



Baltika Group

AS BALTIKA

2015. 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	01.01.2015 - 31.12.2015
Aruandeperiood	01.01.2015 - 31.12.2015



SISUKORD

Grupi lühiseloomustus	3
Tegevusaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus tegevusaruandele	12
Raamatupidamise vahearuanne	13
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	14
Konsolideeritud kasumiaruanne	15
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	16
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	17
Raamatupidamise vahearuanne lisad	19
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	19
LISA 2 Finantsriskid	19
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid	23
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	23
LISA 5 Varud	24
LISA 6 Materiaalne põhivara	24
LISA 7 Immateriaalne põhivara.....	25
LISA 8 Võlakohustused	25
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	26
LISA 10 Eraldised.....	27
LISA 11 Omakapital	27
LISA 12 Segmendid	29
LISA 13 Müügitulu	30
LISA 14 Müüdüd kaupade kulu	30
LISA 15 Turustuskulud	31
LISA 16 Üldhalduskulud	31
LISA 17 Muud äritulud ja –kulud	31
LISA 18 Finantstulud ja –kulud	32
LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	32
LISA 20 Seotud osapooled	33
LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond	34
LISA 22 Tütarettevõtted	35
LISA 23 Bilansijärgsed sündmused	36
AS Baltika nõukogu	37
AS Baltika juhatus	39



GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Baltika Grupp arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni, 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 NASDAQ Gruppi.

Grupi töötajate arv seisuga 31. detsember 2015 oli 1 174 (31. detsember 2014: 1 228).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			31.12.2015	31.12.2014
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ⁴	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ⁴	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
OOO „Olivia“ ^{1,2}	Venemaa	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%
OÜ Baltika TP ³	Eesti	Kinnisvara arendus	-	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

²OOO „Olivia“ esindab siinkohal Venemaa konsolideerimisgruppi, kuhu kuuluvad lisaks OOO „Plazma“ ja OOO „Stelsing“.

³OÜ Baltika TP ja OÜ Baltika Retail ühinesid. OÜ Baltika TP kustutati Äriregistrist 14. mail 2015. Vaata ka lisast 22.

⁴SIA Baltika Latvija ja UAB Baltika Lietuva kuuluvad gruppi läbi OÜ Baltman.



TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, NELJAS KVARTAL JA 12 KUUD 2015

Seoses Baltika Grupi väljumisega Venemaa jaemüügi ärist, mis esindas Grupi jaoks eraldi olulist tegevusvaldkonda, kajastatakse Venemaa ettevõtte jaetulemusi neljandas kvartalis ja 2015 aasta kokku kui lõpetatud tegevusala ning võrreldavuse huvides on 2014 aasta andmed korrigeeritud vastavalt.

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade 2015 aasta neljanda kvartali müügitulu oli 13 505 tuhat eurot, vähenedes 602 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 2015. aasta 12 kuu müügitulu oli 48 806 tuhat eurot, mis on 2% rohkem kui eelmise aasta võrreldav näitaja.

Jätkuvate tegevusvaldkondade jaemüügitulu oli neljandas kvartalis 12 413 tuhat eurot, mis on 57 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Lisaks eelmise aasta tasemel müügituluga on neljandas kvartalis taastunud ka brutokasumi marginaal. Erinevalt selle aasta eelnevatest kvartalitest, kus suurtest varudest ning sisseostuhinna probleemidest tingituna olid jae brutomarginaalid madalamad, on neljanda kvartali jaemüügi marginaal samal tasemel eelmise aastaga.

Hulgi- ja frantsiisimüügi müügitulu vähenes neljandas kvartalis 47%. Lisaks tugevale võrdlusbaasile eelmise aasta samal perioodil (seoses mitme uue frantsiisipoe avalähetustega), olid languses müügid Ida-Euroopa ning Eesti ja Soome partneritele. E-kanali müügitulu kasvas neljandas kvartali 16% võrra 276 tuhande euroni. Aasta kokkuvõttes müük kahekordistus (kasvumäär 102%) ja kogu e-müügi tulu oli 975 tuhat eurot.

Baltika lõpetas neljanda kvartali jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasumiga 333 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum oli 386 tuhat eurot. 2015. aasta jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum on 844 tuhat eurot. Võrreldava perioodi jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum oli 297 tuhat eurot.

Venemaa tütarettevõtete müügi mõju ja tulemus koos lõpetatud tegevusvaldkonnaga

Baltika sai Venemaa oma jaevõrgu tegevusest neljandas kvartalis 66 tuhat eurot kahjumit, lisaks tegi Baltika allahindlusreservi 263 tuhat eurot aasta alguses Venemaal pankrotistunud ООО Судостроительный банк pank kinni jäänud ebatõenäoliselt laekuvale summale. Aasta kokkuvõttes jäi Venemaa jaeturu tegevus 870 tuhande euroga kahjumisse.

Seoses ettevalmistusega Venemaa ettevõtete müügiks, hindas Baltika 2015 aasta neljandas kvartalis kõik Venemaa turuga seotud varad alla. Seisuga 31.12.2015 hinnati Baltika konsolideeritud bilansis alla kogu Venemaa turuga seotud käibe- ja põhivara väärtuses 791 tuhat eurot. Lisaks ettevõtete varadele hindas Baltika alla ka Venemaa ettevõtete firmaväärtuse summas 885 tuhat eurot ning kandis kuludesse Venemaaga seotud valuutareservi summas 2 969 tuhat eurot. Kokku tegi Baltika 2015 aasta lõpus kasumiaruandes kajastatavaid mitterahalisi mahakandmisi summas 4 645 tuhat eurot ja mitterahaline kasum koondkasumiaruandes oli summas 2 969 tuhat eurot. Baltika bilansimaht ja omakapital vähenes eelpoolmainitust tulenevalt summas 1 676 tuhat eurot.

Koos lõpetatud tegevusvaldkonna tulemuse ning Venemaa müügiga seotud mitterahaliste varade allahindlusega oli Baltika neljanda kvartali aruandeperioodi puhaskahjum 4 641 tuhat eurot. 2014. aasta neljanda kvartaliga teenis Baltika 420 tuhande euro suuruse puhaskasumi. Aasta puhaskahjum oli 6 359 tuhat eurot, võrreldava perioodi puhaskahjum oli 1 263 tuhat eurot.

Baltika Venemaa äritegevuse ümberstruktureerimine ehk jaevõrgus ise opereerimise lõpetamine ja opereerimise üle andmine frantsiisipartnerile, võimaldab paremini keskenduda kasumlikule jaeärile Balti turgudel ning teiste müügikanalite (hulgi-, frantsiisi ja e-müügi) arendamisele.

Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud perioodi olulisemad sündmused

- 2. novembril alustas Baltman OÜ juhatuse liikme ja Baltika Eesti jaeturu juhina tööd Tiina Varamäe. Tiinal on Baltikas varasem pikaajaline töökogemus: aastatel 2004-2012 tegutses ta Baltika jaekaubandusjuhina ja Eesti jaeturu juhina.
- Neljandas kvartalis avati Baltika jaevõrgus oktoobris üks Ivo Nikkolo pood Leedus, Klaipedas, Akropolise kaubanduskeskuses. Frantsiisivõrgustikku lisandus üks Montoni pood novembri



alguses Hispaanias Tenerifel Corner kaubanduskeskuses. Samal ajal jätkati Venemaal planeeritud sulgemistega ning Krasnodaris Oz Mall kaubanduskeskuses suleti Montoni pood.

- ✘ Alates 01.02.2016 jätkab Maigi Pärnik-Pernik Baltika AS juhatuse liikmena ning on finantsvaldkonna eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks.
- ✘ 9. veebruaril anti avalöök kevad-suvisele hooajale traditsioonilise moeõhtuga. Baltika kontoriruumides toimunud moepeol näidatud värsked kollektsioonid jõudsid seejärel ka kauplustesse ja veebipoodi.
- ✘ 22. veebruaril 2016 sõlmis Baltika osaühinguga Ellipse Group lepingu, millega müüakse 100% Baltika Venemaa jaeturgu opereeriva ettevõtte OOO Olivia osadest, kellele kuuluvad tütaräriühingud OOO Stelsing ja OOO Plazma. Ellipse Group jätkab koostööd Baltika frantsiisipartnerina ning 22. veebruaril sõlmiti koostööleping viieks aastaks. Ettevõtete eest makstav summa on orienteeruvalt 400 tuhat eurot ning see on struktureeritud järgnevalt: ettevõtete osade müügihind on 115 eurot ning lisaks jääb Baltikal ettevõtete vastu ligikaudu 400 tuhande euro suurune nõue. Summa täpsustatakse 1. märtsi 2016 seisuga varude ja muu käibevara suuruse alusel ning tasumiseks on kokkulepitud 5 aastane maksegraafik, mis sõltub ettevõtete majandustulemustest.
- ✘ Baltika lõpetab vähese müügiefektiivsuse tõttu Baltikumis Suurbritannia rõivabrändi Blue Inc London frantsiisi esindamise ning sulgeb 4 poodi Eestis ja Lätis esimese kvartali jooksul. Neist ühel müügipinnal avatakse Tallinnas Ülemiste keskuses Baltmani pood ja teisel müügipinnal Riias Origo keskuses Bastioni pood.

MÜÜGITULU

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

Baltika jätkuvate tegevusvaldkondade neljanda kvartali müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4% ning oli 13 505 tuhat eurot. Suurimat, 16% kasvumäära näitas e-poe müük, mille tulemus oli 276 tuhat eurot. Tugevat mõju müükidele avaldas tavapärasest soojem ilm teisel poolaastal, mistõttu nihkusid sügis- ja talvehooaja toodete müügiperioodid edasi. Hulgi- ja frantsiisimüük oli neljandas kvartalis 777 tuhat eurot vähenedes 47% eelmise aasta sama perioodiga. Aasta kokkuvõttes on Baltika kogu müügitulu suurenemine 2%, olles kokku 48 806 tuhat eurot. Jaemüük kasvas 1% ja e-poe müük 102% võrreldes eelmise aastaga. Hulgi- ja frantsiisimüük vähenes 2%, vähenemist põhjustas enim idaturgude, eriti Venemaa nõrk majanduskeskkond.

Müügitulu tegevusala lõikes

Jätkuvad tegevusvaldkonnad

Tuhat eurot	4 kv 2015	4 kv 2014	+/-	12k 2015	12k 2014	+/-
Jaemüük	12 413	12 356	0%	42 730	42 163	1%
Hulgimüük ja frantsiis	777	1 476	-47%	4 976	5 054	-2%
E-poe müük	276	238	16%	975	482	102%
Muu	39	37	7%	125	166	-25%
Kokku	13 505	14 107	-4%	48 806	47 865	2%

Müügitulu koos lõpetatud tegevusvaldkondade mõjuga

Tuhat eurot	4 kv 2015	4 kv 2014	+/-	12k 2015	12k 2014	+/-
Jaemüük ¹	13 551	14 056	-4%	47 222	51 424	-8%
Hulgimüük ja frantsiis	777	1 476	-47%	4 976	5 054	-2%
E-poe müük	276	238	16%	975	482	102%
Muu	39	37	7%	125	167	-25%
Kokku	14 643	15 807	-7%	53 298	57 127	-7%



¹Jaemüük sisaldab lõpetatud tegevusvaldkondade müüke. Venemaa jaemüük sisaldub 2015. ja 2014. aasta jaemüügi tulemustes kogu perioodi ning Ukraina turu jaemüük sisaldub 2014. aasta jaemüügis 4 esimest kuud.

Poed ja müügipinnad

31. detsembri 2015 seisuga oli Grupil 133 poodi, nende hulgas 28 frantsiisipoodi ning 10 poodi Venemaal, mis kuuluvad lõpetatud tegevusvaldkonda. Grupi jätkuvas jaesüsteemis poodide arv kasvas kvartali jooksul ühe võrra. Neljandas kvartalis avati uus Ivo Nikkolo pood Klaipeda Akropolis keskuses. Frantsiisipoodide portfelli lisandus neljandas kvartalis samuti üks uus pood – novembri alguses avati uus Montoni frantsiisipood Hispaanias Tenerifel.

Poed turgude lõikes

	31.12.2015	31.12.2014	Keskmise pinna muutus*
Eesti	44	40	8%
Leedu	29	28	0%
Läti	22	22	1%
Venemaa ¹	10	15	-22%
Ukraina ²	15	14	4%
Valgevene ³	2	2	49%
Hispaania ³	6	3	897%
Venemaa ³	5	4	597%
Poed kokku	133	128	
Müügipind kokku, m2	24 371	24 077	4%

*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

¹Venemaa kuulub jaemüügi segmendis lõpetatud tegevusvaldkonda. Venemaa jaemüügipoed jätkavad tegevust frantsiisipoodidena.

²Võrdlusandmetes kuulub Ukraina jaemüügi segmendis lõpetatud tegevusvaldkonda. Tegutsevad frantsiisipoed Ukrainas on kogupinnaga 2 746 m².

³Frantsiisipoed Valgevenes, Hispaanias ja Venemaal on kogupinnaga 1 742 m².

Jaemüük

Jätkuvate tegevusvaldkondade neljanda kvartali jaemüük kasvas 57 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 12 413 tuhat eurot. Aasta kokkuvõttes kasvas jaemüük 1% ja oli 42730 tuhat eurot.

Suurimat müügikasvu nii neljandas kvartalis, kui ka aasta kokkuvõttes näitas Eesti turg, kasvades mõlemal perioodil 5%. Eesti turu müük moodustas mõlemal perioodil kogu jaemüügitulust 45%, mis on kvartalis 5 575 tuhat eurot ja aastas 19 431 tuhat eurot. Teised Baltikumi turud näitasid nii neljandas kvartalis, kui ka aasta lõikes müügitulu vähenemist.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2015	4 kv 2014	+/-	Osakaal	12k 2015	12k 2014	+/-	Osakaal
Eesti	5 575	5 328	5%	45%	19 431	18 452	5%	45%
Leedu	3 591	3 661	-2%	29%	12 107	12 263	-1%	29%
Läti	3 247	3 367	-4%	26%	11 192	11 448	-2%	26%
Kokku	12 413	12 356	0%	100%	42 730	42 163	1%	100%
Venemaa*	1 138	1 700	-33%	9%	4 492	7 730	-42%	-
Ukraina*	0	0	0	-	0	1 531	-100%	-

*Lõpetatud tegevusvaldkonnad



Seoses tavapärasest soojema ilma ning sügis- ja talvetoodete tarbijate nõrgema ostuaktiivsusega oli kõikide jaeturgude müügiefektiivsuse trend neljandas kvartalis negatiivne. Eestis oli efektiivsuse vähenemine 4%, Leedus 3% ning Lätis 2%.

Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m² kohta kuus, EUR)

	4 kv 2015	4 kv 2014	+/-	12k 2015	12k 2014	+/-
Eesti	252	262	-4%	226	232	-3%
Leedu	210	216	-3%	180	182	-1%
Läti	275	280	-2%	234	241	-3%
Kokku	243	251	-3%	213	217	-2%

Brändid

Neljandas kvartalis näitas taas jaemüügis suurimat tõusu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga Bastion bränd. Bastion kasvatas müügiefektiivsust ning kasvanud müügipinna toel suurenes ka Bastioni kogu müügitulu 35% ja oli neljandas kvartalis 567 tuhat eurot.

Müügitulu kasvatasid ka Baltman ja Monton bränd. Samas kui Baltika suurima brändi – Montoni müügitulu kasvamisele aitas kaasa suurenenud müügipind võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, siis Baltman brändi müügipind jäi samale tasemele. Baltmani müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta neljanda kvartaliga 6% ja oli 1 429 tuhat eurot, kasvas ka brändi müügiefektiivsus. Monton kasvatas müügitulu 5% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ja oli 5 218 tuhat eurot.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	4 kv 2015	4 kv 2014	+/-	Osakaal	12k 2015	12k 2014	+/-	Osakaal
Monton	5 218	4 965	5%	42%	17 631	16 876	4%	41%
Mosaic	3 799	4 044	-6%	31%	13 701	13 849	-1%	32%
Baltman	1 429	1 345	6%	12%	4 867	4 809	1%	11%
Ivo Nikkolo	1 200	1 343	-11%	10%	4 037	4 409	-8%	9%
Bastion	567	421	35%	5%	1 827	1 554	18%	4%
Blue Inc	200	188	6%	2%	666	598	11%	2%
Muud	0	50	-100%	0%	1	68	-99%	0%
Kokku	12 413	12 356	0%	100%	42 730	42 163	1%	100%

Müük läbi teiste kanalite

2015. aasta neljanda kvartali hulgi- ja frantsiisimüük oli 777 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 699 tuhande euro võrra ehk 47%. Mahtude vähenemine on eelkõige tingitud Ida-Euroopa turgudel keerulisest majandusolukorrast ja valuutakursi ebastabiilsusest ning kohalike tarbijate madalast ostujõust. Mõju avaldas ka Soome hulgipartnerite väiksem tellimusmaht võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Lisaks on võrdlusbaasis, 2014. aasta neljandas kvartalis ulatuslik frantsiisivõrgu laienemine, mil avati kolm frantsiisipoodi Venemaal ja kaks Hispaanias.

E-poe müük kasvas neljandas kvartalis 16% ja oli kokku 276 tuhat eurot. Alates augustist on e-poe müügi võrreldav baas kõrgem, kuna 6. augustil 2014 lansseeriti Andmorefashion.com, kus on esindatud Baltika kõik oma brändid. See on ka põhjuseks, miks võrreldes selle aasta varasema perioodi kasvudega on kasvutempo vähenenud. Kokku telliti kaupa 28 riigist. Suurima müügimahuga riigid on: Eesti, Läti, Leedu, Venemaa ja Soome. Enim osteti e-poest Monton, Mosaic ja Ivo Nikkolo brändide tooteid, aga parimat müügikasvu näitas Bastion bränd. Aasta kokkuvõttes oli e-poe kasv kahekordne (102%) ja müügitulu oli 975 tuhat eurot.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal oli neljandas kvartalis 48,0%, mis on 1,3 protsendipunkti võrra madalam eelmise aasta sama perioodi marginaalist 49,3%. Sealjuures jaeturgude brutokasumi marginaal oli tänu paranenud kauba sisseostuhinnale samal tasemel eelmise aastaga. Brutokasumi marginaali langus tulenes teiste kanalite marginaali langusest – nii frantsiisimüügi kui e-müügi



brutokasumi marginaal vähenes neljandas kvartalis tulenevalt suurematest soodustusest ja allahindlustest. Kvartali brutokasum 6 477 tuhat eurot teeb aasta brutokasumiks 23 076 tuhat eurot.

Turustuskulud olid neljandas kvartalis 5 555 tuhat eurot, suurenedes 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kui peakontoris on turustuskulud protsesside efektiivsemaks muutmise tulemusel langenud 7% ehk 158 tuhat eurot, siis Baltikumi jaeturul on seoses hinnasurvega ja suurenenud müügipinnaga Eestis, kulud kasvanud. Aasta kokkuvõttes on turustuskulud suurenenud 949 tuhat eurot ja on 21 010 tuhat eurot.

Neljanda kvartali üldhalduskulud olid 683 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 7%. Efektiivsemad protsessid väiksema arvu töötajatega ja tõhusam kulude kontroll erinevates valdkonnas tähendasid kvartali kokkuvõttes 50 tuhat eurot vähenenud kulusid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Aasta kokkuvõttes teeb see üldhalduskuludeks 2 603 tuhat eurot, mis on 284 tuhat eurot ehk 10% vähem kui eelmisel aastal.

Turustus- ja halduskulude suhe müügituludesse oli 2015. aastal 48%. Kulude suhe on jäänud samale tasemele eelmise aastaga. Kuigi peakontori kulud on vähenenud, siis Baltikumi jaevõrgu opereerimise kulud on kasvanud ja müügitulud pole kasvanud proportsionaalselt rohkem.

Muud neto äritulud olid neljandas kvartalis 282 tuhat eurot ja ärikasumiks kujunes 520 tuhat eurot. Eelmise aasta samal perioodil oli ärikasum 668 tuhat eurot. 2015. aasta ärikahjumiks kujunes 295 tuhat eurot.

Neto finantskulu oli neljandas kvartalis 147 tuhat eurot, mis on 17 tuhat eurot vähem kui eelmisel aastal samal perioodil.

Tulumaksukulu oli neljandas kvartalis 41 tuhat eurot, millest 40 tuhat eurot moodustas edasilükkunud tulumaksuvara vähenemine vastavalt varasemate maksukahjumite kasutamisele. Sellega oli jätkuvate tegevusvaldkondade neljanda kvartali puhaskasum 333 tuhat eurot, vähenedes 53 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta neljanda kvartali 386 tuhande euroga. Jätkuvate tegevusvaldkondade aasta puhaskahjum oli 844 tuhat eurot, mis on 1 141 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta puhaskasum 297 tuhat eurot.

Seoses otsusega müüa Venemaa ettevõtted on turu jaetulemused klassifitseeritud lõpetatud tegevusvaldkonnana. Neljandas kvartalis sai Baltika Venemaa turu jaetegevuse tulemusena 66 tuhat eurot kahjumit, lisaks tegi Baltika allahindlusreservi 262 tuhat eurot aasta alguses Venemaal pankrotistunud ООО Судостроительный банк pank kinni jäänud summale. Nõuded on pankrotikomiteele edastatud ja Baltika jätkab kõiki vajalike tegevusi vähemalt osaliselt raha tagasi saamiseks. Lähtudes konservatiivsuse printsiibist tegi Baltika nõuetele allahindlusreservi ja kajastab tulevikus tulu ainult raha laekumisel. Valmistudes Venemaa ettevõtete müügiks, hindas Baltika 2015 aasta neljandas kvartalis kõik vene turuga seotud varad alla. Kokku tegi Baltika 2015 aasta lõpus kasumiaruandes kajastatavaid mitterahalisi mahakandmisi summas 4 645 tuhat eurot, mis koosneb firmaväärtuse mahakandmisest summas 885 tuhat eurot, Venemaa varade mahakandmisest summas 791 tuhat eurot ja koondkasumiaruandes kajastatud valuutakursi kahjumi kajatamisest kasumiaruandes summas 2 969 tuhat eurot. Seega moodustas neljanda kvartali lõpetatud tegevusvaldkonna puhaskahjum 4 974 tuhat eurot.

Neljanda kvartali puhaskahjumiks kujunes 4 641 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi puhaskasum oli 420 tuhat eurot. Aasta puhaskahjum on 6 359 tuhat eurot. Võrreldava perioodi puhaskahjum oli 1 263 tuhat eurot.

FINANTSSEISUND

Seisuga 31. detsember 2015 olid Baltika Grupi jätkuvate tegevusvaldkondade varud kokku 10 423 tuhat eurot, vähenedes eelmise aasta lõpuga võrreldes 2 991 tuhande euro võrra. Osaliselt on vähenemine tingitud asjaolust, et Venemaa turu jaevõrgu varud (31.12.2014: 519 tuhat eurot) ei kajastu enam varudena Baltika Grupi bilansis. Samas keskenduti aasta jooksul varude efektiivsemale juhtimisele. Valmistoodangu ja müügiks ostetud kaupade maht on vähenenud 27%, st 2 323 tuhat euro võrra. Kanga ja furnituuri varusid on vähendatud 390 tuhande euro võrra (18%). Ettemaksed hankijatele on vähenenud 19%.



31. detsember 2015 oli kogu võlakohustus 6 321 tuhat eurot, mis tähendab koos arvelduskrediidi muutusega võlakohustuste vähenemist võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga (31.12.2014: 7 276 tuhat eurot) 955 tuhande euro võrra.

Põhivara soetati neljandas kvartalis 493 tuhande euro eest ja kulum oli 332 tuhat eurot. Neljandas kvartalis kanti maha Venemaa ettevõtete firmaväärtus summas 885 tuhat eurot. Materiaalse ja immateriaalse põhivara jääkväärtus on võrreldes eelmise aasta lõpuga vähenenud 1 221 tuhande euro võrra ja oli 4 854 tuhat eurot.

Ettevõtte äritegevuse rahavood paranesid eelkõige varude vähenemisest summas 1 322 tuhat eurot (IV kv 2014: 316 tuhat eurot). Neljanda kvartali äritegevuse rahavoog oli 2 806 tuhat eurot (IV kv 2014: 2 678 tuhat eurot). Investeermistegevusse ehk põhivara soetustesse panustati 493 tuhat eurot (IV kv 2014: 270 tuhat eurot). Pangalaene tagastati summas 163 tuhat eurot. Grupi neljanda kvartali rahavoog kokku oli 44 tuhat eurot (IV kv 2014: 278 tuhat eurot).

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused miinus raha ja raha ekvivalendid) oli 31. detsembri 2015 seisuga 5 899 tuhat eurot, mis on 643 tuhande euro võrra väiksem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. detsember 2015 oli 123% (31.12.2014: 75%). Suhtarvu vähenemise põhjuseks on omakapitali vähendanud aasta kahjum.

PERSONAL

Baltika Grupis töötas 2015. aasta 31. detsembri seisuga 1 174 inimest, mis on 54 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2014 (1 228), sealhulgas jaekaubanduses 601 (31.12.2014: 629), tootmises 387 (31.12.2014: 391) ning peakontoris koos logistikakeskusega 186 (31.12.2014: 208) inimest. 2015. aasta keskmine töötajate arv Grupis oli 1 210 (2014 koos Ukraina turu jaekaubanduse töötajatega: 1 257) inimest. Personali statistika hõlmab ka Venemaa turu (lõpetatud tegevusala) jaekaubanduse töötajaid, keda kvartali lõpu seisuga oli 79 (31.12.2014: 114)

Alates 01.02.2016 jätkab Maigi Pärnik-Pernik juhatuse liikme ülesannete täitmist. Nõukogu peatas 30.01.2015 Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks ning määras finantsküsimumuste ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks juhatuse liikmeks juhatuse esimehe Meelis Milderi. Alates 01.02.2016 on finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks taas Maigi Pärnik-Pernik.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2015. aastal töötasusid summas 11 307 tuhat eurot (2014: 11 468 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 297 tuhande euroni (2014: 398 tuhat eurot).



GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (IV KVARTAL JA 12 KUUD 2015)

	4 kv 2015 ¹	4 kv 2014 ²	4 kv 2014	4 kv 2013	4 kv 2012	4 kv 2011
Müügitulu (EUR tuh.)	13 505	14 107	15 807	16 694	16 188	15 484
Jaemüük (EUR tuh.)	12 413	12 356	14 056	15 754	15 528	14 781
Jaemüügi osakaal müügituludes	91,9%	87,6%	88,9%	94,4%	95,9%	95,5%
Brutorentaablus	48,0%	49,3%	50,2%	54,3%	56,1%	54,8%
EBITDA (EUR tuh.)	864	955	1 001	1 444	1 874	-345
Puhaskasum (EUR tuh.)	333	386	420	865	1 075	-1 880
EBITDA marginaal	6,4%	6,8%	6,3%	8,6%	11,6%	-2,2%
Ärirentaablus	3,9%	4,7%	4,3%	6,0%	9,1%	-9,8%
Maksueelse kasumi rentaablus	2,8%	3,6%	3,3%	6,1%	8,0%	-11,9%
Puhasrentaablus	2,5%	2,7%	2,7%	5,2%	6,6%	-12,1%

Müügitegevuse arvnäitajad	12 kuud ja 31.12.2015 ¹	12 kuud ja 31.12.2014 ²	12 kuud ja 31.12.2014	12 kuud ja 31.12.2013	12 kuud ja 31.12.2012	12 kuud ja 31.12.2011
Müügitulu (EUR tuh.)	48 806	47 865	57 127	58 353	56 332	53 409
Jaemüük (EUR tuh.)	42 730	42 163	51 424	54 592	52 665	50 072
Jaemüügi osakaal müügituludes	87,6%	88,1%	90,0%	93,6%	93,5%	93,8%
Ekspordi osakaal müügituludes	56,6%	58,5%	65,2%	66,5%	68,0%	69,8%
Poodide arv jaevõrgus	95	90	105	124	113	115
Poodide arv	123	113	128	126	113	115
Jae müügipind (m ²) (perioodi lõpp)	17 046	16 559	20 232	23 852	22 210	23 111
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 095	1 114	1 228	1 345	1 288	1 363
Brutorentaablus	47,3%	50,2%	50,8%	53,5%	54,5%	53,1%
EBITDA (EUR tuh.)	944	1 927	567	2 252	3 725	-1 377
Puhaskasum (EUR tuh.)	-844	297	-1 263	102	805	-5 860
EBITDA marginaal	1,9%	4,0%	1,0%	3,9%	6,6%	-2,6%
Ärirentaablus	-0,6%	1,8%	-1,2%	1,1%	3,5%	-8,3%
Maksueelse kasumi rentaablus	-1,6%	0,9%	-2,0%	0,5%	1,9%	-10,8%
Puhasrentaablus	-1,7%	0,6%	-2,2%	0,2%	1,4%	-11,0%
Varude käibekordaja	2,16	1,94	2,09	2,09	2,37	2,13

Muud suhtarvud³

Likviidsuskordaja	1,3	1,6	1,6	1,5	1,8	1,3
Netovõla ja omakapitali suhe	123,2 %	74,9%	74,9%	38,7%	41,0%	181,0%
Omakapitali tootlus	-92,8%	-13,4%	-13,4%	1,0%	8,9%	-54,8%
Koguvarade tootlus	-28,1%	-5,4%	-5,4%	0,4%	2,8%	-15,1%

¹Tulenevalt Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest, sisaldavad 2015. aasta neljanda kvartali ja 12 kuu müügitegevuse arvnäitajad üksnes jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi.

²Tulenevalt Ukraina jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2014. aastal ja Venemaa jae tegevusvaldkonna lõpetamisest 2015. aastal, sisaldavad 2014. aasta müügitegevuse arvnäitajad võrreldavuse huvides üksnes jätkuvate tegevusvaldkondade tulemusi.

³Muud suhtarvud omavad nii lõpetatud kui jätkuvate tegevusvaldkondade mõju.

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum – amortisatsioon ja põhivara mahakandmine



EBITDA marginaal = EBITDA/Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärimentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud*

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

Omakapitali tootlus = Puhaskasum/Keskmine omakapital*

Kogubarade tootlus = Puhaskasum/Keskmine kogubarad*

*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
29. veebruar 2016

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
29. veebruar 2016

Kati Kusmin
Juhatuse liige
29. veebruar 2016



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 13-36 toodud AS Baltika 2015. 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
29. veebruar 2016

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
29. veebruar 2016

Kati Kusmin
Juhatuseliige
29. veebruar 2016

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	3	398	710
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	1 607	1 890
Varud	5	10 424	13 415
Käibevara kokku		12 429	16 015
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksuvara		234	420
Muu pikaajaline vara	4	584	605
Materiaalne põhivara	6	2 910	2 895
Immateriaalne põhivara	7	1 944	3 180
Põhivara kokku		5 672	7 100
VARA KOKKU		18 101	23 115
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	3 009	2 692
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9,10	6 709	7 019
Lühiajalised kohustused kokku		9 718	9 711
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	8	3 312	4 584
Muud kohustused	9	283	83
Pikaajalised kohustused kokku		3 595	4 667
KOHUSTUSED KOKKU		13 313	14 378
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	8 159	8 159
Ülekurss		496	809
Reservid	11	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		1 310	2 573
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-6 359	-1 263
Valuutakursi muutuste reserv		0	-2 723
OMAKAPITAL KOKKU		4 788	8 737
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		18 101	23 115

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

	Lisa	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Jätkuvad tegevusvaldkonnad					
Müügitulu	12,13	13 505	14 107	48 806	47 865
Kliendiboonuste reserv	10	-70	-300	-70	-300
Müügitulu peale kliendiboonuste reservi		13 435	13 807	48 736	47 565
Müüdud kaupade kulu	14	-6 958	-6 859	-25 660	-23 561
Brutokasum		6 477	6 948	23 076	24 004
Turustuskulud	15	-5 555	-5 459	-21 010	-20 061
Üldhalduskulud	16	-683	-733	-2 603	-2 887
Muud äritulud	17	282	11	242	0
Muud ärikulud	17	0	-99	0	-181
Ärikasum (-kahjum)		521	668	-295	875
Finantskulud	18	-147	-164	-508	-460
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		374	504	-803	415
Tulumaks		-41	-118	-41	-118
Jätkuvate tegevusvaldkondade aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)					
		333	386	-844	297
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskasum (-kahjum)	21	-4 974	34	-5 515	-1 560
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku		-4 641	420	-6 359	-1 263
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad		0,01	0,01	-0,02	0,01
Lõpetatud tegevusvaldkonnad		-0,12	0	-0,14	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta, EUR	19	-0,11	0,01	-0,16	-0,03
Jätkuvad tegevusvaldkonnad		0,01	0,01	-0,02	0,01
Lõpetatud tegevusvaldkonnad		-0,12	0	-0,14	-0,04



KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku		-4 641	420	-6 359	-1 263
Muu koondkasum					
Valuutakursi vahed	21	2 754	-988	2 723	-1 633
Aruandeperioodi koondkahjum		-1 887	-568	-3 636	-2 896
Aktsionäridele omistatav koondkahjum tuleneb:					
jätkuvatest tegevusvaldkondadest		333	386	-844	297
lõpetatud tegevusvaldkondadest		-2 220	-954	-2 792	-3 193

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Ärikasum (-kahjum)					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:		521	668	-295	875
Korrigeerimised:					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	14-16	332	287	1 234	1 115
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-12	-1	-14	4
Muud mitterahalised kulud		559	256	-432	-456
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	594	50	29	-581
Varude saldo muutus	5	1 322	316	2 042	68
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-66	948	-19	-878
Makstud intressid ja muud finantskulud		-90	-118	-300	-372
Makstud tulumaks		0	0	-12	0
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		-354	272	-77	-317
Rahavood äritegevusest kokku		2 806	2 678	2 261	-542
Investeeringustegevus					
Jätkuvad tegevusvaldkonnad:					
Põhivara soetamine	6, 7	-493	-270	-1 208	-1 424
Põhivara müük		6	4	6	100
Lõpetatud tegevusvaldkonnad:		0	-17	-7	-28
Rahavood investeeringustegevusest kokku		-487	-283	-1 209	-1 352
Finantseerimistegevus					
Laenude tagasimaksed	8	-163	-400	-985	-1 222
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-2 061	-1 682	-226	86
Makstud ja saadud kapitalirendid	8	-51	-35	-153	-63
Saadud võlakirjade emissioonist	8,11	0	0	0	3 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-2 275	-2 117	-1 364	1 801
Rahavood kokku		44	278	-312	-93
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	354	455	710	852
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		0	-23	0	-49
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	398	710	398	710
Raha ja raha ekvivalentide muutus		44	255	-312	-142

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

	Aktsia kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku
Saldo 31.12.2013	8 159	684	1 182	2 573	-1 090	11 508
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 263	0	-1 263
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-1 633	-1 633
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-1 263	-1 633	-2 896
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 16)	0	125	0	0	0	125
Saldo 31.12.2014	8 159	809	1 182	1 310	-2 723	8 737
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-6 359	0	-6 359
Muu koondkasum	0	0	0	0	2 723	2 723
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-6 359	2 723	-3 636
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud	0	-313	0	0	0	-313
Saldo 31.12.2015	8 159	496	1 182	-5 049	0	4 788



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis arendab ja opereerib rõivabrände: Monton, Mosaic, Baltman, Bastioni, Ivo Nikkolo. Lisaks juhib Baltika frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc London briti moebrändi poode Baltikumis. Baltika kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja hulgi-, frantsiisi- ning jaekaubanduse. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 11), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2015. 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 2014 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2015 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ning 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 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 turu- (sh valuuta-, intressi- ja hinnarisk), krediidi-, likviidsus- ja tegevusrisk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul on kõik riskid kontserni jaoks olulised.

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 ja riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määramist, 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

Aruandeperioodi müük jätkuvas tegevusvaldkonnades toimus ainult euros. Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse eurodes.

Lõpetatud ärivaldkonna müügitulud on mõjutatud Vene rubla kursi kõikumisest, kuivõrd kaupade hinnad Vene turul on fikseeritud kohalikus valuutas. Lisaks võib majanduskeskkonna muutus ja kohaliku valuuta suhteline kallinemine/odavnemine mõjutada oluliselt klientide ostujõudu vastava segmendi turul.

Leedu Vabariik ühines 1. jaanuaril 2015 euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Leedu liti. Aasta varem, 1. jaanuaril 2014, ühines Läti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Läti lati.

Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust, valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar).



Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine:

Keskmsed kursid	2015	2014
RUB (Venemaa rubla)	-25,03%	-20,35%
USD (USA dollar)	24,54%	-0,03%
GBP (Briti nael)	11,00%	5,03%

Muutused bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes olid järgmised:

Bilansipäeva kursid (31.12.2015; 31.12.2014)	
RUB (Venemaa rubla)	-10,33%
USD (USA dollar)	11,52%
GBP (Briti nael)	6,12%

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

Grupi laenud on eurodes, mistõttu ei ole need valuutariskile avatud.

Grupp ei ole 2015. ega 2014. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Kontserni sätestatud riskitaluvuse määra. 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 grupisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

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.

Intressi kandvad võlakohustused seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2014 kandsid kuue kuu euriboril või ühe kuu euonial põhinevat ujuvat või fikseeritud intressimäära (lisa 8). Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Intresside kõikumistest tuleneva intressiriski maandamiseks ei ole Grupp aruandeperioodil kasutanud 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. Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest aktsepteeritakse ka madalamat krediidireitingut.



Nõuded ostjatele

Hulgimüügi klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: krediidisumma jälgimine, klientide maksekäitumine ja muud faktorid. Osadelt hulgimüügi klientidelt nõutakse kas ettemaksu või panga kaudu maksegarantiisid. Mõnedelt lepingupartneritelt tagatisi nõuete laekumise kindlustamiseks ei nõuta, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

Müük jaeklientidele toimub reeglina kas sularahas või pankade maksekaartidega – seega ei kaasne jaeklientidega krediidiriski, välja arvatud risk, mis tuleneb pankadest ja finantseerimisasutustest, keda Grupp on aktsepteerinud lepingupartneritena.

Maksimaalne nõuetest ostjatele ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 31. detsember 2015 oli peale varem tehtud allahindlusi 1 455 tuhat eurot (31. detsember 2014: 1 566 tuhat eurot).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid täitmaks Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades 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. Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab teatud Grupi ettevõtetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid Emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires. Grupp kasutab ka arvelduskrediiti oma tegevuste rahastamiseks. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. detsember 2015 oli 2 574 tuhat eurot (31. detsember 2014: 2 347 tuhat eurot).

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2015

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) ²	2 806	2 880	0	2 880
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	491	188	328	516
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 024	24	3 624	3 648
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 640	3 640	0	3 640
Muud finantskohustused	2	2	0	2
Kokku	9 963	6 734	3 952	10 686

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2014

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) ²	4 016	2 811	1 424	4 235
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	236	62	192	254
Vahetusvõlakirjad (lisa 8)	3 024	0	3 610	3 610
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 969	3 969	0	3 969
Muud finantskohustused	1	1	0	1
Kokku	11 246	6 843	5 226	12 069

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

²Kasutatud arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vastavalt lepingulisele tagasimakse tähtajale.

Tegevusrisk

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



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

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

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

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

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

Samuti on oluline risk, et Grupi infosüsteem ei suuda tagada piisavalt kiiret ja tõest informatsiooni otsuste langetamiseks.

Kapitaliriski juhtimine

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

Grupp kasutab kapitali jälgimiseks netovõla ja omakapitali suhet (netovõlg jagatuna omakapitaliga). 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 123%. 2014. aasta lõpuks oli näitaja 75%. Näitaja halvenemine on tingitud aasta jooksul teenitud kahjumist, eelkõige Venemaa tütaretevõtte müügi tõttu tehtud ühekordsetest mahakandmistest.

Grupi netovõla ja omakapitali suhe

	31.12.2015	31.12.2014
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	6 297	7 252
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-398	-710
Netovõlg	5 899	6 542
Omakapital	4 788	8 737
Netovõla ja omakapitali suhe	123%	75%

Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2014 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



udelisel kasutatud diskontomäär. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Fikseeritud intressimääraga pikaajaliste laenude intressimäär ei erine turul kehtivatest intressimääradest. Eelnevalt tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäär, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2015	31.12.2014
Sularaha kassas	102	86
Pangakontod ja üleöödeposiidid	296	624
Kokku	398	710

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes

	31.12.2015	31.12.2014
EUR (euro)	398	429
RUB (Venemaa rubla)	0	84
LTL (Leedu litt)	0	197
Kokku	398	710

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded ostjatele, neto	1 186	1 456
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	189	401
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	213	3
käibemaks	209	1
muud maksud	4	2
Muud lühiajalised nõuded	19	30
Kokku	1 607	1 890

Muud pikaajalised varad

Pikaajaline rendi ettemaks	278	343
Muud pikaajalised nõuded	306	262
Kokku	584	605

Nõuded ostjatele geograafiliste (kliendi asukoht) regioonide ja maksetähtaegade lõikes

31.12.2015	Balti regioon	Ida- Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	362	444	71	877
Kuni 1 kuu üle tähtaja	78	9	22	109
1-3 kuud üle tähtaja	4	0	39	43
3-6 kuud üle tähtaja	1	0	140	141
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	16	16
Kokku	445	453	288	1 186



31.12.2014	Balti regioon	Ida-Euroopa regioon	Muud regioonid	Kokku
Maksetähtaeg tulevikus	620	276	161	1 057
Kuni 1 kuu üle tähtaja	42	0	48	90
1-3 kuud üle tähtaja	39	20	203	262
3-6 kuud üle tähtaja	0	0	46	46
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	0	1	1
Kokku	701	296	459	1 456

Nõuded ostjatele (neto) alusvaluutade lõikes

	31.12.2015	31.12.2014
EUR (euro)	1 186	1 352
RUB (Venemaa rubla)	0	53
LTL (Leedu liit)	0	51
Kokku	1 186	1 456

LISA 5 Varud

	31.12.2015	31.12.2014
Kangas ja furnituur	1 790	2 180
Lõpetamata toodang	82	79
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	8 588	10 911
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-500	-330
Ettemaksed hankijatele	464	575
Kokku	10 424	13 415

LISA 6 Materiaalne põhivara

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Kasutusele võtmata põhivarad	Kokku
31.12.2013					
Soetusmaksumus	4 318	5 410	7 041	0	16 769
Akumuleeritud kulum	-3 392	-4 685	-5 669	0	-13 746
Jääkväärtus	926	725	1 372	0	3 023
Soetatud	344	238	694	0	1 276
Müüdüd, maha kantud, alla hinnatud	-94	-32	-75	0	-201
Kulum	-301	-281	-424	0	-1 006
Kursivahed	-92	-42	-63	0	-197
31.12.2014					
Soetusmaksumus	2 330	5 143	5 253	0	12 726
Akumuleeritud kulum	-1 547	-4 535	-3 749	0	-9 831
Jääkväärtus	783	608	1 504	0	2 895
Soetatud	491	105	559	1	1 156
Müüdüd ja maha kantud	-2	1	0	0	-1
Kulum	-280	-198	-467	0	-945
Ümbergrupeerimine müügiototel põhivaraks	-85	-49	-61	0	-195
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

LISA 7 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kaubamärgid	Ettemaksud	Firmaväärtus	Kokku
31.12.2013					
Soetusmaksumus	2 191	1 243	0	2 083	5 517
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 575	-249	0	0	-1 824
Jääkväärtus	616	994	0	2 083	3 693
31.12.2013					
Soetusmaksumus	2 191	1 243	0	2 083	5 517
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 575	-249	0	0	-1 824
Jääkväärtus	616	994	0	2 083	3 693
Soetatud	291	0	28	0	319
Amortisatsioon	-196	-44	0	0	-240
Kursivahed	-4	0	0	-588	-592
31.12.2014					
Soetusmaksumus	2 189	1 243	28	1 495	4 955
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 482	-293	0	0	-1 775
Jääkväärtus	707	950	28	1 495	3 180
Soetatud	79	0	-27	0	52
Müüdnud, maha kantud, alla hinnatud (lisa 21)	-8	0	0	-885	-893
Amortisatsioon	-250	-44	0	0	-294
Kursivahed	0	0	0	-101	-101
31.12.2015					
Soetusmaksumus	2 260	1 243	1	509	4 013
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 732	-337	0	0	-2 069
Jääkväärtus	5298	906	1	509	1 944

LISA 8 Võlakohustused

	31.12.2015	31.12.2014
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksud järgmisel perioodil	2 635	1 809
Lühiajalised pangalaenud	171	828
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	179	55
Vahetusvõlakirjad	24	0
Kokku	3 009	2 692
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	0	1 379
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	312	181
Vahetusvõlakirjad	3 000	3 024
Kokku	3 312	4 584
Kokku võlakohustused	6 321	7 276



Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenude makseid summas 984 tuhat eurot (2014: 1 096 tuhat eurot). Arvelduskrediiti oli seisuga 31. detsember 2015 kasutatud 1 426 tuhat eurot (31. detsember 2014: 1 653 tuhat eurot).

Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 475 tuhat eurot, sh 200 tuhat eurot seotud osapoole võlakirjadelt (2014: 423 tuhat eurot, sh 83 tuhat eurot seotud osapoole laenult ja seotud osapoole võlakirjadelt).

Vahetusvõlakirju (I- ning J-võlakirju) on osaliselt väljastatud ka seotud osapooltele. Lisainfo võlakirjade kohta lisas 11, info kohustustest seotud osapooltele on esitatud lisas 20.

Muutused 2015. aastal

Aprillis kirjutati alla olemasolevale raam-laenulepingu muudatusele, mille kohaselt pikendati arvelduskrediidi tagasimakse tähtpäeva juulini 2016. Muudatus ei näe ette ka arvelduskrediidi suurenemist ja vähenemist sesoonsusest tulenevalt. Novembris pikendati teise arvelduskrediidi tagasimakse tähtpäeva juunini 2016.

Muutused 2014. aastal

Aruandeperioodil kirjutas Grupp alla olemasolevale raam-laenulepingu muudatusele, millega pikendati osade laenude tagasimakse tähtaegasid ning suurendati arvelduskrediidi limiiti 1,4 miljoni euro võrra. Sama laenulepingu muudatus näeb ette arvelduskrediidi suurenemise ja vähenemise 500 tuhande euro võrra sesoonsusest tulenevalt.

28. juulil 2014. aastal emiteeris Grupp J-võlakirjad, millega seoses suurenesid pikaajalised võlakohustused 3 000 tuhande euro võrra.

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2015

	Keskmine riskipremia	Saldo
	EURIBOR või	
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	EONIA +4,60%	2 806
J-võlakirjad	6,50%	3 000
Kokku		5 806

Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2014

	Keskmine riskipremia	Saldo
	EURIBOR või EONIA	
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu Eonia või 6-kuu Euribor)	+4,43%	4 016
J-võlakirjad	6,50%	3 000
Kokku		7 016

Pangalaenulepingud seavad teatud Kontserni finantsuhtarvudele nõutavad suurused. Seisuga 31. detsembrini 2015 ei olnud Baltika vastavuses mõningate laenulepingu tingimustega. Laen on aruandes kajastatud lühiajalisena.

LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	31.12.2015	31.12.2014
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	3 640	3 969
Maksukohustused, sh	1 570	1 463
isiku tulumaks	229	252
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	559	581
käibemaks	744	578
ettevõtte tulumaksu võlg	0	20
muud maksud	38	32
Võlad töövõtjatele ¹	995	1 030
Muud viitvõlad	2	1
Ostjate ettemaksed	71	137
Muud lühiajalised võlad	49	119



Kokku	6 327	6 719
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised kohustused	283	83

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust. Info kohustustest seotud osapooltele on lisas 20. Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes

	31.12.2015	31.12.2014
EUR (euro)	3 618	2 884
USD (USA dollar)	22	981
GBP (Briti nael)	0	37
RUB (Venemaa rubla)	0	5
LTL (Leedu litt)	0	62
Kokku	3 640	3 969

LISA 10 Eraldised

	2015	2014
Kliendiboonuste eraldis	370	300
Muud eraldised	12	0
Kokku	382	300

Eraldise lühikirjeldus

Baltika võttis 2014. aastal kasutusele uue püsiklientide programmi „AndMore“, mis ühtlustas Baltika brändide kliendibaasi ning kliendi allahindluste käsitlemise loogika.

„AndMore“ motiveerib kliente võimaldades neil tänastelt ostudelt teenida tulevikuks allahindlust (boonuseurosids), kusjuures kogutud boonuseurod kehtivad kuue kuu vältel alates kliendi viimasest ostust. Programmi kasutustingimused on täpsemalt kirjeldatud Grupi veebilehel.

LISA 11 Omakapital

Aktsiakapital ja reservid

	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	8 159	8 159
Aktsiate arv (tk)	40 794 850	40 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2014 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 2015 kui ka 31. detsember 2014 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

Vahetusvõlakirjad

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2015	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2014
I-võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	0	2 350 000
J-võlakiri	28.07.2014	15.07.2017-30.07.2017	600	600

I-võlakiri

Aktsionäride koosolek 20. aprillil 2012 võttis vastu otsuse väljastada 2 350 000 vahetusvõlakirja (I-võlakiri) nominaalväärtusega 0,01 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aktsia nimiväärtusega 0,20 eurot. Aktsia väljalaskehind on 0,36 eurot. Aktsia väljalaskehinna



ja aktsia nimiväärtuse vahe moodustab ülekursi. Aktsiate märkimisaeg on 1. juuli 2015 kuni 31. detsember 2015. Völakirjad väljastati Baltika Grupi äriühingute juhtivtöötajatele, sealhulgas ka seotud osapooltele. 31. detsembriks 2015 ei saanud ühtegi sooviavaldust aktsiate märkimiseks ja 2016. aasta alguses maksti sisse makstud summad tagasi.

J-völakiri

28. aprillil 2014 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse emiteerida 3 miljoni euro väärtuses völakirjaomaniku optsiooniga konverteeritavaid völakirju. Otsustati väljastada 600 vahetusvölakirja väljalaskehinnaga 5 000 eurot. Kolmeaastased völakirjad kannavad intressi 6,5% aastas ning annab selle omanikule õiguse märkida 10 000 Baltika AS aktsiat märkimishinnaga 0,5 eurot.

Osaliselt väljastati völakirju (510 völakirja, summas 2 550 tuhat eurot) ka seotud osapooltele.

Aktsiaoptsioonid

Aktsiaoptsiooniprogramm

27. aprillil 2015 toimunud Baltika aktsionäride üldkoosolek võttis vastu otsuse suurendada tingimuslikult AS Baltika aktsiakapitali kuni 1 000 000 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot väljalaskehinnaga 0,20 eurot seoses aktsiaoptsiooniprogrammiga. Aktsiaoptsiooniprogrammi õigustatud isikud AS Baltika juhatuse liikmed võivad märkida hinna tingimuste täitumisel Baltika aktsia alates kolme aastat optsioonilepingu sõlmimisest.

Aktsionäride struktuur seisuga 31.12.2015

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	5 724 872	14,03%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8,37%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 458 000	3,57%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	1 000 000	2,45%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	301 183	0,74%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	10 552 721	25,88%
Kokku	40 794 850	100,00%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2014

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	12 590 914	30,86%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 430 845	15,76%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	11,64%
4. Skandinaviska Enskilda Banken S.A.	3 414 700	8,37%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 604 000	3,93%
6 Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	746 331	1,83%
Maire Milder**	316 083	0,77%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtted	1 002 427	2,46%
7. Teised aktsionärid	9 920 417	24,33%
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 ressurside osas. Juhatus on määranud ärisegmendid antud aruannete alusel.

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

- ☑ Balti regioon hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus;
- ☑ Varemalt oli teiseks segmendiks Ida-Euroopa jaekaubandus. Seoses jaetegevuse lõppemisega Ukrainas 2014. aastal ja Venemaal 2015. aastal teist jaesegmenti enam ei ole.

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmendi tulemust kontsernivälise müügitulu ja kasumi (või kahjumi) alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmendi kasum (või kahjum) Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmendi tulemust ja see koosneb segmendi brutokasumist (või 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 agregeerituna nii geograafilisel kui ka müügikanali tasemel. Peamised juhatuse otsused, mis on seotud investeerimise ja ressurside jaotusega, põhinevad käesolevas lisas avalikustatud segmentide infole.

Segmendi müügitulu, kasumi (kahjumi) ja amortisatsiooni andmed on toodud jätkuvate tegevusvaldkodade kohta.

2014. aasta võrdlusandmeid on muudetud, kuivõrd infotehnoloogilised vahendid võimaldavad täpsemat infot segmentide kohta.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info

	Jaekaubandus, Balti regioon	Hulgikaubandus	Kokku
4 kvartal 2015			
Müügitulu (grupiväline)	12 414	1 091	13 505
Segmendi kasum ²	3 043	60	3 103
sh põhivara amortisatsioon	-204	-19	-233
4 kvartal 2014			
Müügitulu (grupiväline)	12 356	1 751	14 107
Segmendi kasum ²	3 084	234	3 318
sh põhivara amortisatsioon	-166	-19	-185
2015 ja seisuga 31. detsember 2015			
Müügitulu (grupiväline)	42 730	6 076	48 806
Segmendi kasum ²	7 334	696	8 030
sh põhivara amortisatsioon	-758	-97	-855
Segmendi varud	4 465	0	4 465
2014 ja seisuga 31. detsember 2014			
Müügitulu (grupiväline)	42 163	5 702	47 865
Segmendi kasum ²	8 658	1 233	9 893
sh põhivara amortisatsioon	-610	-31	-641
Segmendi varud	4 967	0	4 967



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

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

Segmentide ärikasumi seostamine konsolideeritud ärikasumi

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Segmentide kasum	3 103	3 318	8 030	9 893
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-2 229	-1 829	-6 021	-5 950
üldhalduskulud	-679	-733	-2 580	-2 887
muud äritulud (kulud), neto	326	-88	276	-181
Ärikasum (-kahjum)	521	668	-295	875

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

Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega

	31.12.2015	31.12.2014
Segmendi varud kokku	4 465	4 967
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 959	8 448
Varud finantsseisundi aruandes kokku	10 424	13 415

LISA 13 Müügitulu

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu	12 413	12 356	42 730	42 163
Kaupade müük hulgi- ja e-kaubanduse kaudu	1 054	1 713	5 951	5 536
Muu müük	38	38	125	166
Kokku	13 505	14 107	48 806	47 865

Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Eesti	5 770	5 794	21 199	19 876
Leedu	3 591	3 695	12 241	12 352
Läti	3 359	3 472	11 700	11 887
Venemaa	236	238	1 039	1 033
Ukraina	214	365	978	901
Hispaania	90	196	679	851
Soome	36	101	248	302
Valgevene	155	189	541	287
Saksamaa	37	35	92	280
Muud riigid	17	22	89	96
Kokku	13 505	14 107	48 806	47 865

LISA 14 Müüdüd kaupade kulu

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kauba- ja materjali kulu	5 248	5 274	20 835	18 882
Tootmise tööjõukulud	820	927	3 385	3 425
Rendikulud	165	172	661	681
Mitmesugused tootmiskulud	99	115	393	419



Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	38	35	127	160
Varude allahindluse muutus	580	354	251	12
Varude jääkide muutus	8	-18	8	-18
Kokku	6 958	6 859	25 660	23 561

LISA 15 Turustuskulud

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Tööjõukulud	2 512	2 505	9 669	9 239
Rendikulud	1 607	1 529	6 235	5 943
Reklaamikulud	441	409	1 396	1 360
Põhivara kulum (lisa 6,7)	263	223	996	784
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	133	149	523	543
Kaardimaksete kulud	94	95	333	330
Kommunaalteenused ja valvekulu	91	75	329	259
Lähetuskulud	32	61	179	218
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	79	57	242	201
Infotehnoloogia kulud	42	47	162	161
Sidekulud	28	31	109	112
Agenditasud	34	79	99	128
Muud müügikulud ¹	199	199	738	783
Kokku	5 555	5 459	21 010	20 061

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

LISA 16 Üldhalduskulud

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Tööjõukulud	309	318	1 145	1 316
Rendikulud	109	117	443	467
Infotehnoloogia kulud	66	63	246	264
Pangateenused	64	50	180	200
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused	22	50	117	130
Põhivara kulum (lisa 6,7)	31	27	111	105
Kütuse-, kütte- ja elektrikulud	21	27	83	101
Kontoritarbed	7	18	33	49
Sponsorlus, kingitused, annetused	3	3	38	21
Muud üldhalduskulud ¹	51	60	207	234
Kokku	683	733	2 603	2 887

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

LISA 17 Muud äritulud ja –kulud

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kasum materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest	30	2	4	13
Muud äritulud	285	8	292	32
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-33	3	-36	-104
Trahvid, viivised, maksuintressid	0	0	-3	-5



Muud ärikulud	0	-101	-15	-117
Kokku	282	-88	242	-181

LISA 18 Finantstulud ja -kulud

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Laenudest, kapitalirendist tulenev intressikulu	-115	-127	-475	-423
Võlakirjade intressikulu	-32	-37	-33	-37
Kokku	-147	-164	-508	-460

LISA 19 Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

		4kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskasum (-kahjum)		333	386	-844	297
Lõpetatud tegevusvaldkondade puhaskahjum		-4 974	34	-5 515	-1 560
Tava puhaskasum aktsia kohta	EUR	-0,11	0,01	-0,16	-0,03
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	0,01	0,01	-0,02	0,01
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,12	0,00	-0,14	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,11	0,01	-0,16	-0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	0,01	0,01	-0,02	0,01
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,12	0,00	-0,14	-0,04

Majandusaasta kokkuvõttes puudusid Grupil nii 2015 kui ka 2014. aastal lahustava toimega instrumendid. Potentsiaalselt lahustava toimega instrumendid saaksid olla I- ja J-võlakirjad ning aktsiaoptsiooniprogramm, nende lahustav toime sõltub aktsia hinnast ning asjaolust, kas Grupp teenib kasumit.

Lahustatud puhaskasum aktsia kohta		4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	40 795	40 795	40 795	40 795
Korrigeerimised:					
- kaalutud keskmine J-vahetusvõlakirjade arv, mis omavad lahjendavat mõju (tuhat)	tk	0	6 000	0	2 581
- kaalutud keskmine aktsiaoptsioonide arv, mis omavad lahjendavat mõju (tuhat)	tk.	600	0	184	0
Kokku kaalutud keskmine aktsiate ja vahetusvõlakirjade arv (tuhat)	tk	41 395	46 795	40 979	43 376
Jätkuvate tegevusvaldkondade puhaskahjum	EUR	333	386	-844	297
Lõpetatud valdkondade puhaskasum (-kahjum)	EUR	-4 974	34	-5 515	-1 560
Võlakirjade intressikulu	EUR	0	49	0	83
Korrigeeritud kasum		-4 641	469	-6 359	-1 180
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta	EUR	-0,11	0,01	-0,16	-0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (jätkuvad tegevusvaldkonnad)	EUR	0,01	0,01	-0,02	0,01



Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (lõpetatud tegevusvaldkonnad)	EUR	-0,12	0,00	-0,14	-0,04
--	-----	-------	------	-------	-------

AS Baltika Tallinna Börsil noteeritud aktsia keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 2015 aastal 0,37 eurot (2014 aasta keskmine: 0,49 eurot).

LISA 20 Seotud osapooled

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel on osapooled loetud seotuks, kui ühel poolel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele, vastavalt IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine“ määratlusele. Seotud osapoolte defineerimisel ei ole lähtutud ainult tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist vaid ka nende tegelikust sisust.

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☒ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 11);
- ☒ juhatuse ja nõukogu liikmeid¹;
- ☒ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☒ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

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

Tehingud seotud osapooltega

Ostud	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Teenused	67	125	355	355
Kokku	67	125	355	355

Müügid	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Kaubad	0	0	7	0
Kokku	0	0	7	0

2015. ostis AS Baltika seotud osapooltelt peamiselt side- ja muid teenuseid. 2014. aastal osteti peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2015	31.12.2014
Võla- ja intressikohustused (lisa 8, 9)	2 804	2 639
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	17	31
Võlad seotud osapooltele kokku	2 821	2 670

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

Kõik tehingud nii 2015 kui ka 2014. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. detsember 2015 kui ka 31. detsember 2014 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 31. detsember 2015 ning 31. detsember 2014 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Juhatuse liikmete töötasud	56	90	279	380
Nõukogu liikmete tasud	4	4	18	18
Kokku	60	94	297	398

Seisuga 31. detsember 2015 oli juhatuse liikmeid kolm ning nõukogu liikmeid viis (31. detsember 2014: viis juhatuse ja viis nõukogu liiget).

Aprillis 2015 kutsus nõukogu tagasi juhatuse liikme Andrew James David Patersoni.



Alates 8. septembrist 2015 ei kuulu juhatuse koosseisu Maire Milder. Maire Milder jätkab Grupis Brändingu ja jaekontseptsioonide direktorina.

Maigi Pärnik-Pernik jätkab alates 01.02.2016 juhatuse liikme ülesannete täitmist. Nõukogu peatas 30.01.2015 Maigi Pärnik-Pernikuga sõlmitud juhatuse liikme lepingu täitmise tema lapsehoolduspuhkusel viibimise ajaks ning määras finantsküsimumuste ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks juhatuse liikmeks juhatuse esimehe Meelis Milderi. Alates 01.02.2016 on finantsküsimumuste eest vastutavaks juhatuse liikmeks ja börsile teabe avalikustamise eest vastutavaks isikuks taas Maigi Pärnik-Pernik.

Aruandeperioodi jooksul nõukogu koosseisus muudatusi ei olnud.

Vahetusvõlakirju (J-võlakirju) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 8).

LISA 21 Lõpetatud tegevusvaldkond

Muutused 2015. aastal

Baltika AS väljus majanduse ning poliitiliste riskide maandamiseks Venemaa jaekaubanduse tegevusvaldkonnast.

Kuivõrd Venemaa turg moodustas olulise osa Grupi tegevusest ning selle tegevused ning rahavood olid selgelt eristatavad muudest Grupi tegevustest ja rahavoogudest, kajastati Venemaa tulemused lõpetatud tegevusalana. Varem kajastati Venemaa tütarettevõtete tulemusi Ida-Euroopa segmendi osana.

22. veebruaril 2016 sõlmis Baltika lepingu, millega Venemaa tütarettevõtete aktsiad müüdi Ellipse Group Osaühingule. Venemaal jätkatakse Baltika brändide müüki viieaastase frantsiisilepingu alusel.

Seoses ettevalmistusega Baltika Venemaal olevate ettevõtete müügiks, hindas Baltika 2015 aasta neljandas kvartalis kõik Venemaa turuga seotud varad alla. Mitterahalisi mahakandmisi tehti kokku summas 4 645 tuhat eurot. Maha kanti firmaväärtus (885 tuhat eurot), valuutakursi kahjum (2 969 tuhat eurot) ja käibe- ja põhivarasid (791 tuhat eurot).

Muutused 2014. aastal

Baltika AS väljus majanduse ning poliitiliste riskide maandamiseks Ukraina jaekaubanduse tegevusvaldkonnast.

Kuivõrd Ukraina turg moodustas olulise osa Grupi tegevusest ning selle tegevused ning rahavood olid selgelt eristatavad muudest Grupi tegevustest ja rahavoogudest, kajastati Ukraina tulemused lõpetatud tegevusalana. Varem kajastati Ukraina tütarettevõtte tulemusi Ida-Euroopa segmendi osana.

29. aprillil 2014 sõlmis Baltika lepingu, millega Baltika Retail Ukraina Ltd (edaspidi BRU) aktsiad müüdi Ellipse Group Osaühingule. BRU jätkas koostööd Baltika frantsiisipartnerina ning 29. aprillil sõlmiti koostööleping järgmiseks viieks aastaks.

Esimeses kvartalis, enne müügitehingut, hindas Baltika seoses keerulise olukorraga Ukraina turul Ukraina ettevõtte varad täielikult alla (summas 1 095 tuhat eurot).

Väljavõte lõpetatud tegevusvaldkonna tuludest ja kuludest (Venemaa)

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Lõpetatud tegevusvaldkond				
Tulud	1 138	1 700	4 492	7 730
Kulud	-1 163	-1 682	-5 020	-7 965
Müüd äritulud (-kulud)	-278	0	-317	13
Kasum (-kahjum) enne maksustamist	-303	18	-845	-222
Tulumaks	-26	16	-25	-10



Kasum (-kahjum) peale maksustamist	-329	34	-870	-232
Kahjum lõpetatud tegevusvaldkonna varade allahindlusest	-4 645	0	-4 645	0
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku	-4 974	34	-5 515	-232

Väljavõtte lõpetatud tegevusvaldkonna tuludest ja kuludest (Ukraina)

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Lõpetatud tegevusvaldkond				
Tulud	0	0	0	1 531
Kulud	0	0	0	-1 896
Müüd äritulud (-kulud)	0	0	0	-271
Kasum (-kahjum) enne maksustamist	0	0	0	-636
Kasum (-kahjum) peale maksustamist	0	0	0	-636
Kahjum lõpetatud tegevusvaldkonna varade allahindlusest	0	0	0	-693
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-1 329

Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood (Venemaa)

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Rahavood äritegevusest kokku	-354	272	-77	-137
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	-17	-7	-20
Rahavood kokku	-354	255	-84	-157
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	354	455	84	241
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	170	0	84
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-354	255	-84	-157

Lõpetatud tegevusvaldkonna konsolideeritud rahavood (Ukraina)

	4 kv 2015	4 kv 2014	2015	2014
Rahavood äritegevusest kokku	0	0	0	-180
Rahavood investeerimistegevusest kokku	0	0	0	-8
Rahavood kokku	0	0	0	-188
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	0	0	213
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele	0	0	0	-25
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	0	0	0	-213

LISA 22 Tütarettevõtted*Muutused 2015. aastal*

Veebruaris 2015 sõlmisid OÜ Baltika TP ja OÜ Baltika Retail ühinemislepingu, mille kohaselt OÜ Baltika Retail oli ühendavaks ja OÜ Baltika TP oli ühendatavaks ühinguks. Ühendamise eesmärgiks oli OÜ Baltika TP administratiivjuhtimisega seotud kulude minimeerimine.

OÜ Baltika TP kustutati Äriregistrist 14. mail 2015.

Ühinemine oli kontsernisisene tehing ning selle käigus ei muutunud Baltika Grupi varade, õiguste ja kohustuste maht, sisu ja olemus. Samuti ei avaldanud ühinemine majanduslikku mõju kontserni teistele tütarettevõtjatele.



Detsembris 2015 muudeti Baltika tütarettevõtte Baltika Retail OÜ struktuuri: Baltika Retail OÜ tütarettevõtte OÜ Baltman ostab Baltika Retail OÜ tütarettevõtted SIA Baltika Latvija ja UAB Baltika Lietuva. Ettevõtete tegevus jätkub endises mahus ja nimetatud tehingud ei oma mõju AS Baltika kontserni konsolideeritud kasumile, varadele ega kohustustele.

Muutused 2014. aastal

2014. aastal müüs Grupp oma Ukraina tütarettevõtte „Baltika Retail Ukraina Ltd“, detailne informatsioon on toodud lisas 21.

LISA 23 Bilansijärgsed sündmused

22. veebruaril 2016 müüs Baltika AS 100% Venemaa tütarfirmade aktsiatest Ellips Group Osaühingule ja lõpetas tegutsemise Venemaa jaemüügiturul. Uue omanikuga jätkatakse koostööd frantsiisilepingu alusel.



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.

Baltika aktsiaid 31.12.2015: 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,

Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige.

Baltika aktsiaid 31.12.2015: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Ellex advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.12.2015: 0



LAURI KUSTAA ÄIMÄ

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

- AS Tallink Grupp nõukogu liige,
- Oy Tallink Silja Ab juhatuse liige,
- KJK Invest OY juhatuse liige,
- Aurejärvi Varainhoito Oy juhatuse liige,
- UAB Malsena Plius, juhatuse liige,
- Bostads AB Blåklinten Oy juhatuse liige
- Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
- AS PRFoods nõukogu liige,
- AS Premia Tallinna Külkhoone nõukogu liige,
- Managettrade OÜ nõukogu liige,
- Toode AS nõukogu liige,
- AAS BAN nõukogu aseesimees,
- Amber Trust Management SA juhatuse esimees,
- Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Fund II SICAV-SIF juhatuse esimees,
- JSC Rigas Dzirnāvieks, nõukogu esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees.

Baltika aktsiaid 31.12.2015: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



VALDO KALM

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS Tallinna Sadam juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Baltika aktsiaid 31.12.2015: 0



AS BALTIKA JUHATUS



MEELIS MILDER

Juhatuses esimees, Grupi peadirektor
Juhatuses esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2015: 1 000 000 aktsiat¹



MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuses liige, Finantsdirektor
Juhatuses liige alates 2011, Grupis alates 2011
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2015: 0



KATI KUSMIN

Juhatuses liige, Müügi- ja turundusdirektor
Juhatuses liige alates 2012, Grupis alates 2012
Majandusteaduskond, teeninduse ökonomika ja organiseerimine, Tallinna Tehnikaülikool
Baltika aktsiaid 31.12.2015: 0

¹AS Baltika juhatuse liikmed omavad aktsiaid ka läbi *holdingettevõtte* OÜ BMIG. Täiendav info on esitatud aastaaruande Hea ühingujuhtimise tava aruande osas „Juhatus“.