12 969	12 704	2%	47 459	46 993	1%

Poed ja müügipinnad

31. detsembri 2017 seisuga oli Grupil 128 poodi, nende hulgas 33 frantsiisipoodi. Viimases kvartalis suurenes poodide arv kolme võrra. Baltika avas novembris Eestis, Nautica kaubanduskeskuses Monton Andmore poe ja detsembris Soomes Iso Omena kaubanduskeskuses uudse kontseptsiooniga pop-up poe. Ukraina frantsiisipartner avas novembris Kiievis Gorodok kaubanduskeskuses Montoni poe.

Poed turgude lõikes

	31.12.2017	31.12.2016	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	44	4%
Leedu	29	29	-1%
Läti	21	22	4%
Soome	1	0	
Ukraina ¹	16	16	-1%
Venemaa ¹	11	12	-20%
Valgevene ¹	2	2	-10%
Hispaania ¹	3	3	-28%
Serbia ¹	1	0	-
Poed kokku	128	128	
Müügipind kokku, m²	24 042	23 211	0%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Frantsiisipoed on kogupinnaga 6 301 m².

Jaemüük

Neljanda kvartali jaemüük oli 11 626 tuhat eurot suurenedes 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kui oktoober oli müükide seisukohalt veel tagasihoidlik, siis talvehooaeg tõi nii novembris kui detsembris müügikasvud kõikidele jaeturgudele. Lätis ja Leedus kasvasid sealjuures mõlemas kuus ka müügiefektiivsuse näitajad.

Aasta kokkuvõttes kasvas Baltika suurima jaeturu, Eesti turu, müügitulu 2% ja oli 19 106 tuhat eurot. Samas teistel Baltikumi jaeturgudel müük vähenes, mistõttu kokkuvõttes oli jaemüük 39 463 tuhat eurot ehk 1% võrra väiksem kui eelmise aasta samal perioodil.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2017	4 kv 2016	+/-	Osakaal	12k 2017	12k 2016	+/-	Osakaal
Eesti	5 446	5 249	4%	47%	19 106	18 643	2%	48%
Leedu	3 138	3 182	-1%	27%	10 286	10 875	-5%	26%
Läti	3 029	2 982	2%	26%	10 071	10 160	-1%	26%
Soome	13	0	-	0%	13	0	-	0%
Kokku	11 626	11 413	2%	100%	39 476	39 678	-1%	100%

Kuigi Eesti ja Läti turg näitasid neljandas kvartalis müügitulu kasvu, siis kasvanud müügipinna tõttu jäi müügiefektiivsus eelmise aasta tulemusele alla.

**Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)**

	4 kv 2017	4 kv 2016	+/-	12k 2017	12k 2016	+/-
Eesti	222	227	-2%	201	205	-2%
Leedu	190	193	-1%	156	163	-4%
Läti	259	258	0%	214	223	-4%
Soome	105	0	-	105	0	-
Kokku	220	223	-1%	190	195	-3%

Brändid

Bastioni bränd jätkas aastat oma heade tulemustega ka neljandas kvartalis, kus suurendas müügitulu 8%. Seejuures pole suurenenud müügipind, seega kasvas ka Bastioni müügiefektiivsus. Aasta kokkuvõttes on Bastioni brändi müügitulu kasv 173 tuhat eurot ehk 10% ja oli 1 908 tuhat eurot.

Neljandas kvartalis näitas jätkuvalt häid tulemusi ka Ivo Nikkolo, mille müügitulu kasv oli vaatamata vähenenud müügipinnale 4%. Aasta kokkuvõttes jäi Ivo Nikkolo müügitulu kasvaks 1% ja müügitulu kokku oli 3 988 tuhat eurot.

Montoni müügitulu kasv oli neljandas kvartalis 166 tuhat eurot ehk 3% võrreldes eelmise aastaga. Kui kvartali algus oli võrreldes eelmise aastaga Montoni jaoks veel languses, siis järgnevatel kuudel head tulemused nii müügiefektiivsuse kui ka müügitulu kasvu osas aitasid lõpetada kvartali 5 316 tuhande euro suuruse müügituluga. Baltika suurim bränd Monton lõpetas kasvuga ka kogu aasta, 1% kasv andis kokku müügitulaks 17 128 tuhat eurot.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2017	4 kv 2016	+/-	Osakaal	12k 2017	12k 2016	+/-	Osakaal
Monton	5 316	5 150	3%	46%	17 128	16 983	1%	43%
Mosaic	3 370	3 389	-1%	29%	11 924	12 210	-2%	30%
Baltman	1 245	1 266	-2%	11%	4 514	4 687	-4%	11%
Ivo Nikkolo	1 138	1 093	4%	10%	3 988	3 949	1%	10%
Bastion	555	513	8%	5%	1 908	1 735	10%	5%
Muud	2	2	-23%	0%	14	114	-88%	0%
Kokku	11 626	11 413	2%	100%	39 476	39 678	-1%	100%

Müük teistes kanalites

Neljandas kvartalis vähenes hulgi- ja frantsiisimüük 7% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 857 tuhat eurot. Hulgi- ja frantsiisimüügi mahtu kasvatasid hiljuti lisandunud Serbia turg ning kaubamajade kett Peek & Cloppenburg Sakasamaal ja Austrias. Kokkuvõttes müük vähenes ja seda frantsiisi müügi languse tõttu peamiselt seoses väiksemate müükidega Ukraina frantsiisipartnerile. Hulgimüük neljandas kvartalis kasvas, mille üks põhjusi oli PyeongChang olümpiakollektsiooni toodete edukas müük partneritele. Suurima osakaalu hulgi- ja frantsiisimüügist moodustas 60%-ga Monton bränd. Baltika brände esindavate frantsiisipoodide arv oli aasta lõpu seisuga 33, mis on 26% poodide portfelist. Aasta kokkuvõttes kasvas hulgi- ja frantsiisimüük 5% ja oli 6 300 tuhat eurot.

Baltika e-poe Andmorefashion.com neljanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 38% ja oli 427 tuhat eurot. E-poes enim müüdud bränd oli Monton, mis moodustas 37% müügist. Mosaic moodustas 29%, Ivo Nikkolo 17%, Bastion 12% ning Baltman 5% e-poe müügist. Riigiti moodustas Eesti 53% müügist, Läti 17%, Leedu 16%, Venemaa 5%, Soome 3% ning ülejäänud 26 riiki moodustasid 6% e-poe müügist. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas müük enim Lätis (+54%). Eestis, Leedus, Venemaal ja Soomes kasvas müük vastavalt 39%, 34%, 16% ning 12%. Kokku võeti neljandas kvartalis vastu 7 300 tellimust 31st riigist. Novembris lansseeriti Click&Collect teenus, mida seni pakuti Eestis ja Lätis, ka Leedu turul. Lisaks lihtsustati läbi uute arenduste e-poe tellimuste komplekteerimise ning kaubastamise protsessi. Aasta kokkuvõttes kasvas e-poe Andmorefashion.com müügitulu 38% ja oli 1 468 tuhat eurot.



ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 54,9% suurenedes 3,1 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tegemist on viimase viie aasta kõige kõrgema brutokasumi marginaaliga. Brutokasumi marginaali suurenemine tuleneb eelkõige madalamatest sisseostuhindadest. Kvartali brutokasum oli 7 122 tuhat eurot, mis on 547 tuhat eurot ehk 8% rohkem kui eelmise aasta võrreldav tulemus. Aasta kokkuvõttes oli ettevõtte brutokasum 23 670 tuhat eurot (2016: 23 497 tuhat eurot).

Turustuskulud olid neljandas kvartalis 5 425 tuhat eurot, suurenedes 183 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Peamajas olid turustuskulud väiksemad kui eelmise aasta võrreldaval perioodil, samas on müügi-pinna suurenemise ja kulusurve tõttu jaeturgude turustuskulud kasvanud 6% ehk 225 tuhande euro võrra. Üldhalduskulud vähenesid neljandas kvartalis 10% ehk 63 tuhande euro võrra ja olid 567 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes kasvasid turustus- ja halduskulud 1% ja olid 23 017 tuhat eurot.

Turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse jäi neljandas kvartalis 46,2%-ga eelmise aasta sama perioodi tasemele. Aasta kokkuvõttes paranes kulude suhe müügitulusse 0,1 protsendipunkti võrra ja oli 48,5% (2016: 48,6%).

Muud neto ärikulud olid neljandas kvartalis 12 tuhat eurot ja ärikasumiks kujunes 1 118 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikasum 798 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli neljandas kvartalis 159 tuhat eurot, mis on 14 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Neljandas kvartalis kajastatud tulumaksu kulu oli 39 tuhat eurot. Kvartali puhaskasumiks kujunes 920 tuhat eurot, paranedes 300 tuhande euro võrra ehk 48% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli viimase viie aasta parim neljanda kvartali tulemus. Võrreldava perioodi puhaskasum oli 620 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes teeb see puhaskasumiks 58 tuhat eurot, eelmise aasta puhaskasum oli 177 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2017 olid Baltika Grupi varud kokku 10 499 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 597 tuhande euro võrra. Enim on vähenenud valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht, 581 tuhande euro võrra. Kanga ja furnituuri varud koos lõpetamata toodanguga on suurenenud 27 tuhande euro võrra. Ettemaksed hankijatele on vähenenud 43 tuhande euro võrra.

31. detsember 2017 oli kogu võlakohustus 6 672 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste vähenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2016: 7 031 tuhat eurot) 359 tuhande euro võrra. Vähenemine tuleneb väiksemast vajadusest kasutada arvelduskrediiti.

Põhivara soetati neljandas kvartalis 164 tuhande euro eest ja kulum oli 292 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 790 tuhande euro võrra ja oli 3 908 tuhat eurot.

Neljanda kvartali äritegevuse rahavoog oli 3 434 tuhat eurot (IV kv 2016: 2 357 tuhat eurot). Äritegevuse rahavood paranesid lisaks heale neljanda kvartali tulemusele veel ka tänu madalamale kasutuses olevale käibekapitalile, mille suurim mõjutaja oli nõuete saldo muutus. Investeeringustegevusse panustati neljandas kvartalis 129 tuhat eurot. Enamus äritegevusest laekunud raha suunati lisaks tavapärastele laenu-ja kapitalirendimaksetele arvelduskrediidi tagasimaksmiseks, kokku summas 3 029 tuhat eurot. Grupi neljanda kvartali rahavoog kokku oli 276 tuhat eurot (IV kv 2016: 193 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsember 2017 seisuga 5 968 tuhat eurot, mis on 644 tuhande euro võrra vähem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. detsember 2017 oli 115% (31.12.2016: 133%). Netovõla ja omakapitali suhe on paranenud peamiselt arvelduskrediidi väiksema kasutuse tõttu. Ettevõtte likviidsuskordaja on paranenud 2016. aasta 1,1-lt 1,8-le 2017. aastal.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2017. aasta 31. detsembri seisuga 1 018 inimest, mis on 31 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2016 (1 049), sealhulgas jaekaubanduses 480 (31.12.2016: 487), tootmises 363



(31.12.2016: 380) ning peakontoris koos logistikakeskusega 175 (31.12.2016: 182) inimest. 2017. aasta keskmine töötajate arv Grupis oli 1 044 (2016: 1 073) inimest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2017 aastal töötasusid summas 10 588 tuhat eurot (2016: 10 502 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 275 tuhande euroni (12 kuud 2016: 267 tuhat eurot).

Peale hanke- ja tarneahela juhi Ingrid Kormiku lahkumist ettevõttest 2017.aasta detsembris, kuulub kogu hanke- ja tarneahela teenistus juhatuseliikme Maigi Pärnik-Perniku vastutusvaldkonda.

GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 12 KUUD 2017)

	4 kv 2017	4 kv 2016	4 kv 2015 ¹	4 kv 2015	4 kv 2014	4 kv 2013
Müügitulu (EUR tuh.)	12 969	12 704	13 505	14 643	15 807	16 694
Jaemüük (EUR tuh.)	11 626	11 413	12 413	13 551	14 056	15 754
Jaemüügi osakaal müügituludes	89,6%	89,8%	91,9%	92,5%	88,9%	94,4%
Brutorentaablus	54,9%	51,8%	48,0%	48,8%	50,2%	54,3%
EBITDA (EUR tuh.)	1 418	1 123	864	-3 049	1 001	1 444
Puhaskasum (EUR tuh.)	920	620	333	-4 641	420	865
EBITDA marginaal	14,5%	8,8%	6,4%	-20,8%	6,3%	8,6%
Ärirentaablus	8,6%	6,3%	3,9%	-29,4%	4,3%	6,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	7,4%	4,9%	2,8%	-30,4%	3,3%	6,1%
Puhasrentaablus	7,1%	4,9%	2,5%	-31,7%	2,7%	5,2%

Müügitegevuse arvnäitajad	12 kuud ja 31.12.2017	12 kuud ja 31.12.2016	12 kuud ja 31.12.2015 ¹	12 kuud ja 31.12.2015	12 kuud ja 31.12.2014	12 kuud ja 31.12.2013
Müügitulu (EUR tuh.)	47 459	46 993	48 806	53 298	57 127	58 353
Jaemüük (EUR tuh.)	39 476	39 678	42 730	47 222	51 424	54 592
Jaemüügi osakaal müügituludes	83,2%	84,4%	87,6%	88,6%	90,0%	93,6%
Ekspordi osakaal müügituludes	56,1%	56,4%	56,6%	60,2%	65,2%	66,5%
Poodide arv jaevõrgus	95	95	95	105	105	124
Poodide arv	128	128	123	133	128	126
Jae müügi pind perioodi lõpu seisuga (m ²)	17 741	17 161	17 046	19 883	20 232	23 852
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 018	1 049	1 095	1 174	1 228	1 345
Brutorentaablus	49,9%	50,0%	47,3%	47,7%	50,8%	53,5%
EBITDA (EUR tuh.)	1 875	2 004	944	-3 425	567	2 252
Puhaskasum (EUR tuh.)	58	177	-844	-6 359	-1 263	102
EBITDA marginaal	4,0%	4,3%	1,9%	-6,4%	1,0%	3,9%
Ärirentaablus	1,3%	1,5%	-0,6%	-10,6%	-1,2%	1,1%
Maksueelse kasumi rentaablus	0,2%	0,4%	-1,6%	-11,6%	-2,0%	0,5%
Puhasrentaablus	0,1%	0,4%	-1,7%	-11,9%	-2,2%	0,2%
Varude käibekordaja	2,15	2,17	2,16	2,21	2,09	2,09



Muud suhtarvud²

Likviidsuskordaja	1,8	1,1	1,3	1,3	1,6	1,5
Netovõla ja omakapitali suhe	115,1%	133,2%	123,2%	123,2%	74,9%	38,7%
Omakapitali tootlus	1,3%	3,8%	-92,8%	-92,8%	-13,4%	1,0%
Koguvarde tootlus	0,3%	0,9%	-28,1%	-28,1%	-5,4%	0,4%

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 – 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/Keskmesid varud*

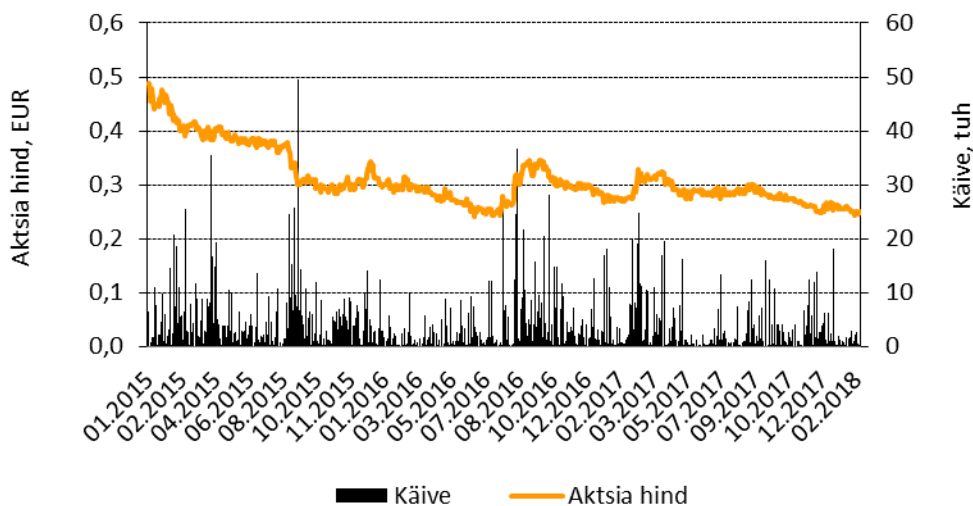
Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Koguvarde tootlus = Puhaskasum/Keskmesid koguvardad*

*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. veebruar 2018

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
27. veebruar 2018



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

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

Juhatus kinnitab, et:

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

Meelis Milder
Juhatusesimees
27. veebruar 2018

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
27. veebruar 2018

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	704	419
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 055	1 956
Varud	5	10 499	11 096
Käibevara kokku		13 258	13 471
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		189	228
Muu pikaajaline vara	4	487	522
Materiaalne põhivara	6	2 395	3 022
Immateriaalne põhivara	7	1 513	1 676
Põhivara kokku		4 584	5 448
VARA KOKKU		17 842	18 919
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 309	5 835
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	5 984	6 923
Lühiajalised kohustused kokku		7 293	12 758
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	5 363	1 196
Pikaajalised kohustused kokku		5 363	1 196
KOHUSTUSED KOKKU		12 656	13 954
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital 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		58	177
OMAKAPITAL KOKKU		5 186	4 965
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		17 842	18 919

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Müügitulu	12,13	12 969	12 704	47 459	46 993
Kliendiboonuste eraldis	10	16	23	16	23
Müügitulu peale kliendiboonuste eraldist		12 985	12 727	47 475	47 016
Müüdud kaupade kulu	14	-5 863	-6 152	-23 805	-23 519
Brutokasum		7 122	6 575	23 670	23 497
Turustuskulud	15	-5 425	-5 242	-20 630	-20 336
Üldhalduskulud	16	-567	-630	-2 387	-2 504
Muud äritulud (-kulud)	17	-12	95	-35	44
Ärikasum		1 118	798	618	701
Finantskulud	18	-159	-173	-521	-519
Kasum enne maksustamist		959	625	97	182
Tulumaks		-39	-5	-39	-5
Aruandeperioodi puhaskasum kokku		920	620	58	177
Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskasumist	19	0,02	0,02	0,00	0,00
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta, EUR aruandeperioodi puhaskasumist	19	0,02	0,02	0,00	0,00



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Aruandeperioodi puhaskasum kokku	920	620	58	177
Muu koondkasum				
Perioodi muu koondkasum	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	920	620	58	177

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		1 118	798	618	701
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	289	322	1 230	1 288
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		11	2	27	15
Muud mitterahalised korrigeerimised		128	-105	166	2
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	1 367	715	-64	-293
Varude saldo muutus	5	217	175	597	-672
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	374	566	-633	-283
Makstud intressid		-70	-117	-267	-305
Saadud intressid		0	0	0	7
Makstud tulumaks		0	1	0	0
Rahavood äritegevusest kokku		3 434	2 357	1 674	460
Rahavood investeerimistegevusest					
Põhivara soetamine	6, 7	-129	-201	-420	-1 207
Põhivara müük		0	2	7	50
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-129	-199	-413	-1 157
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud	8	0	0	500	1 500
Laenude tagasimaksed	8	-288	-256	-1 120	-807
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-2 690	-1 661	-983	194
Makstud kapitalirendimaksed		-51	-48	-201	-145
Võlakirjade lunastamisel makstud summad		0	0	-35	-24
Saadud võlakirjade emissioonist		0	0	863	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-3 029	-1 965	-976	718
Rahavood kokku		276	193	285	21
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	428	226	419	398
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	704	419	704	419
Raha ja raha ekvivalentide muutus		276	193	285	21



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	177	177
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	177	177
Saldo 31.12.2016	8 159	496	1 182	-4 872	4 965
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	58	58
Kokku aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	58	58
Vahetusvõlakirjade konverteerimisoptiooni väärtus	0	0	163	0	163
Saldo 31.12.2017	8 159	496	1 345	-4 814	5 186



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubandusgrupp, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastion ja Ivo Nikkolo. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicav-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

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

Keskmised kursid	2017	2016
USD (USA dollar)	2,06%	-0,23%



Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.12.2017; 31.12.2016)

USD (USA dollar) 13,77%

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. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente, mis on kajastatud bilansis nende õiglases väärtuses, muutustega läbi kasumiaruande. 2017. aastal valuutariski maandamiseks finantsinstrumente kasutatud ei ole. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks.

Intressirisk

Kuna Grupi raha ja raha ekvivalendid on hoiustatud fikseeritud intressimääraga ja Grupil puuduvad muud olulised intressi kandvad varad, ei mõjuta turu intressimäärade muutus Grupi tulusid ega äritegevuse rahavoogu.

Grupi rahavoo intressirisk on peamiselt seotud nende võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Intressirisk on eelkõige seotud euribor-i või eonia võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Seisuga 31. detsember 2017 kandsid pikaajalised võlakohustused summas 953 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 196 tuhat eurot) kuue kuu euriboril põhinevat intressimäära. Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjatele

Müük jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või 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. detsember 2017 oli 1 874 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. detsember 2017 oli 3 363 tuhat eurot (31. detsember 2016: 2 380 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2017

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		
		1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Laenud (lisa 8) ²	2 087	1 272	905	2 177
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	175	100	80	180
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	4 410	0	4 994	4 994
Võlad hankijatele (lisa 9)	2 994	2 994	0	2 994
Muud finantskohustused	22	22	0	22
Kokku	9 688	4 388	5 979	10 367

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2016

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

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

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



Hea tootekollektsiooni tagamiseks on Grupis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, kes jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Grupp on kasutusele võtnud sellise juhtimisstruktuuri, -protseduurid ja infosüsteemi, mis aitavad toodete müügiedu ja varude seisu igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajate ja kangatootjatega.

Rõivaste müügil on paratamatuks riskiteguriks ilm. Kolleksioonid luuakse ja müügitahud ning müügi ajastamine planeeritakse eeldusel, et sihtturul valitseb hooajale tavapärane ilm – keskmisest oluliselt erinevate ilmastikutingimuste korral võib müügitulemus planeeritust märgatavalt erineda.

Kapitali juhtimine

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

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

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

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

Grupi eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. Aruandeperioodi lõpuks oli vastav näitaja 115%. Võrreldes 2016. aasta lõpuga, kui näitaja oli 133%, on see paranenud peamiselt arvelduskrediidi väiksema kasutuse 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

	31.12.2017	31.12.2016
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	6 672	7 031
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-704	-419
Netovõlg	5 968	6 612
Omakapital	5 186	4 965
Netovõla ja omakapitali suhe	115%	133%

Õiglane väärtus

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

	31.12.2017	31.12.2016
Sularaha kassas	120	110
Pangakontod ja üleöödeposiidid	584	309
Kokku	704	419

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.12.2017	31.12.2016
Nõuded ostjatele, neto	1 628	1 467
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	181	195
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh käibemaks	198	280
Muud lühiajalised nõuded	48	14
Kokku	2 055	1 956
Muud pikaajalised varad		
Pikaajaline rendi ettemaks	276	276
Muud pikaajalised nõuded	211	246
Kokku	487	522

Nõuded ostjatele ja muud nõuded on kõik eurodes.

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.12.2017	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	184	935	134	1 253
Kuni 1 kuu üle tähtaja	16	33	22	71
1-3 kuud üle tähtaja	0	221	7	228
3-6 kuud üle tähtaja	0	75	0	75
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	1	1
Kokku	200	1 264	164	1 628
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

	31.12.2017	31.12.2016
Kangas ja furnituur	1 914	1 906
Lõpetamata toodang	97	78
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	8 174	8 885
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-210	-340
Ettemaksed hankijatele	524	567
Kokku	10 499	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	544	91	589	0	1 224
Müüdüd ja maha kantud	-20	0	-87	0	-107
Ümbergrupeerimine	0	1	-1	-1	-1
Kulum	-339	-151	-514	0	-1 004
31.12.2016					
Soetusmaksumus	2 838	4 718	4 813	0	12 369
Akumuleeritud kulum	-1 746	-4 310	-3 291	0	-9 347
Jääkväärtus	1 092	408	1 522	0	3 022
Soetatud	176	83	238	0	497
Müüdüd ja maha kantud	-17	-1	-50	0	-68
Kulum	-390	-119	-547	0	-1 056
31.12.2017					
Soetusmaksumus	2 925	4 743	4 878	0	12 546
Akumuleeritud kulum	-2 064	-4 372	-3 715	0	-10 151
Jääkväärtus	861	371	1 163	0	2 395

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2015				
Soetusmaksumus	2 261	1 243	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 732	-337	0	-2 069
Jääkväärtus	529	906	509	1 944
Soetatud	23	0	0	23
Müüdüd, maha kantud, alla hinnatud	-1	0	0	-1
Amortisatsioon	-246	-44	0	-290
31.12.2016				
Soetusmaksumus	2 092	1 243	509	3 844
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 787	-381	0	-2 168
Jääkväärtus	305	862	509	1 676
Soetatud	16	0	0	16
Amortisatsioon	-135	-44	0	-179
31.12.2017				
Soetusmaksumus	2 107	1 243	509	3 859
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 921	-425	0	-2 346
Jääkväärtus	186	818	509	1 513

**LISA 8 Võlakohustused**

	31.12.2017	31.12.2016
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	575	1 019
Lühiajalised pangalaenud	637	1 620
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	97	196
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	0	3 000
Kokku	1 309	5 835
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	875	1 046
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	78	150
Vahetusvõlakirjad (lisa 11)	4 410	0
Kokku	5 363	1 196
Kokku võlakohustused	6 672	7 031

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 1 120 tuhat eurot (2016: 807 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2017 kasutatud 637 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 620 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 499 tuhat eurot, sh 255 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2016: 472 tuhat eurot, sh 214 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt).

Kapitalirendiga soetatakse autosid, tootmiseseadmeid, mööblit ja seadmeid kauplustesse.

Muutused 2017. aastal

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

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.

Kuna juuli lõpuks ei saanud J-võlakirjade omanikelt ühtegi sooviavaldust aktsiate märkimiseks, maksti augustis sisse makstud summad osaliselt tagasi ning osaliselt tasaarveldati uute emiteeritud võlakirjade (K-võlakirjad) märkijate tasumisele kuuluvate summadega. Augustis emiteeris Grupp K-võlakirjad, millega seoses suurenesid pikaajalised kohustused 4,410 tuhande euro võrra. Vaata lähemalt lisast 11.

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 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. detsember 2017

	Keskmine riskipreemia	Saldo
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EURIBOR või EONIA +3,80%	2 262
K-võlakirjad*	6.00%	4 445
Kokku		6 707

**Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2016**

	Keskmine riskipremia	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

*K-võlakirjad on näidatud nominaal väärtuses

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2017	31.12.2016
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	2 994	3 259
Masukohustused, sh	1 465	1 603
isiku tulumaks	189	220
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	527	536
käibemaks	716	770
muud maksud	33	77
Võlad töövõtjatele ¹	1 010	991
Muud viitvõlad	22	527
Ostjate ettemaksud	36	166
Muud lühiajalised võlad	126	30
Kokku	5 653	6 576

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

Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.12.2017	31.12.2016
EUR (euro)	1 954	2 630
USD (USA dollar)	1 076	1 156
Kokku	3 030	3 786

LISA 10 Eraldised

	31.12.2017	31.12.2016
Kliendiboonuste eraldis	331	347
Kokku	331	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**

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182
Muud reservid	163	0

Seisuga 31. detsember 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. detsember 2017 kui ka 31. detsember 2016 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatega, 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 aktsiaoptioonid

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2017	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 osapolele (lisa 20).

J-võlakiri

28. aprillil 2014 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 3 miljoni euro väärtuses võlakirjaomaniku optiooniga 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. 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.

Aktsiaoptiooniprogramm

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 aktsiaoptiooniprogrammiga. Aktsiaoptiooniprogrammi õigustatud isikud, kelleks on AS Baltika juhatuse liikmed, võivad aktsiaoptioone hinna tingimuse täitumisel kasutada pärast kolme aastase perioodi möödumist talle optiooni väljastamisest.

**Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2017**

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	15 870 914	38,90%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	7 295 220	17,88%
3. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 407 305	8,35%
4. Svenska Handelsbanken kliendid	1 000 000	2,45%
5. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed		
Meelis Milder	1 000 346	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähedased pereliikmed**	220 083	0,54%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatamata ettevõtted	1 002 427	2,46%
6. Teised aktsionärid	10 998 555	26,97%
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. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed		
Meelis Milder	1 013 735	2,48%
Juhatus 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 juhatuse liikmete kontrolli all.

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

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

LISA 12 Segmendid

Grupi kõrgeimaks äriotsuste tegijaks on emaettevõtte AS Baltika 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, Leedus ja Soomes. 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
4 kv 2017			
Müügitulu (grupiväline)	11 626	1 343	12 969
Segmendi kasum	2 959	263	3 222
sh põhivara amortisatsioon	-231	0	-231
4 kv 2016			
Müügitulu (grupiväline)	11 413	1 291	12 704
Segmendi kasum	2 975	81	3 056
sh põhivara amortisatsioon	-228	-18	-246
12 kuud 2017 ja seisuga 31 detsember 2017			
Müügitulu (grupiväline)	39 476	7 983	47 459
Segmendi kasum ²	6 401	1 615	8 016
sh põhivara amortisatsioon	-931	-48	-979
Segmendi varud	3 902	0	3 902
12 kuud 2016 ja seisuga 31 detsember 2016			
Müügitulu (grupiväline)	39 678	7 315	46 993
Segmendi kasum ²	7 126	1 108	8 234
sh põhivara amortisatsioon	-859	-75	-934
Segmendi varud	4 392	0	4 392

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

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Segmentide kasum	3 222	3 056	8 016	8 234
Jagamata kulud ¹ :				
müüdnud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 525	-1 723	-4 976	-5 073
üldhalduskulud	-567	-630	-2 387	-2 504
muud äritulud (-kulud), neto	-12	95	-35	44
Ärikasum	1 118	798	618	701

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

**Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega**

	31.12.2017	31.12.2016
Segmendi varud kokku	3 902	4 392
Ema- ja tootmisettevõtte varud	6 597	6 704
Varud finantsseisundi aruandes kokku	10 499	11 096

LISA 13 Müügitulu

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	11 626	11 413	39 476	39 678
Kaupade müük hulgi- ja frantsiisikaubanduse kaudu	857	922	6 300	6 029
Kaupade müük e-kaubanduse kaudu	427	311	1 468	1 063
Muu müük	59	58	215	223
Kokku	12 969	12 704	47 459	46 993

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Eesti	6 068	5 654	21 154	20 487
Läti	3 148	3 082	10 605	10 658
Leedu	3 207	3 248	10 541	11 086
Venemaa	204	299	1 785	1 812
Ukraina	89	289	1 009	1 179
Saksamaa	67	81	690	403
Austria	58	40	401	101
Serbia	31	0	384	0
Hispaania	0	-92	301	403
Soome	46	68	244	602
Valgevene	29	22	235	188
Muud riigid	22	13	110	74
Kokku	12 969	12 704	47 459	46 993

LISA 14 Müüdüd kaupade kulu

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Kauba- ja materjali kulu	4 447	4 618	19 158	19 012
Tootmise tööjõukulud	907	890	3 609	3 493
Rendikulud	174	171	687	677
Mitmesugused tootmiskulud	105	112	399	405
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	20	21	82	92
Varude allahindluse muutus	210	340	-130	-160
Kokku	5 863	6 152	23 805	23 19

**LISA 15 Turustuskulud**

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Tööjõukulud	2 419	2 349	9 216	9 165
Rendikulud	1 673	1 615	6 548	6 348
Reklaamikulud	395	341	1 363	1 319
Põhivara kulum (lisa 6,7)	258	273	1 083	1 071
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	122	129	475	506
Kommunaalteenused ja valvekulu	95	90	344	344
Kaardimaksete kulud	68	70	235	241
Infotehnoloogia kulud	51	53	183	180
Lähetuskulud	26	35	152	163
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	45	37	136	121
Sidekulud	25	26	99	104
Muud müügikulud ¹	248	224	796	774
Kokku	5 425	5 242	20 630	20 336

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

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Tööjõukulud	275	310	1 188	1 208
Rendikulud	98	113	419	440
Infotehnoloogia kulud	48	49	194	216
Pangateenused	31	24	136	153
Põhivara kulum (lisa 6,7)	11	28	65	125
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	16	18	64	68
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	30	24	82	58
Muud üldhalduskulud ¹	58	64	239	236
Kokku	567	630	2 387	2 504

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Kasum (kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	-11	-2	-27	-15
Muud äritulud	1	83	84	90
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-14	2	-97	-35
Trahvid, viivised, maksuintressid	15	15	15	15
Muud ärikulud	-3	-3	-10	-11
Kokku	-12	95	-35	44

LISA 18 Finantskulud

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Intressikulu	-137	-127	-499	-472
Muud finantskulud	-22	-46	-22	-47
Kokku	-159	-173	-521	-519

**LISA 19 Puhaskasum aktsia kohta**

		4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Puhaskasum		920	620	58	177
Tava puhaskasum aktsia kohta	EUR	0,02	0,02	0,00	0,00
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	EUR	0,02	0,02	0,00	0,00

Majandusaasta kokkuvõttes puudusid Grupil 2017. ja 2016. aastal lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla K-võlakirjad ja J-võlakirjad ning aktsioptsiooniprogramm, 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 2017 aastal 0,28 eurot (2016 aasta keskmine: 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.

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

Tehingud seotud osapooltega

Ostud	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Teenused	6	6	24	24
Kokku	6	6	24	24

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

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2017	31.12.2016
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	3 681	2 973
Võlad seotud osapooltele kokku	3 681	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. detsember 2017 kui ka 31. detsember 2016 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.



Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2017	4 kv 2016	2017	2016
Juhatuse liikmete töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	66	58	261	253
Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	3	4	14	14
Kokku	69	62	275	267

Nii 31. detsembri 2017 kui ka 31. detsembri 2016 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja 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 tarneaahelat, 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 juhtis ettevõtte hanke- ja tarneaahelat. 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 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 ja K-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 11).

2015. aasta aktsioptsiooni 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,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2017: 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,

Rocca al Mare Kool nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2017: 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 31.12.2017: 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 Plius, juhatuse liige,

UAB D Investiciju Valdymas juhatuse liige,

Bostads AB Blåklinten Oy 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,

Amber Trust Management SA juhatuse liige,

Amber Trust II Management SA juhatuse liige,

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 liige,

AS Saaremere Kala nõukogu liige,

Eurohold Bulgaria AD nõukogu liige,

Leader Group 2016 AD juhatuse liige,

KJK Bulgaria Holding EOOD direktor,

Amber Trust SCA direktor,

Amber Trust II SCA direktor,

AAS Baltijas Apdrosianas nõukogu liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2017: 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 31.12.2017: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuses esimees, Grupi peadirektor
Juhatuses esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2017: 1 000 346 aktsiat



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuses liige, Finantsdirektor
Juhatuses liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2017: 0