



Baltika Group

AS BALTIKA

2011. aasta II kvartali ja 6 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	01.01.2011 - 31.12.2011
Aruandeperiood	01.01.2011 - 30.06.2011

SISUKORD

Kontserni lühiiseloostus	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise vahearuanne	12
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	13
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	14
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Raamatupidamise vahearuanne lisad	17
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted	17
LISA 2 Finantsriskid	17
LISA 3 Raha ja pangakontod	20
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	21
LISA 5 Varud	22
LISA 6 Muud pikaajalised varad	22
LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud	22
LISA 8 Materiaalne põhivara	22
LISA 9 Immateriaalne põhivara	23
LISA 10 Võlakohustused	24
LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused	25
LISA 12 Omakapital	25
LISA 13 Segmendid	27
LISA 14 Müügitulu	28
LISA 15 Müüdid kaupade kulu	28
LISA 16 Turustuskulud	28
LISA 17 Üldhalduskulud	29
LISA 18 Muud äritulud	29
LISA 19 Muud ärikulud	29
LISA 20 Finantstulud ja -kulud	29
LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta	30
LISA 22 Seotud osapooled	30

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern ja tegutseb Baltikumi ning Kesk- ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. Grupp kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja jaekaubanduse. Grupp turustab oma kollektioone ka hulgimüügi vahendusel.

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

Kontserni töötajate arv seisuga 30. juuni 2011 oli 1420 (31. detsember 2010: 1419).

Kontserni emaettevõte asub ja on registreeritud Eestis, aadressil Veerenni 24, Tallinn.

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			30.06.2011	31.12.2010
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd ¹	Ukraina	Jaekaubandus	100%	100%
OOO Kompania „Baltman RUS“ ¹	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o.	Poola	Jaekaubandus	100%	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%
AS Virulane	Eesti	Tootmine	93,8%	93,8%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, TEINE KVARTAL 2011

Baltika Grupi teise kvartali tulemused vastasid üldjoontes ettevõtte ootustele. Teise kvartali rõhuasetus on olnud efektiivsuse tõstmisel läbi jaevõrgu ümberorganiseerimise ning sisemiste protsesside tõhustamise. Esimesel poolaastal on ettevõtte jätkuvalt parendanud kollektiivsete loomise protsessi, tõhustanud varude ning allahindluskampaaniate juhtimist, jätkanud brändide sihtklientidele suunatud täpsemat turundust ning poodide teenindustaseme tõstmist. Efektiivsuse tõstmise meetmete tulemusena on müük ruutmeetrile kasvanud teises kvartalis 10% ja kohalikes valuutades isegi rohkem. Samal ajal on poevõrgu opereerimise kulud vähenenud 10% ning kulu ruutmeetrile 1,4%.

Paranenud on teise kvartali brutomarginaal, ulatudes 58% (2010. aasta vastav näitaja oli 56%) ning tunduvalt on paranenud allahindlusmäärad – teise kvartali keskmine allahindlusmäär on 5 protsendipunkti võrra väiksem eelmise aastaga võrreldes. Varude käibekiirus on kasvanud ja kuigi maailmaturul on tooraine (eeskätt puuvilla) hinnad hüppeliselt kasvanud ning Hiina kuluinflatsioon on märkimisväärne, on ettevõtte suutnud hoida omahinna ja müügihinna suhte samal tasemel.

Eelmise aasta teise kvartaliga samal tasemel müügid saavutas Baltika selle aasta teises kvartalis 9% väiksema müügiplaaniga, samal ajal kasvas brutokasum 4% ja tegevuskulud (turustus- ja üldhalduskulud) vähenesid 6%. Grupi tulemusüksused parandasid teises kvartalis oluliselt oma tulemusi, kõik brändid ja jätkuvad jaeturud olid kasumlikud ning jaesüsteemi kogukasum kasvas aastaga 57%.

2011. aasta teise kvartali põhitegevuse ärikahjumiks kujunes 99 tuhat eurot, eelmise aasta sama kvartali ärikahjum oli 511 tuhat eurot. Ärikahjum sisaldab 94 tuhat eurot kursikahjumit, samas kui eelmisel aasta tulemis sisaldus kursikasum 304 tuhat eurot. 2011. aasta teise kvartali lõpetas Baltika Grupp 444 tuhande eurose puhaskahjumiga, 2010. aasta teise kvartali puhaskahjum oli 886 tuhat eurot.

Olulisemad sündmused teises kvartalis:

- Ettevõtte jätkas ootustele mittevastavate poodide monitooringut ning sulges Evropeysky kaupluse Moskvast, mis vähendab Venemaa opereerimiskulusid ning suurendab jaesüsteemi kasumlikkust. Samal ajal avas ettevõtte ühe kaupluse Ukrainas Odessa kaubanduskeskuses.
- Ettevõtte tugevdas Venemaa turu juhtimist, palgates oma meeskonda üle 15-aastase jaekaubanduse kogemusega professionaali.
- 11. mail 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas suurendada AS Baltika aktsiakapitali, emiteerides täiendavalt 3 150 000 aktsiat väljalaskehinnaga üks euro. Kuna ei märgitud piisavas koguses aktsiaid, tühistas ettevõtte emissiooni. 27. juunil 2011 toimunud nõukogu koosolekul otsustati suurendada AS Baltika aktsiakapitali, emiteerides täiendavalt 4 300 000 nimelist lihtaktsiat väljalaskehinnaga 0,70 eurot. Uusi aktsiaid pakutakse olemasolevatele ja uutele investoritele avaliku emissiooni kaudu ning märkimine on võimalik 19. juulist kuni 2. augustini. Aktsionär KJK Fund Sicav-SIF on võtnud kohustuse märkida 2 142 857 aktsiat, E.Miroglio S.A. 2 157 142 aktsiat ning aktsionär East Capital Baltic Fund 333 000 aktsiat.

Ettevõtte jätkab käimasoleva aktsiaemissiooni toel plaanitud strateegia elluviimist:

- Müükide suurendamine eeskätt läbi olemasolevate kaupluste müügiefektiivsuse tõstmise, uute poodide avamise ning täiendavate müügikanalite aktiivsema kasutamise. Selleks viib ettevõtte lõpuni Montoni ja Mosaici brändide visuaalse identiteedi ja poekontseptsioonide uuendamise koostöös rahvusvahelise loovagentuuriga Dan Pearlman ning alustab järk-järgulist poodide rekonstrueerimist. Uue kontseptsiooni alusel avab ettevõtte vähemalt ühe uue poe Ukrainas ja ühe Lätis ning võtab Vene hulgemüügipartnerilt üle kolm poodi Siberi piirkonnas. Samuti jätkab Baltika ettevalmistusi Montoni e-poe avamiseks (testimisperioodiks on planeeritud käesoleva aasta neljas kvartal) ning uute hulgi- ja frantsiisipakkumiste tegemiseks (esimesed lepingud 2012. aasta esimeseks poolaastaks). Poola turg suletakse selle aasta kolmanda kvartali jooksul ning sealsed müügid lõpevad augustis.
- Juhtimise tõhustamise ning parema tootearenduse ja müügikorralduse ressursi kasutamise eesmärgil toimub selle aasta kolmandas kvartalis üleminek efektiivsemale brändide ja müükide juhtimise struktuurile. Baltika jätkab opereerimist nelja brändiga, kuid tsentraliseerib mitmed senised

brändipõhised tegevused, samuti korrastab ettevõtte senist maatriksjuhtimisstruktuuri, vähendades juhtimistasandeid ja täpsustades vastutusi.

- Omatootmise efektiivistamise eesmärgil töötab ettevõtte käesoleva aasta kolmanda kvartali jooksul välja strateegilise plaani Grupi oma tehaste tulevikuks. Alternatiividena kaalutakse omatootmise täielikku integreeritust Grupi tootearendusega või Grupi tehaste nii-öelda vabale turule laskmist iseseisva kasumiüksusena. Mõlemal juhul on eesmärgiks tootmise omahinna jätkuv alandamine.

Ettevõtte ootab järgmistelt kvartalitelt senise kasvu jätkumist ning juhtkonna eesmärgiks on saavutada käesoleva aasta teisel poolaastal positiivne lõpptulemus.

MÜÜGITULUD

Baltika Grupi 2011. aasta esimese poolaasta müügitulu ulatus 24 413 tuhande euroni, kasvades eelmise aastaga võrreldes 3%. Baltika Grupi 2011. aasta teise kvartali müügitulu oli 12 642 tuhat eurot, jäädes eelmise aastaga samale tasemele.

Müügitulu

	2 kv 2011	2 kv 2010	+/-	6k 2011	6k 2010	+/-
Jaemüük	12 092	11 986	1%	22 847	21 913	4%
Hulgimüük	421	462	-9%	1 266	1 490	-15%
Rent	115	87	32%	225	172	31%
Allhange	6	35	-83%	60	35	71%
Muu	8	21	-62%	15	28	-46%
Kokku	12 642	12 591	0%	24 413	23 638	3%

Jaemüük

Jaemüük oli 2011. aasta esimesel poolaastal kokku 22 847 tuhat eurot, mis oli 4% enam kui aasta tagasi. 2011. aasta esimeses poolaastas kasvasid müügid Lätis (17%), Eestis (13%) ja Venemaal (5%).

Jaemüük oli 2011. aasta teises kvartalis kokku 12 092 tuhat eurot, mis oli 1% enam kui aasta tagasi. 2011. aasta teises kvartalis kasvasid müügid Eestis (+13%) ja Lätis (+11%). Müükide kahanemise põhjuseks Leedus, Ukrainas, Venemaal ja Poolas on müügihindade oluline vähenemine ning Ukrainas ka valuutakursi mõju. Kohalikus valuutas oli Ukraina teise kvartali müük 5% väiksem, samas kui euros oli kahanemine 17%.

Jaemüük turgude lõikes

	2 kv 2011	2 kv 2010	+/-	Osakaal	6k 2011	6k 2010	+/-	Osakaal
Eesti	3 648	3226	13%	30%	6 456	5 689	13%	26%
Venemaa	2538	2596	-2%	21%	5 081	4 822	5%	24%
Leedu	2334	2411	-3%	19%	4 452	4 532	-2%	19%
Ukraina	1480	1774	-17%	12%	2 974	3 357	-11%	14%
Läti	1789	1616	11%	15%	3 279	2 808	17%	14%
Poola	303	363	-17%	3%	605	705	-14%	3%
Kokku	12 092	11 986	1%	100%	22 847	21 913	4%	100%

Poed ja müügi pinnad

2011. aasta esimese poolaasta lõpu seisuga oli Baltikal 116 kauplust kuues riigis müügi pinnaga 23 582 ruutmeetrit, mis oli 12 poe ning 2148 m² võrra vähem kui aasta tagasi. 2011. aasta esimeses poolaastas avati üks kauplus Ukrainas ja suleti viis kauplust: kaks Leedus ja Venemaal ning üks Ukrainas.

Poed turgude lõikes

	30.06.2011	30.06.2010	Perioodi lõpu pinna muutus
Eesti	30	31	1%
Leedu	29	35	-16%
Venemaa	21	22	-6%
Ukraina	17	20	-16%
Läti	15	15	1%
Poola	4	5	-16%
Poed kokku	116	128	
Müügipind kokku, m²	23 582	25 730	-8%

Poodide ja müügipinna vähenemine on olnud tingitud jaesüsteemi restruktureerimisest, kuna ettevõtte üheks oluliseks eesmärgiks on olnud efektiivsuse kasvatamine. Ettevõtte monitoorib jätkuvalt ootustele mittevastavate poodide tulemusi ning parandab tulemusi läbi erinevate tegevuste, kuid suures osas on poodide võrk tänaseks korrastatud ning suuremahulisi poodide sulgemisi (välja arvatud Poola neli poodi) ei ole planeeritud.

Jaesüsteemi müügiefektiivsust näitab müük ruutmeetri kohta ning vastavad näitajad on oluliselt paranenud kõikidel turgudel, välja arvatud Poolas, kus nelja poe sulgemine on lõpujärgus. Tugevaimat müük ruutmeetri kohta kasvu näitas Leedu turg, mis sisenes võrreldes teiste Balti turgudega majandulangusesse hiljem ning kus ka tõus algas hiljem. Eesti ja Läti turud näitavad stabiilset kasvu ja rahule võib jääda ka Ukraina ning Venemaa teise kvartali kasvuga, mis kohalikus valuutas on vastavalt 15% ja 8%. Valuutade ebasoodsast liikumisest tulenevalt on euros kasv tunduvalt väiksem.

Müügiefektiivsus turgude lõikes

	2 kv 2011	2 kv 2010	+/-	6k 2011	6k 2010	+/-
Eesti	206	184	12%	183	162	13%
Venemaa*	181	176	3%	173	161	7%
Leedu	140	119	18%	133	111	20%
Ukraina*	150	149	1%	151	138	9%
Läti	182	166	10%	167	146	14%
Poola	100	100	0%	100	97	3%
Kokku	170	154	10%	159	140	14%

*Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv teises kvartalis Venemaal 8% ja Ukrainas 15%, esimesel poolaastal oli efektiivsuse kasv vastavalt 8% ja 16%

Brändid

Brändide lõikes moodustab kõige suurema osa Baltika jaemüügist Montoni kaubamärk, mille osakaal jaemüügis oli 2011. aasta esimesel poolaastal 53%. Mosaic moodustas Grupi jaemüügist 32%, Baltman ning Ivo Nikkolo vastavalt 8% ja 7%.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	2 kv 2011	2 kv 2010	+/-	Osakaal	6k 2011	6k 2010	+/-	Osakaal
Monton	6 531	6 222	5%	54%	12 171	11 447	6%	53%
Mosaic	3 823	4 076	-6%	32%	7 240	7 436	-3%	32%
Baltman	996	908	10%	8%	1 806	1 597	13%	8%
Ivo Nikkolo	732	768	-5%	6%	1 614	1 386	16%	7%
Muud	10	12	-17%	0%	16	47	-66%	0%
Kokku	12 092	11 986	1%	100%	22 847	21 913	4%	100%

Jätkuvat tugevat kasvu näitasid Monton ja Baltman, mille müük kasvas teises kvartalis vastavalt 5% ja 10%. Ivo Nikkolo ja Mosaici teised kvartali müük vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, kuid eelkõige oli müügi vähenemise põhjuseks poodide sulgemine ehk pinna vähenemine. Kõikide brändide efektiivsusnäitajad on paranenud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning see on seotud majanduskeskkonna ja tarbijate nõudluse stabiliseerumisega ning ettevõtte jaesüsteemi korrastamisega.

Brändide müügiefektiivsus ning keskmise pinna muutus

	2 kv 2011	2 kv 2010	+/-	Keskmise pinna muutus	6k 2011	6k 2010	+/-	Keskmise pinna muutus
Monton	161	141	14%	-8%	148	128	16%	-8%
Mosaic	163	161	1%	-8%	153	145	6%	-8%
Baltman	288	224	28%	-15%	262	197	33%	-15%
Ivo Nikkolo	226	203	11%	-14%	243	191	27%	-8%
Kokku	171	155	10%	-9%	160	141	14%	-8%

Suurima käibega brändi Monton edukas kevad-suvine kollektsoon ning aktiivne turundus koos visuaalse kliendikommunikatsiooni parendamisega on taganud tugeva 14% efektiivsuse kasvu ka teises kvartalis.

Suuruselt teine bränd Mosaic näitas väiksemat, 1% kasvu teises kvartalis ja seda eelkõige tingituna Ukraina ja Venemaa majanduse oodatust nõrgemast sihtkliendi tarbimise taastumisest ning valuutakursi mõjutustest. Mosaici sihtkliendi ostukäitumine aktiveerub erinevate hinnapakkumiste ja allahindluste perioodil, seda eelkõige Ukrainas, kuid ka Venemaal. Balti riikides on selle mõju tunda enim Leedus. Sellele vaatamata on toimunud oluline paranemine teise kvartali ning seeläbi ka poolaasta müügitulemuse allahindlusmäärades.

Teises kvartalis andis suurepärase müügitulemuse Mosaici meesterõivaste kollektsoon. See koos Baltmani tulemustega on kollektsooni loomise protsessi parendamise tulemus ning kinnitab meeste naasmist kauplustesse ning nende ostuaktiivsuse kasvu.

Baltmani müük ruutmeetri kohta kasvas teises kvartalis 28%, mis näitab kollektsooni edukust ja paremat planeerimist ning turgude (eriti Eesti ja Läti) taastumist majanduskriisist. 2011. aasta kevad-suvi oli keeruline aeg meeste ülerõivaste müügiks, kuna kevad jäi väga lühikeseks, aga selle tasakaalustasid suurepäraseid tulemusi Baltmani kõige olulisemates rõivakategooriates – ülikondades, pintsakutes ja särkides.

Hea tulemus saavutati ka Baltmani eritellimusülikondade müügiga, mida müüdi 28tuhande euro eest, mida oli pea kolm korda rohkem kui eelmisel aastal. Seega moodustas eritellimuse müük 3% kogu brändi jaekäibest, mis vastab ka brändi pikaajalistele strateegilistele eesmärkidele.

Ivo Nikkolo esimene poolaasta on olnud edukas ja teise kvartali kasv oli 11%, mis tulenevalt Ivo Nikkolo kollektsooni põhifookuse – äri- ja ülerõivad – nõudluse mõningasest vähenemisest hooaja teisel poolel, jäi alla aasta esimese kvartali ülikõrgele kasvule.

Hulgimüük

2011. aasta esimese poolaasta hulgimüük kokku oli 1266 tuhat eurot, olles 15% väiksem kui aasta tagasi. Samas on hulgimüük Baltika võrreldavatele klientidele 2011. aasta esimeses poolaastas kasvanud 18%. Eelmise aasta esimese poolaasta hulgimüügist moodustas 28% AS Virulase toodete hulgimüük, tänaseks on AS Virulase kaubamärgid müüdnud.

Olulisimad müügi kasvud on toimunud Lääne- ja Ida-Euroopa turgudel seoses Peek & Cloppenburgi uute müügikohtade lisandumisega. Kui 2010. aasta alguses oli Mosaic esindatud 30 Peek & Cloppenburgi müügikohas, siis tänaseks on lisandunud veel 10 kaubamaja ning kaks uut turgu – Holland ja Rumeenia. Juba eelnevalt oli Mosaic esindatud Saksamaal, Austrias, Poolas, Slovakkias, Sloveenias, Ungaris, Tšehhis ja Horvaatias. Peek & Cloppenburgi valitud kaubamajades, kusjuures Austria ja Poola turgudel on bränd esindatud enamikus keti kaubamajades. Peek & Cloppenburg on Euroopa juhtivaid kaubamajade kette, millele kuulub Saksamaal üle 80 ning Euroopas kokku üle 100 kaubamaja.

Hulgimüük Stockmannile on suurenenud seoses Vene turu uute müügikohtade (sealhulgas Peterburgi „flagship“ poe) avamisega.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Teises kvartalis vähenesid turustuskulud 8% võrra, ulatudes 6535 tuhande euron. Jaesüsteemi poodide opereerimiskulud on ligi 10% väiksemad kui eelmisel aastal ning ka ruutmeetri kohta on kulutused kahanenud ligikaudu 1,4%. Positiivne kulude vähenemine tuleneb poevõrgu restruktureerimisest, st eelkõige Moskva „flagship“ poe Europeysky sulgemisest aprilli alguses. Võrreldavate turgude ja poodide opereerimiskulud on mõningal määral kasvanud, kuna eelmisel aastal olid mitmed rendilepingud majanduskriisi aegsete ajutiste allahindlustega, mis on praeguseks lõppenud. Majanduste taastumisega Baltika sihtturgudel on kasvanud surve rendi- ja tööjõukuludele, kuid kulude kontroll on ettevõtte jaoks väga oluline ja suure tähelepanu all.

Üldhalduskulud on kasvanud võrreldes eelmise aasta teise kvartaliga peamiselt palgakulude (uutele ametikohtadele on tööle võetud pikaajalise rahvusvahelise kogemusega spetsialistid, sh jaeopereerimise ning visual merchandisingu juht) ning pangateenustasude tõttu. Muud äritulud ja ärikulud on teises kvartalis mõjutatud valuutakursside ebasoodsast liikumisest, selle aasta teises kvartalis on muudes ärituludes ja ärikuludes kajastatud 94 tuhat eurot kursikahjumit, samas kui eelmisel aastal oli kursikasum 304 tuhat eurot.

2011. aasta teises kvartalis teenis Baltika Grupp brutokasumit 7315 tuhat eurot ehk 4% rohkem kui eelmise aasta teises kvartalis ning seda vaatamata keskmiselt 9% väiksemale müügipinnale. Tugev kasv saavutati kõrgema brutokasumi marginaaliga. Teise kvartali brutomarginaaliks kujunes 58% (2010. aasta vastav näitaja oli 56%).

2011. aasta teise kvartali põhitegevuse ärikahjumiks kujunes 99 tuhat eurot, eelmise aasta sama kvartali ärikahjum oli 511 tuhat eurot.

Poolaasta ärikahjum on kokku 2194 tuhat eurot võrreldes aastataguse 2514 tuhande euroga. Eelmise aasta põhitegevuse tulemust mõjutas positiivselt esimeses kvartalis toimunud AS Virulase kaubamärkide „MasCara“ ja „Herold“ ning põhivara müük summas 256 tuhat eurot. Samuti oli valuutakursi liikumine eelmise aasta esimeses poolaastas positiivne ning Baltika Grupp teenis kursikasumit summas 840 tuhat eurot erinevalt selle aasta valuutakursi kahjumist 269 tuhat eurot.

Grupi 2011. aasta teise kvartali finantskulud ulatusid 332 tuhande euroni, vähenedes eelmise aastaga võrreldes 10%. Enamiku finantskuludest moodustas intressikulu. Laenuportfelli keskmine kaalutud laenuintressi suurus oli 2011. aasta teise kvartali lõpu seisuga 6,40% (2010 2. kvartal: 5,66%).

2011. aasta teise kvartali lõpetas Baltika Grupp 444 tuhande eurose puhaskahjumiga, 2010. aasta teise kvartali puhaskahjum oli 886 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

2011. aasta 30. juuni seisuga ulatus Baltika konsolideeritud bilansimaht 39 915 tuhande euroni, kasvades aasta lõpuga võrreldes 1%.

Grupi nõuded ostjatele ja muud nõuded on võrreldes aasta lõpu seisuga vähenenud, ulatudes kvartali lõpus 2963 tuhande euroni. Nõuded ostjatele on vähenenud 5%, ulatudes 1194 tuhande euroni, nõuete netosumma sisaldab ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reservi 34 tuhat eurot.

Teise kvartali lõpus ulatusid varud 12 887 tuhande euroni, kasvades kuue kuuga 2083 tuhande euro ehk 19% võrra. Eelkõige on suurenenud kanga ja muude materjalide sisseost, mis võimaldab paindlikult reageerida kliendi ootustele ning on ettevalmistus kolmanda kvartali suurenenud müükideks. Võrreldes eelmise aastaga on paranenud ka varude käibekordaja.

Võlad hankijatele olid teise kvartali lõpus kokku 9538 tuhat eurot, mis on aasta lõpu seisuga kasvanud 2557 tuhande euro võrra. Hankijate võlgnevuse suurenemise põhjuseks on kasvanud sisseost.

Grupi netovõlg (Intressi kandvad võlakohustused- raha ja pangakontod) ulatus kvartali lõpus 19 654 tuhande euroni. Netovõla suhe omakapitali oli 201%. Baltika Grupi omakapital ulatus kvartali lõpu seisuga 9773 tuhande euroni.

INVESTEERINGUD

Olulisi investeeringuid 2011. aasta teises kvartalis Baltika Grupp ei teinud.

INIMESED

Baltika Grupis töötas 2011. aasta 30. juuni seisuga 1420 (31. detsember 2010: 1419) inimest, sealhulgas jaekaubanduses 808 (799), tootmises 432 (442) ning peakontoris koos logistikakeskusega 180 (178) inimest. Kuue kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1406 (2010: 1602).

Baltika Grupi töötajatele maksti 2011. aasta esimeses poolaastas kokku töötasusid summas 5258 tuhat eurot (2010: 5238 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid 154 tuhande euroni (2010: 152 tuhat eurot).

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

11. mail 2011. aastal toimunud AS Baltika aktsionäride korralisel üldkoosolekul kinnitati ettevõtte 2010. aasta majandusaasta aruanne ning otsustati tasuda eelisaktsiate omanikele dividendid vastavalt põhikirjale. Samuti otsustas üldkoosolek tühistada neli miljonit eelisaktsiat ja asendada need nimeliste lihtaktsiatega ning suurendada aktsiakapitali 40 000 tuhande krooni võrra.

Eelisaktsiad tühistati ja nimelised lihtaktsiad emiteeriti kooskõlas Väärtpaberituru seaduse §-ga 12 lg 2 p 3 järgmistele investoritele:

ING LUXEMBOURG S.A.	2 346 990	lihtaktsiat;
Aktsiaselts Genteel	977 837	lihtaktsiat;
OÜ Renum Invest	400 000	lihtaktsiat;
OÜ BMIG	125 173	lihtaktsiat;
TENLION OÜ	150 000	lihtaktsiat;
KOKKU	4 000 000	lihtaktsiat.

Aktsionäride üldkoosolek otsustas muuta põhikirja, võimaldamaks viia läbi aktsiakapitali ja aktsiate nimiväärtuse kroonidest eurodesse ümberarvestamine ning sellega seoses suurendada aktsiakapitali sissemakseid tegemata (fondiemissiooni teel) 1 917 518 euro võrra. Vastav eurodesse ümberarvestamine ei mõjuta aktsiatega seotud õigusi ega aktsiate nimiväärtuste suhet aktsiakapitali.

Aktsiakapitali muudatus registreeriti Äriregistris 30. mail 2011. Uus aktsiakapitali suurus on 22 046 395 eurot. Seltsil on ühte liiki nimelised lihtaktsiad nimiväärtusega 0,70 eurot.

Üldkoosolek valis 2011. a majandusaasta auditi läbiviimiseks audiitorfirma PricewaterhouseCoopers.

Ühtlasi otsustas aktsionäride üldkoosolek suurendada AS Baltika aktsiakapitali, emiteerides täiendavalt 3 150 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,70 eurot väljalaskehinnaga üks euro. Ülekursi suurus oli 0,30 eurot iga aktsia kohta. Uusi aktsiaid pakuti olemasolevatele ja uutele investoritele avaliku emissiooni kaudu. Kuna ei märgitud piisavas koguses aktsiaid, tühistas ettevõtte emissiooni.

27. juunil toimunud nõukogu koosolekul otsustati suurendada AS Baltika aktsiakapitali, emiteerides täiendavalt 4 300 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,70 eurot väljalaskehinnaga 0,70 eurot. Uusi aktsiaid pakutakse olemasolevatele ja uutele investoritele avaliku emissiooni kaudu ning märkimine on võimalik 19. juulist kuni 2. augustini.

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (6 KUUD 2011)

	30.06.2011	30.06.2010	+/-
Müügitulu (EUR tuh.)	24 413	23 638	3,3%
Jaemüük (EUR tuh.)	22 847	21 913	4,3%
Jaemüügi osakaal müügituludes	94%	93%	
Poodide arv	116	128	-9,4%
Müügipind (m ²)	23 582	25 730	-8,3%
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 420	1 520	-6,6%
Brutorentaablus	54,1%	51,4%	
Ärirentaablus	-9,0%	-10,6%	
Maksueelse kasumi rentaablus	-11,5%	-12,2%	
Puhasrentaablus	-11,5%	-12,3%	
Likviidsuskordaja	1,3	1,1	20,1%
Varude käibekordaja	4,89	4,25	15,2%
Võla ja omakapitali suhe	206,2%	130,5%	
Omakapitali tootlus	-51,3%	-60,8%	
Koguarade tootlus	-15,5%	-15,3%	

Suhtarvude valemid

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärirentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müügitulu/Keskmine varud*

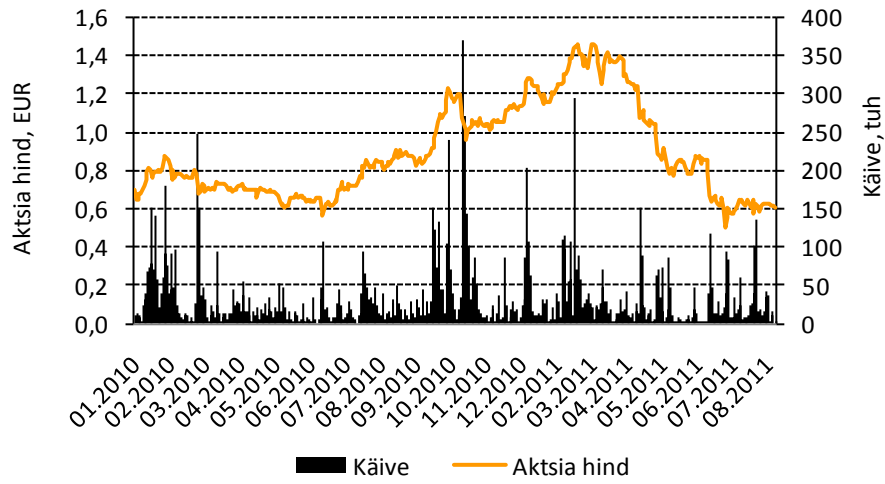
Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

Omakapitali tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine omakapital*

Koguarade tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine koguarad*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

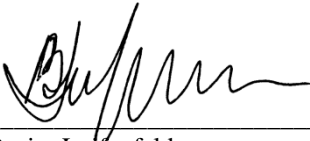
Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid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



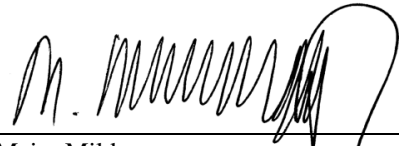
Meelis Milder
Juhatuse esimees
24. august 2011



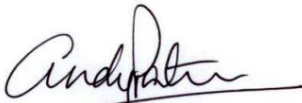
Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
24. august 2011



Boriss Lohfeld
Juhatuse liige
24. august 2011



Maire Milder
Juhatuse liige
24. august 2011



Andrew Paterson
Juhatuse liige
24. august 2011

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE**JUHATUSE DEKLARATSIOON**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-30 toodud AS Baltika 2011. aasta II kvartali ja 6 kuu konsolideeritud 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 emettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud äriühingute kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist, majandustulemustest ning rahavoogudest;
3. kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



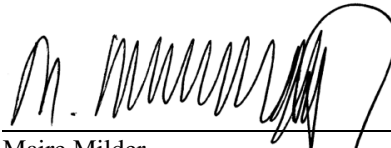
Meelis Milder
Juhatusesimees
24. august 2011



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
24. august 2011



Boriss Lohfeld
Juhatuseliige
24. august 2011



Maire Milder
Juhatuseliige
24. august 2011



Andrew Paterson
Juhatuseliige
24. august 2011

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	30.06.2011	31.12.2010
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	602	823
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 963	3 119
Varud	5,13	12 887	10 804
Käibevara kokku		16 452	14 746
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara		838	838
Muud pikaajalised varad	6	775	780
Kinnisvarainvesteeringud	7	7 069	7 069
Materiaalne põhivara	8	11 030	12 121
Immateriaalne põhivara	9	3 751	3 898
Põhivara kokku		23 463	24 706
VARAD KOKKU		39 915	39 452
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	2 910	2 125
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	9 538	6 981
Lühiajalised kohustused kokku		12 448	9 106
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	10	17 642	17 953
Muud kohustused	11	4	37
Pikaajalised kohustused kokku		17 646	17 990
KOHUSTUSED KOKKU		30 094	27 096
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital nimiväärtuses	12	22 046	20 129
Ülekurss		22	1 332
Reservid	12	2 244	2 784
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-11 305	-4 961
Aruandeperioodi puhaskahjum		-2 808	-6 344
Valuutakursi muutuste reserv		-540	-746
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		9 659	12 194
Mittekontrolliv osalus		162	162
OMAKAPITAL KOKKU		9 821	12 356
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		39 915	39 452

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	2 kv 2011	2 kv 2010	6k 2011	6k 2010
Müügitulu	13,14	12 642	12 591	24 413	23 638
Müüdud kaupade kulu	15	-5 327	-5 564	-11 207	-11 487
Brutokasum		7 315	7 027	13 206	12 151
Turustuskulud	16	-6 535	-7 103	-13 563	-14 051
Üldhalduskulud	17	-751	-634	-1 494	-1 341
Muud äritulud	18	-3	298	3	885
Muud ärikulud	19	-125	-99	-346	-158
Ärikahjum	13	-99	-511	-2 194	-2 514
Finantstulud	20	-6	22	15	233
Finantskulud	20	-332	-369	-619	-599
Kahjum enne maksustamist		-437	-858	-2 798	-2 880
Tulumaks		-7	-28	-10	-32
Aruandeperioodi puhaskahjum		-444	-886	-2 808	-2 912
Perioodi puhaskahjumi jaotus:					
Emaettevõtja osa puhaskahjumis		-444	-883	-2 808	-2 925
Mittekontrolliva osaluse osa puhaskahjumis		0	-3	0	13
Muu koondkasum (kahjum)					
Valuutakursi vahed välisettevõtete ümberarvestusel		74	-151	206	-122
Aruandeperioodi koondkahjum		-370	-1 037	-2 602	-3 034
Perioodi koondkahjumi jaotus:					
Emaettevõtja osa koondkahjumis		-370	-1 034	-2 602	-3 047
Mittekontrolliva osaluse osa koondkahjumis		0	-3	0	13
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR	21	-0,02	-0,05	-0,10	-0,15
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR	21	-0,02	-0,05	-0,10	-0,15

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	6k 2011	6k 2010
Äritegevus			
Ärikahjum		-2 194	-2 514
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	8,9	1 271	1 531
Kahjum (kasum) põhivara ja kinnisvarainvesteering müügist ja mahakandmisest		-3	12
Muud mitterahalised kulud		269	-637
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	139	-922
Varude saldo muutus	5	-2 083	1 235
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	11	2 678	-2 893
Makstud intressid		-593	-609
Makstud tulumaks		-129	-210
Netorahavoog äritegevusest		-645	-5 007
Investeerimine			
Põhivara soetamine, sh	8,9	-45	-116
kapitalirendi tingimustel		0	43
Põhivara müük		2	1 572
Netorahavoog investeerimisest		-43	1 499
Finantseerimine			
Saadud laenud	10	1 193	639
Laenude tagasimaksed	10	-660	-1 520
Arvelduskrediidi saldo muutus	10	35	-800
Makstud kapitalirendi- ja järelmakseid		-114	-128
Laekumine aktsiate emissioonist		0	6 787
Makstud eelisaktsiate dividendid		0	-92
Tehingud võlakirjadega		-1	0
Netorahavoog finantseerimisest		453	4 886
Valuutakursi kasumi (kahjumi) mõju rahale ja raha ekvivalentidele		14	232
Rahavoog kokku		-221	1 610
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	823	385
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	602	1 995
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-221	1 610

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital							
	Aksia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
Saldo 31.12.2009	14 473	67	2 784	-4 961	-601	11 762	162	11 924
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-2 925	0	-2 925	13	-2 912
Muu koondkasum	0	0	0	0	-122	-122	0	-122
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-2 925	-122	-3 047	13	-3 034
Aksiakapitali suurendamine	5 656	1 131	0	0	0	6 787	0	6 787
Saldo 30.06.2010	20 129	1 198	2 784	-7 886	-723	15 502	175	15 677
Saldo 31.12.2010	20 129	1 332	2 784	-11 305	-746	12 194	162	12 356
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	0	0	0	-2 808	0	-2 808	0	-2 808
Muu koondkasum	0	0	0	0	206	206	0	206
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	-2 808	206	-2 602	0	-2 602
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	67	0	0	0	67	0	67
Aksiakapitali suurendamine	1 917	-1 377	-540	0	0	0	0	0
Saldo 30.06.2011	22 046	22	2 244	-14 113	-540	9 659	162	9 821

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaeettevõtte on Eesti Vabariigis registreeritud AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika enamusaktsionär on OÜ BMIG, mis on ettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all.

2011. aasta 30. juuni seisuga koostatud kontserni konsolideeritud lühendatud 6 kuu raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne tuleks lugeda koos Kontserni viimase avalikustatud 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Kontserni viimases 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2011 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Kontserni finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahaühikule.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt ning sisaldab ainult Kontserni konsolideeritud aruandeid ja ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

LISA 2 Finantsriskid

Oma igapäevases tegevuses puutub Kontsern kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Kontserni kasumlikkusele. Risk on Kontserni juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Seoses ülemaailmse majandus- ja finantskriisiga on emaeettevõtte juhatuse hinnangul kõik riskid muutunud olulisteks.

Kontserni riskijuhtimise aluseks on Tallinna Börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid ning riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määramist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Ematevõtte juhatusel. Ematevõtte nõukogu teostab järelvalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

Tururisk

Valuutarisk

Müük välisvaluutas moodustab Kontserni müügitulust 67%. Olulisemad välisvaluutat Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja PLN (Poola zlott). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse riikidest, mis ei kuulu Euroopa Liitu. Olulisem ostuvaluuta on USD (USA dollar).

Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse ainult eurodes. Kuna suur osa Kontserni tuludest on seotud jaemüügiga, on kaupade hinnad turgudel fikseeritud kohalikus valuutas ja sellest tulenevalt mõjutab välisvaluuta kursi kõikumine otseselt ka Kontserni müügitulu läbi toodete hinnastamise turgudel asuvates kauplustes. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

Kontserni tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Kontsern omab tütarettevõtteid. 2011. ja 2010. aruandeaasta kuue kuu keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro¹ suhtes oli järgmine: Vene rubla -0,70% (2010: +9,48%), Ukraina grivna -5,71% (2010: +0,37%), Poola zlott +1,07% (2010: +10,12%) ja Läti lant +0,18% (2010: -0,27%). Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli -5,86% (2010: +0,42%).

Valuutariskile on avatud välisvaluutades hoitud raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlad hankijatele (lisa 11).

¹ Kuni 31. detsember 2010 näidati mõjusid Eesti krooni suhtes tuginedes Eesti Panga valuutakurssidele.

Kontserni pikaajalised ujuva intressimääraga eurodes väljastatud pangalaenu ei ole valuutariskile avatud.

Kontsern ei ole ei 2011. ega 2010. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Vastavalt juhatuse hinnangule ei ületa välisvaluuta kursside nõrgenemisest Eesti krooni suhtes tekkivad kursikahjumid Kontserni sätestatud riskitaluvuse määra, v.a juhtudel, kui devalveeritakse valuutasid turgudel, kus asuvad kontserni tüdarettevõtted. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab kontsern jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka kontsernisest tehingute ümberstruktureerimist.

Intressirisk

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

Kontserni rahavoo intressirisk on peamiselt seotud lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Õiglase väärtuse intressiriski ei ole, kuna Kontsernil puuduvad intressikandvad finantsinstrumendid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Kontserni riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused seisuga 30. juuni 2011 ja 31. detsember 2010 kandsid 6-kuu Euribor-il põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju Kontserni 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

Kontsern ei ole avatud hinnariskile seoses finantsinstrumentidega, kuna ei omata investeringuid omakapitali-instrumentidesse.

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

Kontsern aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides ja Kesk-Euroopas üksnes krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest aktsepteeritakse „B“ krediidireitingut. Kontsern on käibevahendite juhtimiseks ja tegevuse finantseerimiseks nii Eestis kui välisriikides valinud „A“ reitinguga hinnatud pangad.

Nõuded ostjatele

Kõige olulisema riskikontsentratsiooniga on Kontserni jaoks hulгимүүк Ida-Euroopa regiooni klientidele. Hulгимүүги klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: finantspositsiooni jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud sarnased faktorid. Vastavalt Kontserni krediidipoliitikale ei nõuta hulгимүүги klientidelt nõuete laekumise kindlustamiseks tagatisi, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 30. juuni 2011 oli peale allahindlusi 1194 tuhat eurot (31. detsember 2010: 1253 tuhat eurot). Nõuete summa Ida-Euroopa klientidele oli 872 tuhat eurot (31. detsember 2010: 883 tuhat eurot), sealhulgas nõuded Ida-Euroopa hulгiklientidele summas 847 tuhat eurot (31. detsember 2010: 850 tuhat eurot) ja nõuded jaeklientide kaardimaksete eest summas 25 tuhat eurot (31. detsember 2010: 33 tuhat eurot).

Nõuded, mille maksetähtajast on möödunud kuus kuud ja rohkem, on osaliselt alla hinnatud. Nõuete bilansilise maksumuse ja kaetava väärtuse erinevus on kajastatud allahindlusena (lisa 4).

Mүүк jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või tuntud pankade maksekaartidega – seega ei kaasne jaeklientidega krediidiriski, välja arvatud risk, mis tuleneb pankadest ja finantseerimisasutustest, keda Kontsern on aktsepteerinud lepingupartneritena. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekkivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Kontsernil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Kontserni tegevusest tulenevaid kohustusi. Pankadevahelise finantseerimise mahu vähenemine võib mõjutada Kontserni võimet saada uusi laene ning refinantseerida olemasolevaid laene tingimustel, mis sarnaneksid varasemalt võetud laenude tingimustega. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Kontserni rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Kontserni strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Kontsern erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, võlakirjade emiteerimine ning nõuete laekumise ja ostu- ja müügilepingute tingimuste regulaarne jälgimine. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab Kontserni ettevõtetel kasutada Kontserni rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. juuni 2011

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		
		1-6 kuud ²	1-5 aastat	Kokku
Laenu (lisa 10) ³	20 012	2 848	20 343	23 191
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	244	124	151	275
Võlad hankijatele (lisa 11)	6 938	6 938	0	6 938
Muud finantskohustused (lisa 10,11) ⁴	266	266	0	266
Kokku	27 460	10 176	20 494	30 670

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2010

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		
		1-12 kuud	1-5 aastat	Kokku
Pangalaenu (lisa 10) ³	19 444	2 798	20 149	22 947
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	377	251	152	403
Võlad hankijatele (lisa 11)	4 355	4 355	0	4 355
Muud finantskohustused (lisa 10,11) ⁴	300	300	0	300
Kokku	24 476	7 704	20 301	28 005

¹Euribor-il põhinevate ujuva intressimääraga kohustuste täitmisest tulenevate rahavoogude prognoosimisel on kasutatud Euribor-i spot kurssi.

²Maksekohustused, mille täitmise kohustus on käesoleval majandusaastal.

³Arvelduskrediit on kajastatud maksimaalse limiidi ulatuses ja on klassifitseeritud maksekohustusena, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansipäevast.

⁴Muud finantskohustused sisaldavad muid viitvõlgu summas 67 tuhat eurot (31. detsember 2010: 105 tuhat eurot) ja eelisaktiate dividendide kohustust summas 199 tuhat eurot (31. detsember 2010: 195 tuhat eurot).

Tegevusrisk

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

Riskide maandamiseks püüab Kontsern tegutseda paindlikult jälgides pidevalt müügimahtusid ja konkurentide tegevust, tehes vajadusel muudatusi hinnatasemetes, turundustegevuses ja pakutatavates 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 Kontserni konkurentsivõime tõstmisel, tehakse pidevaid pingutusi olulisemate äriprotsesside tsükliajade lühendamiseks ja võimalike hälvete mõju minimeerimiseks. Avatus muutustele ja kiire reageerimine võimaldavad parandada varude kogust ja struktuuri ning kollektsoonide vastavust tarbijate ootustele.

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Kontsern ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsoone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ja koguses müüa. Samuti on oluline risk, et Kontserni infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks.

Hea tootekollektiooni tagamiseks on Kontsernis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, mis jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu. Kontsern on kasutusele

võtnud sellise juhtimisstruktuuri, protseduurid ja infosüsteemi, mis aitavad toodete müügieđu ja varude seisuga igapäevaselt jälgida ning sellega edasises tegevuses arvestada. Tarneprobleemide vältimiseks on laiendatud koostööd maailma juhtivate hangete vahendajatega ja suurte kangatootjatega.

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

Kapitaliriski juhtimine

Kontserni peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada Kontserni 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 Kontsernil võimalik reguleerida aktsionäridele makstavaid dividende, tagastada aktsionäridele sisse makstud aktsiakapitali, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid vähendamaks kohustusi.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks võla ja kapitali suhet. Võla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kogukapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu võlast (konsolideeritud finantsaruande bilansis kajastatud lühi- ja pikaajalised kohustused). Kogukapital on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali ja netovõla summa. Kontserni eesmärgiks on saavutada võla ja kapitali suhe vahemikus 30%-35%, kuid seoses üldise majanduslangusega, mis on oluliselt mõjutanud Kontserni majandustulemusi, ei olnud see ei 2011. ega 2010. aastal saavutatav. Võla ja omakapitali suhet mõjutas teenitud koondkahjum.

Kontserni võla ja kapitali suhe

	30.06.2011	31.12.2010
Intressikandvad võlakohustused (lisa 10)	20 256	19 821
Raha ja pangakontod (lisa 3)	-602	-823
Netovõlg	19 654	18 998
Kokku omakapital	9 773	12 356
Kokku kapital	29 427	31 354
Võla ja kapitali suhe	67%	61%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. juuni 2011 ja 31. detsember 2010 oluliselt nende õiglasest väärtusest. Kuna Kontserni pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Sellest tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mistõttu juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus on lähedane nende õiglasele väärtustele. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil kasutades turu intressimäära, mis on Kontsernile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja pangakontod

	30.06.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	170	301
Pangakontod	432	452
Lühiajalised deposiidid	0	70
Kokku	602	823

Raha ja pangakontod valuutade lõikes

	30.06.2011	31.12.2010
RUB (Venemaa rubla)	200	114
EUR (euro)	149	97
UAH (Ukraina grivna)	115	164
PLN (Poola zlott)	63	146
LTL (Leedu liti)	50	94
LVL (Läti latti)	25	53
EEK (Eesti krooni)	0	155
Kokku	602	823

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

	30.06.2011	31.12.2010
Nõuded ostjatele, neto	1 194	1 253
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	928	888
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	626	684
käibemaks	621	662
muud maksud	5	22
Muud lühiajalised nõuded	215	294
Kokku	2 963	3 119

Nõuded ostjatele

	30.06.2011	31.12.2010
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	1 228	1 287
Ebatõenäoliste nõuete allahindluse eraldis	-34	-34
Nõuded ostjatele, neto	1 194	1 253

Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes

	30.06.2011	31.12.2010
Maksetähtaeg tulevikus	1 064	1 206
Kuni 1 kuu üle tähtaja	92	41
1-3 kuud üle tähtaja	26	2
3-6 kuud üle tähtaja	12	0
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	4
Kokku	1 194	1 253

Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes

	30.06.2011	31.12.2010
EUR (euro)	1 092	901
LVL (Läti latti)	39	57
RUB (Venemaa rubla)	32	28
LTL (Leedu liti)	25	36
PLN (Poola zlott)	6	6
EEK (Eesti krooni)	0	220
UAH (Ukraina grivna)	0	5
Kokku	1 194	1 253

LISA 5 Varud

	30.06.2011	31.12.2010
Kangas ja furnituur	1 833	1 344
Kanga ja furnituuri allahindlus	-13	-13
Lõpetamata toodang	81	72
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	10 626	9 409
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-320
Ettemaksed hankijatele	360	312
Kokku	12 887	10 804

LISA 6 Muud pikaajalised varad

	30.06.2011	31.12.2010
Pikaajaline rendi ettemaks	385	390
Muud pikaajalised nõuded	390	390
Kokku	775	780

LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2011	2010
Saldo 1. jaanuaril	7 069	6 602
Saldo 30. juunil	7 069	6 602

Kinnisvarainvesteeringuks on klassifitseeritud Tallinnas aadressil Veerenni 24 asuv maa pindalaga 4500 ruutmeetrit ja büroo- ning ärihoone. Kontserni kasutuses olevad büroo- ja äripinnad on klassifitseeritud põhivaraks.

LISA 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja hoonestus- õigus	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2009							
Soetusmaksumus	11	14 524	6 375	7 728	7	11	28 656
Akumuleeritud kulum	0	-2 784	-4 494	-4 559	0	0	-11 837
Jääkväärtus	11	11 740	1 881	3 169	7	11	16 819
Soetatud	0	19	14	67	7	0	107
Müüdü ja maha kantud	-11	-1 452	-64	-45	0	0	-1 572
Ümbergrupeerimine	0	29	11	-36	-4	0	0
Kulum	0	-531	-257	-587	0	0	-1 375
Kursivahed ¹	0	94	46	155	1	2	298
30.06.2010							
Soetusmaksumus	0	12 915	5 914	7 867	11	13	26 720
Akumuleeritud kulum	0	-3 015	-4 282	-5 145	0	0	-12 442
Jääkväärtus	0	9 900	1 632	2 722	11	13	14 278

	Maa ja hoonestus- õigus	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2010							
Soetusmaksumus	0	11 607	5 861	6 979	19	13	24 479
Akumuleeritud kulum	0	-3 005	-4 445	-4 908	0	0	-12 358
Jääkväärtus	0	8 602	1 416	2 071	19	13	12 121
Soetatud	0	14	22	2	0	2	40
Müüdud ja maha kantud	0	-19	4	16	-3	0	-2
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-10	-3	0	0	-13
Ümbergrupeerimine	0	10	2	-3	-8	-1	0
Kulum	0	-385	-237	-482	0	0	-1 104
Kursivahed ¹	0	-11	5	-2	-1	-3	-12
30.06.2011							
Soetusmaksumus	0	11 595	5 838	6 893	7	11	24 344
Akumuleeritud kulum	0	-3 384	-4 636	-5 294	0	0	-13 314
Jääkväärtus	0	8 211	1 202	1 599	7	11	11 030

¹Kursivahede summa põhivarade soetusmaksumuse, akumuleeritud kulumi ja aruande perioodi põhivarade liikumiste konverteerimisest.

LISA 9 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2009					
Soetusmaksumus	2 700	643	0	1 895	5 238
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 160	-107	0	0	-1 267
Jääkväärtus	1 540	536	0	1 895	3 971
Soetatud	2	0	7	0	9
Müüdud ja maha kantud	-11	0	0	0	-11
Amortisatsioon	-140	-16	0	0	-156
Kursivahed ¹	18	0	0	199	217
30.06.2010					
Soetusmaksumus	2 710	643	7	2 094	5 454
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 301	-123	0	0	-1 424
Jääkväärtus	1 409	520	7	2 094	4 030

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2010					
Soetusmaksumus	2 774	643	23	2 048	5 488
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 451	-139	0	0	-1 590
Jääkväärtus	1 323	504	23	2 048	3 898
Soetatud	5	0	0	0	5
Müüdnud ja maha kantud	-1	0	0	0	-1
Ümbergrupeerimine	13	0	-13	0	0
Amortisatsioon	-151	-16	0	0	-167
Kursivahed ¹	-1	0	0	17	16
30.06.2011					
Soetusmaksumus	2 830	643	10	2 065	5 548
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 642	-155	0	0	-1 797
Jääkväärtus	1 188	488	10	2 065	3 751

¹Kursivahede summa põhivarade soetusmaksumuse, akumuleeritud kulumi ja aruande perioodi põhivarade liikumiste konverteerimisest.

LISA 10 Võlakohustused

	30.06.2011	31.12.2010
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 472	1 697
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	139	233
Muud lühiajalised laenud	1 100	0
Eelisaktsiate kohustuse komponent	199	195
Kokku	2 910	2 125
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	17 440	17 747
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	105	144
Vahetusvõlakirjad ja muud pikaajalised kohustused	97	62
Kokku	17 642	17 953
Kokku võlakohustused	20 552	20 078

Aruandeperioodil tasus Kontsern laenumakseid summas 660 tuhat eurot (2010: 1520 tuhat eurot). Aruandeperioodi intressikulu moodustas 618 tuhat eurot (2010: 609 tuhat eurot).

Kontserni laenud ja eelisaktsiate kohustuse komponent seisuga 30. juuni 2011

	Saldo	Keskmine riskipremia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor)	18 912	4,59%
Fikseeritud intressiga laenud	1 100	12,00%
Eelisaktsiate kohustuse komponent	199	10,00%
Kokku	20 211	

Kontserni pangalaenu ja eelisaktiade kohustuse komponent seisuga 31. detsember 2010

	Saldo	Keskmine riskipremia
Ujuva intressimääraga laenu (baasintress 6-kuu Euribor)	19 444	4,57%
Eelisaktiade kohustuse komponent	195	10,00%
Kokku	19 639	

LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.06.2011	31.12.2010
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	6 938	4 355
Maksukohustused, sh	1 438	1 610
isiku tulumaks	189	158
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	441	429
käibemaks	751	840
ettevõtte tulumaksu võlg	2	117
muud maksud	55	66
Võlad töövõtjatele ¹	1 033	767
Muud viitvõlad ²	67	105
Ostjate ettemaksud	18	40
Muud lühiajalised võlad	44	104
Kokku	9 538	6 981
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused ³	4	37

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Muude viitvõlgadena on kajastatud dividendivõlg summas 1 tuhat eurot (31. detsember 2010: 1 tuhat eurot), intressivõlg summas 48 tuhat eurot (31. detsember 2010: 28 tuhat eurot) ja muud viitvõlad summas 18 tuhat eurot (31. detsember 2010: 76 tuhat eurot).

³Muud pikaajalised kohustused koosnevad tulevaste perioodide tuludest.

Võlad hankijatele alusvaluutade lõikes

	30.06.2011	31.12.2010
EUR (euro)	3 635	933
USD (USA dollar)	3 039	1 705
RUB (Venemaa rubla)	93	125
PLN (Poola zlott)	71	164
LVL (Läti lant)	48	44
LTL (Leedu lant)	27	82
EEK (Eesti kroon)	0	1 280
Muud valuutad	25	22
Kokku	6 938	4 355

LISA 12 Omakapital**Aktiivkapital**

	30.06.2011	31.12.2010
Aktiivkapital	22 046	20 129
Aktiivade arv	31 494 850	31 494 850
Aktia nimiväärtus, EUR	0,70	0,64
Kohustuslik reservkapital	652	1 192
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	1 592	1 592

Põhikirja järgselt on ettevõtte minimaalne aktsiakapital 10 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 40 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

Seoses Eesti Vabariigi liitumisega euroalaga 1. jaanuaril 2011, otsustas 11. mail 2010 toimunud AS Baltika aktsionäride korraline üldkoosolek ümber arvestada aktsiakapitali ja aktsiate nimiväärtuse Eesti kroonidest eurodesse. AS Baltika aktsiakapitali ümberarvestamiseks eurodeks otsustati suurendada AS Baltika aktsiakapitali omakapitali arvel sissemakseid tegemata (fondiemissiooni teel) 1 917 tuhande euro võrra. Samaaegselt aktsiakapitali ümberarvestamisega eurodesse viidi läbi aktsiate senise nimiväärtuse 10 krooni eurodesse ümberarvestamine ja aktsiate nimiväärtuse suurendamine 0,06 euro võrra iga aktsia kohta. Aktsia uueks nimiväärtuseks on 0,70 eurot.

Samuti otsustas aktsionäride üldkoosolek tühistada 4 000 000 eelisaktsiat ja asendada need nimeliste lihtaktsiatega.

Aktsiate arvu muutus

	Emissiooni vorm	Aktsiate arv
Aktsiate arv 31.12.2009, sh		22 644 850
Emiteeritud 21.06.2010	Lihtaktsiate emissioon	8 850 000
Aktsiate arv 31.12.2010, sh		31 494 850
Tühistatud 31.05.2011	Eelisaktsiate tühistamine	-4 000 000
Emiteeritud 31.05.2011	Lihtaktsiate emissioon	4 000 000
Aktsiate arv 30.06.2011		31 494 850

Aktsionäride struktuur seisuga 30. juuni 2011

	Aktsiate arv	Osalus
ING Luxembourg S.A.	5 596 990	17,77%
BMIG OÜ	4 770 533	15,15%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 261 033	10,35%
E. Miroglio S.A.	3 000 000	9,53%
Svenska Handelsbanken kliendid	1 910 000	6,06%
Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,31%
Maire Milder	316 083	1,00%
Boriss Loifenfeld	200 366	0,64%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Teised aktsionärid	11 702 509	37,16%
Kokku	31 494 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2010 (lihtaktsiad)

	Aktsiate arv	Osalus
BMIG OÜ	4 624 860	16,82%
ING Luxembourg S.A.	3 250 000	11,82%
E. Miroglio S.A.	3 000 000	10,91%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	2 967 347	10,79%
Svenska Handelsbanken kliendid	1 965 000	7,15%
Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,64%
Maire Milder	316 083	1,15%
Boriss Loifenfeld	200 366	0,73%
Ülle Järv	13 850	0,05%
Andrew Paterson	11 000	0,04%
Teised aktsionärid	10 420 008	37,90%
Kokku	27 494 850	100,00%

Kontserni Emaettevõtte 31 494 850 lihtaktsiat on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või ühiselt koos tegutsev aktsionäride grupp. Investeerimisfirma OÜ BMIG on Emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all.

LISA 13 Segmentid

Kontserni kõrgeimaks äriotsustajaks on emaettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Kontserni sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressurside osas. Juhatus on määranud ärisegmentid antud aruannete alusel.

Emaettevõtte juhatus hindab äritegevust tegevusvaldkonniti, milleks on jaekaubandus, hulgimüük ja kinnisvara haldamine. Jaekaubandust hinnatakse omakorda geograafiliste piirkondade lõikes Jaekaubanduse segmentid on riigid, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentideks liitmise tunnustele:

- Balti regioon hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus;
- Ida-Euroopa regioon hõlmab tegevust Venemaal ja Ukrainas;
- Kesk-Euroopa regioon hõlmab tegevust Poolas.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust Kontsernivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist, millest on maha arvatud segmentile omistatavad turu opereerimisega seotud kulud, va muud äritulud- ja kulud. Juhtkonnale esitatavad varude summad on kooskõlas finantsaruannete näitajatega. Segmenti varud sisaldavad antud segmenti otseseid ja segmentile omistatud varusid lähtuvalt segmenti äritegevusest ja varude asukohast.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info 30. juunil 2011 ja 30. juunil 2010 lõppenu aruandeperioodide kohta

	Jae- kauban- dus Balti regioon	Jae- kauban- dus Ida- Euroopa	Jae- kauban- dus Kesk- Euroopa	Hulgi- kauban- dus ¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
6k 2011 ja seisuga 30. juuni 2011						
Müügitulu (kontserniväliline)	14 187	8 055	605	1 341	225	24 413
Segmenti kasum (-kahjum) ²	1 949	31	-127	396	202	2 451
sh põhivara amortisatsioon	-521	-361	-57	0	0	-939
Segmenti varud	3 006	1 908	112	0	0	5 026
6k 2010 ja seisuga 30. juuni 2010						
Müügitulu (kontserniväliline)	13 028	8 179	706	1 552	172	23 638
Segmenti kasum (-kahjum) ²	952	93	-258	276	109	1 172
sh põhivara amortisatsioon	-626	-435	-72	-17	0	-1 150
Segmenti varud	3 058	2 148	169	0	0	5 376

¹Hulgikaubanduse müügitulu sisaldab lisaks kaupade müügile materjali ja õmblusteenuse müüki.

²Segmenti kasum on segmenti äri kasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

Segmenti äri kasumi seostamine konsolideeritud äri kasumiga

	6k 2011	6k 2010
Raporteeritavate segmentide kasum	2 451	1 172
Jagamata kulud ¹ :		
muud turustuskulud	-2 808	-3 072
üldhalduskulud	-1 494	-1 341
muud äritulud (kulud), neto	-343	726
Äri kasum	-2 194	-2 514

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

Segmendi varude seostamine Kontserni finantsseisundi aruande varudega

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Segmendi varud kokku	5 026	5 043	5 376
Ema- ja tootmisettevõtete varud	7 861	5 761	5 416
Varud finantsseisundi aruandes kokku	12 887	10 804	10 792

LISA 14 Müügitulu

	6k 2011	6k 2010
Kaupade müük	24 113	23 404
Renditulu	225	172
Õmblusteenuste müük	60	35
Muu	15	27
Kokku	24 413	23 638

LISA 15 Müüdnud kaupade kulu

	6k 2011	6k 2010
Kauba- ja materjali kulu	9 410	9 585
Tootmise tööjõukulud	1 475	1 461
Rendikulud	341	326
Mitmesugused tootmiskulud	181	200
Tootmispõhivara kulum (lisa 8,9)	115	129
Varude jääkide muutus	5	106
Varude allahindluse muutus	-320	-320
Kokku	11 207	11 487

LISA 16 Turustuskulud

	6k 2011	6k 2010
Rendikulud	5 260	5 518
Tööjõukulud	4 980	5 012
Põhivara kulum (lisa 8,9)	962	1 214
Reklaamikulud	581	554
Kütte- ja elektrikulud	364	309
Kaardimaksete kulud	180	167
Finants- ja juhtimisteenuse kulud	174	127
Kommunaalteenused ja valvekulu	136	161
Transpordikulud	121	119
Infotehnoloogia kulud	107	85
Lähetuskulud	91	78
Sidekulud	85	90
Pangateenused	50	63
Kaupluste remondikulud	48	44
Pakkematerjali kulu	45	44
Koolituskulud	28	23
Vormirõivaste kulu	8	22
Muud müügikulud ¹	343	421
Kokku	13 563	14 051

¹Muud müügikulud sisaldavad kindlustuskulu, tolliteenuste kulu, nõuete allahindluse kulu ja teenuste kulu, mis on seotud jaeturgudel asuvate kontorite administreerimisega.

LISA 17 Üldhalduskulud

	6k 2011	6k 2010
Tööjõukulud ¹	671	610
Põhivara kulum (lisa 8,9)	188	182
Infotehnoloogia kulud	132	101
Pangateenused	128	129
Kütte- ja elektrikulud	47	44
Koolituskulud	39	5
Rendikulud	24	33
Sidekulud	20	24
Sponsorlus	17	13
Kommunaalteenused ja valvekulu	13	13
Lähetuskulud	6	0
Muud üldhalduskulud ²	209	187
Kokku	1 494	1 341

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptiooni programmi raames saadud töötajate teenuste palgakulu summas 67 tuhat eurot (2010: 0 eurot).

²Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, kontorikulusid, audiitorteenuse ja raamatupidamise kulusid ning muid teenuseid.

LISA 18 Muud äritulud

	6k 2011	6k 2010
Kasum valuutakursside muutustest	0	609
Kasum põhivara müügist	2	18
Muud äritulud ¹	1	258
Kokku	3	885

¹Muud äritulud sisaldavad 2010. aastal kaubamärkide „MasCara“ ja „Herold“ müügist tekkinud kasumit summas 256 tuhat eurot.

LISA 19 Muud ärikulud

	6k 2011	6k 2010
Kahjum valuutakursside muutustest	282	0
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	0	17
Trahvid, viivised, maksuintressid	20	55
Esinduskulud	2	2
Muud ärikulud	42	84
Kokku	346	158

LISA 20 Finantstulud ja -kulud

	6k 2011	6k 2010
Intressikulu	-618	-598
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	14	232
Muud finantstulud	1	0
Muud finantskulud	-1	0
Kokku	-604	-366

LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta**Tava puhaskasum aktsia kohta**

		6k 2011	6k 2010
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	28 179 933	19 131 600
Emaettevõtja aktsionäride osa kahjumist		-2 808	-2 925
Tava puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,10	-0,15

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta

		6k 2011	6k 2010
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	28 179 933	19 131 600
Emaettevõtja aktsionäride osa kahjumist		-2 808	-2 925
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta	EUR	-0,10	-0,15

Arvestades asjaolu, et aktsiate tulu lahustava toimega instrumente seisuga 30.06.2011 ja 30.06.2010 ei olnud, oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta.

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2011. aasta esimese poolaasta keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 1,14 eurot (2010: 0,71 eurot).

LISA 22 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 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.

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest;
- juhtkonna, juhatuse ja nõukogu liikmeid;
- eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.

Tehingud seotud osapooltega

	6k 2011	6k 2010
Kaupade ost	289	178
Teenuste ost	110	103
Kokku	399	281

AS Baltika on ostnud tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud osapooltelt materjale kaupade tootmiseks ja juhtimisteenust.

Saldod seotud osapooltega

	30.06.2011	31.12.2010
Laenuid ja intressikohustused	1 029	0
Võlad kauba (teenuste) eest	219	86
Kokku	1 248	86

Vahetusvõlakirjad

18. juunil 2009. aastal toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul otsustati väljastada Baltika Kontserni kuuluvate äriühingute juhtivtöötajatele 1 850 000 vahetusvõlakirja (G võlakirja) nimiväärtusega 0,0064 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida ühe ettevõtja aktsia nimiväärusega 0,70 eurot. Aktsiate märkimisperiood G võlakirjade eest on 1. juulist kuni 31. detsembrini 2012. Aktsia väljalaskehind on 0,77 eurot. Kokku märgiti 1 842 500 võlakirja.

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 30.06.2011	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2010
G-Võlakiri	30.06.2009	01.07.2012-31.12.2012	1 842 500	1 842 500