



**Baltika Group**

## **AS BALTIKA**

### **2013. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne**

Ärinimi	AS Baltika
Äriregistri kood	10144415
Juriidiline aadress	Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti
Telefon	+372 630 2731
Faks	+372 630 2814
E-mail	baltika@baltikagroup.com
Interneti koduleht	www.baltikagroup.com
Põhitegevusala	Moerõivabrändide loomine, arendamine, tootmine ja müügi korraldamine
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta	01.01.2013 - 31.12.2013
Aruandeperiood	01.01.2013 - 31.03.2013

**SISUKORD**

Grupi lühiiseloostus .....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise vahearuanne .....	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	11
Konsolideeritud koondkasumiaruanne .....	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne .....	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	14
Raamatupidamise vahearuanne lisad .....	15
LISA 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud põhimõtted.....	15
LISA 2 Finantsriskid .....	15
LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid .....	19
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded .....	19
LISA 5 Varud .....	20
LISA 6 Materiaalne põhivara .....	20
LISA 7 Immateriaalne põhivara .....	21
LISA 8 Võlakohustused .....	21
LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused.....	22
LISA 10 Omakapital .....	23
LISA 11 Segmendid .....	24
LISA 12 Müügitulu .....	25
LISA 13 Müüdüd kaupade kulu .....	26
LISA 14 Turustuskulud .....	26
LISA 15 Üldhalduskulud .....	26
LISA 16 Muud äritulud ja –kulud .....	27
LISA 17 Finantstulud ja –kulud .....	27
LISA 18 Puhaskahjum aktsia kohta .....	27
LISA 19 Seotud osapooled .....	27
AS Baltika nõukogu .....	29
AS Baltika juhatus .....	31

## GRUPI LÜHISELOOMUSTUS

Baltika Grupp, mille emaettevõte on AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduse grupp ja tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani, Bastioni 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.

Grupi töötajate arv seisuga 31. märtsil 2013 oli 1 299 (31. detsember 2012: 1 288).

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

Gruppi kuuluvad järgmised äriühingud:

<b>Tütarettevõtte</b>	<b>Asukohamaa</b>	<b>Tegevusala</b>	<b>Osalus 31.03.2013</b>	<b>Osalus 31.12.2012</b>
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman <sup>1</sup>	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija <sup>1</sup>	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva <sup>1</sup>	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd <sup>1</sup>	Ukraina	Jaekaubandus	100%	100%
OOO Kompania „Baltman RUS“ <sup>1</sup>	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	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

<sup>1</sup>Osalus läbi tütarettevõtte.

## TEGEVUSARUANNE

### BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, ESIMENE KVARTAL 2013

Baltika parandas 2013. aasta esimese kvartali tulemust 440 tuhande euro võrra. Kvartali puhaskahjumiks kujunes 603 tuhat eurot, mis võrreldes aasta taguse 1 043 tuhande euroga tähendab 42%-list paranemist.

Parem tulemus saavutati tänu 7%-lisele müügikasvule ja seda olukorras, kus müük oli aasta esimestel kuudel võrreldes 2012. aastaga volatiilsem ja ilmastiku mõjutuste suhtes tundlikum. Pea kõiki moekaubanduse ettevõtteid mõjutas märtsi tavapärasest külmem ilm, mis tarbijate kevadrõivaste ostuvajadusi vähendas või edasi lükkas. Samas kvartali alguskuud jaanuar ja veebruar olid tugevad ja ootuspärase müügiga.

Jaemüük kasvas kõikides Balti riikides: Eestis 17%, Lätis 9% ning Leedus 6%. Ukrainas ja Venemaal müügid küll langesid, kuid see oli tingitud müügipinna vähenemisest ning müügiefektiivsus kasvas kõikidel Baltika turgudel, saavutades keskmiseks näitajaks 8%.

Eelmise aasta sama perioodiga võrreldes tõusis brutokasumi marginaal 0,2 protsendipunkti. Samuti avaldas positiivset mõju jätkuv kontroll kulude üle: opereerimiskulude suhe müügitulusse paranes 2 protsendipunkti ulatudes 55%-ni.

Tuginedes senistele tulemustele saavutab ettevõtte juhtkonna hinnangul 2013. aastaks seatud finantseesmärgid.

### Kvartaliaruande avalikustamiseni toimunud olulisemad sündmused

- ✎ Baltika avas esimeses kvartalis oma juhtiva kaubamärgi Monton uue kontseptsiooni esinduskauplused Baltikumi pealinnade kaubanduskeskustes: Tallinnas Viru Keskuses, Riias Galerija Centrs's ja Vilniuses Akropolises.
- ✎ Baltika uusim bränd Bastion esitles 30. jaanuaril esmakordselt oma kevadsuvist kollektsiooni, mis disainitud Baltikas.
- ✎ Montoni e-pood montonfashion.com sai veebruaris aastaseks ja võrreldes lansseerimisperioodiga on müük võrreldavatel kuudel kasvanud pea kolm korda.
- ✎ Baltika sõlmis aprillis Montoni moekaupluste avamiseks Valgevenes frantsiisilepingu jaekaubandusoperaatoriga Valanga OOO. Plaanis on lähema viie aasta jooksul avada vähemalt 5 Montoni 150-250m<sup>2</sup> müügipinnaga kauplust Valgevenes. Esimene Montoni kauplus Valgevenes ja ühtlasi esimene Baltika brändi frantsiisikauplus avatakse käesoleva aasta augustis Minskis.
- ✎ 2013. aasta ühe eesmärgi, tõsta Baltika Grupi brändiportfelli kõigi brändide rahvusvahelist konkurentsivõimet, raames osaletakse Disainibuldooseri projektis. Disainibuldooseri on aastani 2014 kestev pilootprojekt, mis on ellu kutsutud Eesti Disainikeskuse, Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi ning EAS-i poolt eesmärgiga tõsta Eesti ettevõtete võimekust ja ekspordipotentsiaali.
- ✎ Baltika alustas koostöös Dan Pearlman bürooga Baltmani ja Bastioni uute poekontseptsioonide väljatöötamist.
- ✎ Ivo Nikkolo brändi juhiks nimetati aprillis pika-ajaliselt Baltika Grupis töötanud ja ka Bastioni brändi juhtiv Kaie Kaas.
- ✎ Baltika aktsionäride üldkoosolek, mis toimus 10. mail, kinnitas 2012. aasta majandusaasta aruande ning kasumi kandmise eelmise perioodide jaotamata kasumisse. Koosolekul valiti 2013. aasta auditi läbiviijaks audiitorühing AS PricewaterhouseCoopers.
- ✎ Aprillis avati uued Montoni poed: Ukrainas Kiievis SkyMall kaubanduskeskuses, Lätis Galleria Riga keskuses ja Venemaal Ufa Semja keskuses; Mosaici pood avati Venemaal Ufa Mega keskuses ning Eestis lisandus multibränd pood Moetänaval. Mais avati Ivo Nikkolo kauplus Lätis Galleria Riga keskuses.

## MÜÜGITULUD

Baltika esimese kvartali müügitulu suurenes 4%. Seoses Baltika Kvartali müügiga eelmisel aastal on renditulud vähenenud 166 tuhande euro võrra, mis mõjutab ka kasvunäitajat negatiivselt 1,4%. Tugev jaemüügi kasv ja renditulude kadumine on suurendanud jaemüügi osatähtsust 93%-ni kogumüükidest.

### Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2013	1 kv 2012	+/-
Jaemüük	12 289	11 531	7%
Hulgi- ja e-poe müük	874	846	3%
Rent	2	168	-99%
Muu	21	98	-79%
<b>Kokku</b>	<b>13 186</b>	<b>12 643</b>	<b>4%</b>

### Jaemüük

Vaatamata tavapärasest jahedamale kevadele, mis mõjutas mitte ainult Baltikat vaid ka teisi rõivakaubanduses tegutsejaid, suutis Baltika suurendada jaemüüki 7%. Esimese kvartali jaemüügi tulu suurenes 758 tuhande euro võrra ja oli kokku 12 289 tuhat eurot.

Esimeses kvartalis avati Montoni uue jaekontseptsiooni esinduskauplused Baltikumi pealinnades. Uute kontseptsioonipoodide avamiseks renoveeriti olemasolevaid müügipindu või muudeti kaupluste asukohta, mis tähendas oluliste poodide (ligikaudu 5% käibest) sulgemist kuni neljaks nädalaks.

Jaekaubanduse kasvumootoriks oli jätkuvalt Baltikum moodustades esimeses kvartalis jaemüügist kokku 68%. Kõige suurema kasvu tegi läbi Eesti seoses Bastioni poodide lisandumisega. Venemaa ja Ukraina absoluutnumbrite langus on tingitud 2012. aasta jooksul suletud poodidest, mille tõttu keskmine müügipind on oluliselt vähenenud.

### Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2013	1 kv 2012	+/-	Osakaal
Eesti	3 863	3 305	17%	31%
Leedu	2 464	2 316	6%	20%
Venemaa	2 379	2 430	-2%	19%
Läti	2 072	1 895	9%	17%
Ukraina	1 511	1 585	-5%	12%
<b>Kokku</b>	<b>12 289</b>	<b>11 531</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>

### Poed ja müügipinnad

Esimeses kvartalis renoveeriti ja avati Montoni uue kontseptsiooniga esinduskauplused kõikides Baltikumi pealinnades. Lisaks avati Venemaal uus Montoni kauplus – Oz Mall kaubanduskeskuses Krasnodaris.

### Poed turgude lõikes

	31.03.2013	31.03.2012	Keskmise pinna muutus*
Eesti	35	29	11%
Leedu	27	28	-3%
Venemaa	18	19	-7%
Läti	16	15	-1%
Ukraina	16	17	-13%
<b>Poed kokku</b>	<b>112</b>	<b>108</b>	<b>-1%</b>
<b>Müügipind kokku, m<sup>2</sup></b>	<b>22 193</b>	<b>21 807</b>	

\*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud aega

Müügiefektiivsus kasvas Baltika kõikidel turgudel. Eesti turu müügiefektiivsust mõjutab Bastioni poodide lisandumine, ilma Bastionita oleks Eesti vastav näitaja olnud 9%.

### Müügiefektiivsus turgude lõikes (müük m<sup>2</sup> kohta kuus, EUR)

	1 kv 2013	1 kv 2012	+/-
Eesti	204	195	5%
Leedu	152	139	9%
Venemaa	202	192	5%
Läti	210	191	10%
Ukraina	166	155	7%
<b>Kokku</b>	<b>186</b>	<b>173</b>	<b>8%</b>

Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv esimeses kvartalis Venemaal 7% ja Ukrainas 10%.

### Brändid

Baltika Grupi uusim bränd on 2012. aasta detsembris omandatud Bastion. Bränd esitles esimest korda oma kevad-suvist kollektiooni käesoleva aasta 30. jaanuaril toimunud hooaja avaürituse raames korraldatud Baltika moeshow'l, kus see kohe ka positiivset vastukaja leidis.

### Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	1 kv 2013	1 kv 2012	+/-	Osakaal
Monton	5 990	6 037	-1%	49%
Mosaic	3 907	3 531	11%	32%
Baltman	1 027	975	5%	8%
Ivo Nikkolo	948	965	-2%	8%
Bastion	334	0	0%	3%
Muud	83	23	261%	1%
<b>Kokku</b>	<b>12 289</b>	<b>11 531</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>

Esimese kvartali parimat tulemust näitas Mosaic. Tehtud muudatused - suurenenud ülerõivaste valik ja paranenud kollektioon võeti klientide poolt hästi vastu, mille tulemusena saavutas bränd esimeses kvartalis 11%-lise müügikasvu.

Samuti kasvas Baltmani müük, mida toetas eelkõige tugev tulemus Eesti turul. Kollektiooni toetab ka Baltman Unique eritellimustoote pakkumine, mille raames jaanuaris juba viiesajast mees isikupärase riietuse omanikuks sai.

### Hulgi- ja e-poe müük

2013. aasta esimese kvartali hulgi- ja e-poe müük kokku oli 874 tuhat eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 3%.

### ÄRITGEVUSE KULUD JA KASUM

Ettevõtte brutokasumi marginaal paranes 0,2 protsendipunkti võrra tõustes 51,3%-ni. Kvartali brutokasumiks oli 6 762 tuhat eurot, mis on 5% ehk 307 tuhat eurot rohkem kui eelmise aasta samal perioodil.

Keskmise müügipinna suuruses ei olnud esimeses kvartalis olulisi muutusi. Sama peegeldub ka turustuskuludes, mis jäid eelmise aasta esimese kvartali tasemele. Turustuskulud olid esimeses kvartalis 6 568 tuhat eurot, mis on 16 tuhande euro võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Mõningast kasvu rendi ja palgakuludes tasandas konsultatsiooni ja juhtimisteenuste kulu vähenemine.

Üldhalduskulud jäid olulises osas samale tasemele kui eelmisel aastal, välja arvatud rendikulud. Seoses 2012. aasta kolmandas kvartalis toimunud kinnisvara müügiga kasvasid üldhalduse rendikulud 104 tuhande euro võrra. Üldhalduskulud suurenesid esimeses kvartalis 58 tuhande euro võrra, seega suudeti kulusid, v.a. rendikulu, 46 tuhande euro võrra kokku hoida.

Opereerimiskulude suhe müügituludesse oli esimeses kvartalis 55%. Lisandusid küll üldhalduse rendikulud, kuid seoses tulude kasvuga samal kulubaasil on suhe 2 protsendipunkti võrra paranenud (2012. aasta esimene kvartal: 57%).

Esimese kvartali ärikahjum oli 527 tuhat eurot. Tulemus on 263 tuhande euro võrra parem kui eelmise aasta samal perioodil. Esimese kvartali EBITDA -154 tuhat eurot on 61 tuhande euro võrra parem kui eelmise aasta sama perioodi tulemus.

Neto finantskulu oli esimeses kvartalis kokku 76 tuhat eurot, mis on 159 tuhande euro võrra vähenenud eelmise aasta sama perioodiga võrreldes. Peamiseks põhjuseks on langenud intressikulud (217 tuhat eurot väiksem intressikulu kui eelneval aastal) seoses 2012. aasta kolmandas kvartalis laenukoormuse olulise vähendamisega.

2013. aasta esimese kvartali puhaskahjumiks kujunes 603 tuhat eurot. Grupi tegevusala on sesoonne ning esimene kvartal on Baltika nõrgim. Puhaskahjum vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 440 tuhande euro võrra ehk 42%.

## FINANTSSEISUND

2013. aasta esimeses kvartalis tegeleti jaevõrgu investeerimiskava elluviimisega ja sellega seoses on ka investeeringud põhivarasse kasvanud. Esimeses kvartalis on põhivara soetusmaksumus suurenenud 841 tuhande euro võrra. Kvartali kulum oli 298 tuhat eurot ja seega on põhivara jääkväärtus võrreldes aasta lõpuga kasvanud 554 tuhande euro võrra.

Vastavalt investeerimiskavale on finantsvahendeid kasutatud arendustegevuseks ning sesoonselt madalamat rahavoogu äritegevusest on finantseeritud arvelduskrediidi kasutamiseks. Völakohustused suurenesid eelmise aasta lõpu seisuga võrreldes 817 tuhande euro võrra ja olid 31. märtsi 2013 seisuga 7 117 tuhat eurot.

Esimene kvartal on periood, kus peamiselt just tootmistsükli tõttu tuleb käibekapitali finantseerida. Kuigi ärikahjum ilma amortisatsioonita oli vaid 154 tuhat eurot, oli perioodi äritegevuse raha väljavoog seoses käibekapitaliga – hankijatele tasumisega, 1 049 tuhat eurot. Grupil on stabiilne finantspositsioon ning nii suudetakse lisaks äritegevusele panustada investeerimistegevusse. Jaevõrgu renoveerimistöödest tulenevalt investeeriti 1 042 tuhat eurot põhivaradesse. Aprillis saadi 2012. aastal kokkulepitud 3 000 tuhat euro suurusest investeerimislaenust viimane osa ehk 1 000 tuhat eurot, mis tagab investeerimisplaani sujuva elluviimise.

Grupi netovõlg (intressi kandvad völakohustused – raha ja raha ekvivalendid) oli 31. märtsi seisuga 6 276 tuhat eurot, mis on peamiselt eelnevalt nimetatud tegevustest tulenevalt 2 083 tuhande euro võrra suurem kui eelmise aasta lõpus. Netovõla suhe omakapitali seisuga 31. märts 2013 oli 65%, mis on oluliselt paranenud võrreldes sesoonsuselt sama äritsükli näitajaga seisuga 31. märts 2012, mil see oli 210%. Paranenud finantspositsiooni näitab ka likviidsuskordaja, mis on tänu nii käibevara suurenemisele kui kohustuste vähenemisele tugev 1,8 (31. märts 2012: 1,2).

## INIMESED

Baltika Grupis töötas 2013. aasta 31. märtsi seisuga 1 299 inimest, mis on 11 inimese võrra rohkem kui 31. detsembril 2012 (1 288), sealhulgas jaekaubanduses 717 (31.12.2012: 709), tootmises 398 (394) ning peakontoris koos logistikakeskusega 184 (185) inimest. 2013. aasta esimese kvartali keskmine töötajate arv Grupis oli 1 297 (2012. aasta esimene kvartal: 1 327).

Jaauari lõpus alustas Baltman OÜ juhatuse liikmena Pille Põldsam. Baltika Grupis vastutab ta Eesti turu jaemüügi eesmärkide kujundamise ja elluviimise, jaemüügi igapäevase operatiivse töökorralduse ning müügi- ja teenindusmeeskonna juhtimise eest.

Baltika Grupi töötajatele arvestati 2013. aasta esimeses kvartalis kokku töötasusid summas 2 726 tuhat eurot (2012: 2 472 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete arvestatud tasud koos maksudega ulatusid 93 tuhande euronit (2012: 66 tuhat eurot).

**GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD ( I KVARTAL 2013)**

	3 kuud ja 31.03.2013	3 kuud ja 31.03.2012	3 kuud ja 31.03.2011	3 kuud ja 31.03.2010
Müügitulu (EUR tuh.)	13 186	12 643	11 771	11 047
Jaemüük (EUR tuh.)	12 289	11 531	10 755	9 927
Jaemüügi osakaal müügituludes	93%	91%	91%	90%
Poodide arv	112	108	116	131
Müügipind perioodi lõpu seisuga (m <sup>2</sup> )	22 193	21 807	23 961	26 178
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 299	1 316	1 418	1 647
Brutorentaablus	51,3%	51,1%	50,0%	46,4%
EBITDA (EUR tuh.)	-154	-215	-1 431	-1 234
EBITDA marginaal	-1,2%	-1,7%	-12,2%	-11,2%
Ärentaablus	-4,0%	-6,2%	-17,8%	-18,1%
Maksueelse kasumi rentaablus	-4,6%	-8,1%	-20,1%	-18,3%
Puhasrentaablus	-4,6%	-8,2%	-20,1%	-18,5%
Likviidsuskordaja	1,8	1,2	1,4	0,8
Varude käibekordaja	2,26	2,89	2,54	2,14
Netovõla ja omakapitali suhe	65,1%	209,8%	190,3%	223,2%
Omakapitali tootlus	-6,5%	-57,2%	-51,4%	-67,8%
Koguvarede tootlus	-2,3%	-15,4%	-15,4%	-17,7%

**Suhtarvude valemid**

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon ja põhivara mahakandmine

EBITDA marginaal = EBITDA/Müügitulu

Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu

Ärentaablus = Ärikasum/Müügitulu

Maksueelse kasumi rentaablus = Kasum enne tulumaksu/Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu

Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused

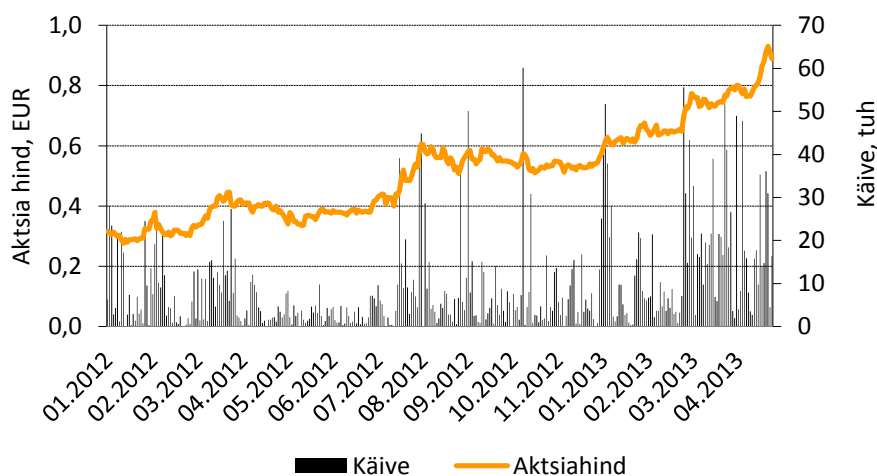
Varude käibekordaja = Müüdnud kaupade kulu/Keskmine varud\*

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

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

Koguvarede tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine koguvarede\*

\*12 kuu keskmine

**AKTSIA HIND JA KÄIVE**




## JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

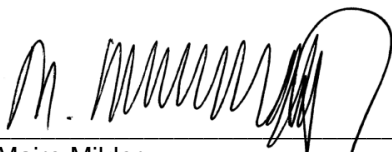
Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid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



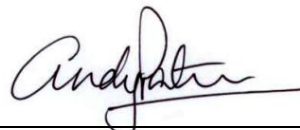
Meelis Milder  
Juhatuse esimees  
15. mai 2013



Maigi Pärnik-Pernik  
Juhatuse liige  
15. mai 2013



Maire Milder  
Juhatuse liige  
15. mai 2013



Andrew J. D. Paterson  
Juhatuse liige  
15. mai 2013



Kati Kusmin  
Juhatuse liige  
15. mai 2013

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

### JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 10-28 toodud AS Baltika 2013. aasta I kvartali raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



Meelis Milder  
Juhatusesimees  
15. mai 2013



Maigi Pärnik-Pernik  
Juhatuseliige  
15. mai 2013



Maire Milder  
Juhatuseliige  
15. mai 2013



Andrew J. D. Paterson  
Juhatuseliige  
15. mai 2013



Kati Kusmin  
Juhatuseliige  
15. mai 2013

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>VARA</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	3	815	2 078
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 125	1 836
Varud	5	11 455	11 471
<b>Käibevara kokku</b>		<b>14 395</b>	<b>15 385</b>
<b>Põhivara</b>			
Edasilükkunud tulumaksuvara		637	637
Muu pikaajaline vara	4	1 104	1 088
Materiaalne põhivara	6	2 810	2 256
Immateriaalne põhivara	7	4 090	4 150
<b>Põhivara kokku</b>		<b>8 641</b>	<b>8 131</b>
<b>VARA KOKKU</b>		<b>23 036</b>	<b>23 516</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	8	1 649	1 598
Võlad hankijatele ja muud kohustused	9	6 264	7 005
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>7 913</b>	<b>8 603</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	8	5 468	4 702
Muud kohustused	9	21	25
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>5 489</b>	<b>4 727</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>13 402</b>	<b>13 330</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktsiakapital nimiväärtuses	10	7 159	7 159
Ülekurss		94	63
Reservid	10	1 182	1 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 471	1 667
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-603	804
Valuutakursi muutuste reserv		-669	-689
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>9 634</b>	<b>10 186</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>23 036</b>	<b>23 516</b>

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>1 kv 2013</b>	<b>1 kv 2012</b>
Müügitulu	11,12	13 186	12 643
Müüdnud kaupade kulu	13	-6 424	-6 188
<b>Brutokasum</b>		<b>6 762</b>	<b>6 455</b>
Turustuskulud	14	-6 575	-6 584
Üldhalduskulud	15	-735	-684
Muud äritulud	16	28	33
Muud ärikulud	16	-7	-10
<b>Ärikahjum</b>		<b>-527</b>	<b>-790</b>
Finantstulud	17	17	107
Finantskulud	17	-93	-342
<b>Kahjum enne maksustamist</b>		<b>-603</b>	<b>-1 025</b>
Tulumaks		0	-18
<b>Aruandeperioodi puhaskahjum</b>		<b>-603</b>	<b>-1 043</b>
Perioodi puhaskahjumi jaotus:			
Emaettevõtja osa		-603	-1 044
Mittekontrolliva osaluse osa		0	1
<b>Muu koondkasum</b>			
Valuutakursi vahed		20	78
<b>Aruandeperioodi koondkahjum</b>		<b>-583</b>	<b>-965</b>
Perioodi koondkahjumi jaotus:			
Emaettevõtja osa		-583	-966
Mittekontrolliva osaluse osa		0	1
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR	18	-0,02	-0,03
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR	18	-0,02	-0,03

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	<b>Lisa</b>	<b>1 kv 2013</b>	<b>1 kv 2012</b>
<b>Äritegevus</b>			
Ärikahjum		-527	-790
Korrigeerimised:			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	13-15	374	505
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		1	-4
Muud mitterahalised kulud		19	46
Muutused käibekapitalis:			
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-96	256
Varude saldo muutus	5	17	897
Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	9	-771	-1 236
Makstud intressid		-66	-284
Makstud tulumaks		0	-46
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>-1 049</b>	<b>-656</b>
<b>Investeeringistegevus</b>			
Põhivara soetamine	6, 7	-1 042	-56
Põhivara müük		0	6
<b>Rahavood investeeringistegevusest kokku</b>		<b>-1 042</b>	<b>-50</b>
<b>Finantseerimistegevus</b>			
Laenude tagasimaksed	8	-360	-157
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	1 185	524
Makstud kapitalirendimakseid		-5	-42
Tehingud aktsioptsioonidega	8	-3	0
<b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>		<b>817</b>	<b>325</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>-1 274</b>	<b>-381</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>3</b>	<b>2 078</b>	<b>863</b>
Valuutakursi muutuse mõju raha ja raha ekvivalentidele		11	0
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>3</b>	<b>815</b>	<b>482</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-1 263</b>	<b>-381</b>

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital

	Aksia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum (-kahjum)	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
<b>Saldo 31.12.2011</b>	<b>25 056</b>	<b>89</b>	<b>2 494</b>	<b>-17 455</b>	<b>-727</b>	<b>9 457</b>	<b>165</b>	<b>9 622</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 044	0	-1 044	1	-1 043
Muu koondkasum	0	0	0	0	78	78	0	78
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-1 044	78	-966	1	-965
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b>25 056</b>	<b>89</b>	<b>2 494</b>	<b>-18 499</b>	<b>-649</b>	<b>8 491</b>	<b>166</b>	<b>8 657</b>
<b>Saldo 31.12.2012</b>	<b>7 159</b>	<b>63</b>	<b>1 182</b>	<b>2 471</b>	<b>-689</b>	<b>10 186</b>	<b>0</b>	<b>10 186</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-603	0	-603	0	-603
Muu koondkasum	0	0	0	0	20	20	0	20
Kokku aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	-603	20	-583	0	-583
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 15)	0	31	0	0	0	31	0	31
<b>Saldo 31.03.2013</b>	<b>7 159</b>	<b>94</b>	<b>1 182</b>	<b>1 868</b>	<b>-669</b>	<b>9 634</b>	<b>0</b>	<b>9 634</b>

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

### LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on Eesti Vabariigis registreeritud AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduse ettevõtte, mis opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani, Bastioni ja Ivo Nikkolo jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraktsionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 10), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2013. aasta 31. märtsi seisuga koostatud Grupi konsolideeritud lühendatud 3 kuu 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 2012 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Grupi viimases 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2013 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Grupi finantsaruannetele vahearuanne koostamise seisuga.

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

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

### LISA 2 Finantsriskid

Oma igapäevases tegevuses puutub Grupp kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa ettevõtte äritegevusest. Ettevõtte võime identifitseerida, mõõta ning kontrollida erinevaid riske on oluliseks sisendiks kogu Grupi kasumlikkusele. Risk on Grupi juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidirisk, likviidsusrisk ja tegevusrisk. Emaettevõtte juhatuse hinnangul on kõik riskid Grupi jaoks olulised.

Grupi 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 Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

#### Tururisk

##### *Valuutarisk*

Müük välisvaluutas moodustab Grupi müügitulust 64% (2012 3 kuud: 65%). Olulisemad välisvaluta Grupi jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu lant), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust, valmistoodangut väljapoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluta on EUR (euro) ja USD (USA dollar).

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

Grupi tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Grupp omab tütarettevõtteid. Aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla -1,52% (2012: +1,12%), Ukraina grivna -0,90% (2012: +3,56%) ja Läti lant -0,16% (2012: +0,91%). Leedu lant kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli -0,75% (2012: +4,18%).

Valuutariskile on avatud välisvaluutades hoitav raha ja selle ekvivalendid (lisa 3), nõuded ostjatele (lisa 4) ja võlad hankijatele (lisa 9).

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

Grupp ei ole 2013. ega 2012. aasta aruandeperioodidel kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra, v.a juhtudel, kui devalveeritakse valuutasid turgudel, kus asuvad Grupi tütarettevõtted. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab Grupp riskide vähendamiseks 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 pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Õiglase väärtuse intressiriski ei ole, kuna Grupil puuduvad intressikandvad finantsinstrumentid, mida kajastatakse õiglasel väärtuses. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

Grupi pikaajalised võlakohustused seisuga 31. märts 2013 ja 31. detsember 2012 kandsid ühe või kuue kuu Euribor-il 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.

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

#### *Hinnarisk*

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

#### **Krediidirisk**

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

#### *Raha ja raha ekvivalendid*

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides peamiselt krediidireitinguga „A“ hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi. Peamiselt Ida-Euroopa regioonis tegutsevatest pankadest aktsepteeritakse ka „B“ krediidireitingut.

#### *Nõuded ostjatele*

Hulgimüügi klientide puhul põhineb krediidikontroll järgmistel tegevustel: finantspositsiooni jälgimine, ajalooline maksekäitumine ja muud faktorid. Vastavalt Grupi krediidipoliitikale nõutakse uutelt hulgimüügi klientidelt ettemaksu, pikaajalistelt lepingupartneritelt tagatise nõuete laekumise kindlustamiseks ei nõuta, vaid keskendutakse pidevale saadetiste, laekumata nõuete saldo ja maksetähtaegadest kinnipidamise jälgimisele.

Maksimaalne nõuetest ostjatele ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 4) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 31. märts 2013 oli peale allahindlusi 1 391 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 307 tuhat eurot).

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



## Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalik risk, et Grupil on piiratud või ebapiisavad rahalised vahendid, et täita Grupi tegevusest tulenevaid kohustusi. Juhatus jälgib pidevalt rahavooprognoose, kasutades Grupi rahaliste vahendite olemasolu ja piisavust võetud kohustuste täitmiseks ning Grupi strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Likviidsusrisi maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenud, arvelduskrediit, võlakirjade emitteerimine 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. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31. märts 2013 oli 382 tuhat eurot (31. detsember 2012: 1 567 tuhat eurot).

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. märts 2013

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) <sup>2</sup>	5 561	1 866	4 097	5 963
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	30	23	9	32
Vahetusvõlakirjad, aktsiaoptioonid (lisa 8)	1 526	114	1 636	1 750
Võlad hankijatele (lisa 9)	3 598	3 598	0	3 598
Muud finantskohustused	47	47	0	47
<b>Kokku</b>	<b>10 762</b>	<b>5 648</b>	<b>5 742</b>	<b>11 390</b>

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2012

	Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup>			Kokku
	Saldo	1-12 kuud	1-5 aastat	
Laenud (lisa 8) <sup>2</sup>	4 735	1 765	3 329	5 094
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	36	25	13	38
Vahetusvõlakirjad, aktsiaoptioonid (lisa 8)	1 529	117	1 636	1 753
Võlad hankijatele (lisa 9)	4 162	4 162	0	4 162
Muud finantskohustused	91	91	0	91
<b>Kokku</b>	<b>10 553</b>	<b>6 160</b>	<b>4 978</b>	<b>11 138</b>

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

<sup>2</sup>Kasutatud arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansipäevast tuginedes lepingulisele tagasimakse tähtajale.

## Tegevusrisk

Enim mõjutavad Grupi tegevust majanduse tsüklilisus sihtturgudel ja muutused konkurentsitasemetes, samuti konkreetsete turgudega seotud riskid.

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

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

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

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 materjalitootjatega.

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.

#### *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. Netovõla ja omakapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena omakapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu intressikandvatest võlakohustustest.

Grupi eesmärgiks on säilitada netovõla ja omakapitali suhe alla 50%. 2012. aasta lõpuks eesmärk saavutati. 2013. aasta esimese kvartali lõpu seisuga seda siiski ei saavutatud, peamiseks põhjuseks on Grupi äri sesoonsus. Esimeses kvartalis teeniti kahjumit ning samuti suurenesid võlakohustused peamiselt investeerimistegevuse tõttu (arvelduskrediidi kasutamine).

#### **Grupi netovõla ja omakapitali suhe**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	7 091	6 271
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 3)	-815	-2 078
Netovõlg	6 276	4 193
Omakapital	9 634	10 186
<b>Netovõla ja omakapitali suhe</b>	<b>65%</b>	<b>41%</b>

#### **Õiglane väärtus**

Grupi hinnangul ei erine konsolideeritud finantsseisundi aruandes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. märts 2013 ja 31. detsember 2012 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. Kuna enamuse Grupi pikaajalisi võlakohustusi kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Grupi riskimarginaalid ei ole aruandeperioodil oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele. Eelnevast tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäära, mis on Grupile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**LISA 3 Raha ja raha ekvivalendid**

	31.03.2013	31.12.2012
Sularaha kassas	175	415
Pangakontod ja üleöödeposiidid	640	1 663
<b>Kokku</b>	<b>815</b>	<b>2 078</b>

**Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes**

	31.03.2013	31.12.2012
RUB (Venemaa rubla)	314	510
EUR (euro)	220	1 198
LTL (Leedu litt)	167	103
UAH (Ukraina grivna)	58	144
LVL (Läti latt)	56	123
<b>Kokku</b>	<b>815</b>	<b>2 078</b>

**LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded**

<b>Lühiajalised</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Nõuded ostjatele, neto	764	680
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	791	763
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	517	344
Käibemaks	464	233
tulumaksu ettemaks	17	15
muud maksud	36	96
Muud lühiajalised nõuded	53	49
<b>Kokku</b>	<b>2 125</b>	<b>1 836</b>
<b>Pikaajalised</b>		
Pikaajaline rendi ettemaks	477	461
Muud pikaajalised nõuded	627	627
<b>Kokku</b>	<b>1 104</b>	<b>1 088</b>

Info nõuetest seotud osapoolte vastu on lisas 19.

**Nõuded ostjatele**

	31.03.2013	31.12.2012
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	765	681
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	-1	-1
<b>Nõuded ostjatele, neto</b>	<b>764</b>	<b>680</b>

**Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes**

	31.03.2013	31.12.2012
Maksetähtaeg tulevikus	646	608
Kuni 1 kuu üle tähtaja	108	36
1-3 kuud üle tähtaja	2	19
3-6 kuud üle tähtaja	8	17
<b>Kokku</b>	<b>764</b>	<b>680</b>

**Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes**

	31.03.2013	31.12.2012
EUR (euro)	584	425
LVL (Läti latt)	82	140
RUB (Venemaa rubla)	71	65
UAH (Ukraina grivna)	24	30
LTL (Leedu litt)	3	20
<b>Kokku</b>	<b>764</b>	<b>680</b>

**LISA 5 Varud**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Kangas ja furnituur	1 989	2 281
Lõpetamata toodang	69	69
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 082	9 330
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	0	-460
Ettemaksed hankijatele	315	251
<b>Kokku</b>	<b>11 455</b>	<b>11 471</b>

**LISA 6 Materiaalne põhivara**

	<b>Hooned, rajatised</b>	<b>Masinad, seadmed</b>	<b>Muu inventar</b>	<b>Lõpetamata ehitus</b>	<b>Kokku</b>
<b>31.12.2011</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>9 231</b>	<b>5 633</b>	<b>6 691</b>	<b>0</b>	<b>21 554</b>
Akumuleeritud kulum	-3 360	-4 655	-5 509	0	-13 523
<b>Jääkväärtus</b>	<b>5 871</b>	<b>978</b>	<b>1 182</b>	<b>0</b>	<b>8 031</b>
Soetatud	7	9	26	14	56
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	6	0	6
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-2	0	-2
Ümbergrupeerimine	-21	4	17	0	0
Kulum	-163	-88	-179	0	-430
Kursivahed	-5	13	9	0	17
<b>31.03.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>9 124</b>	<b>5 675</b>	<b>6 777</b>	<b>14</b>	<b>21 590</b>
Akumuleeritud kulum	-3 435	-4 759	-5 718	0	-13 912
<b>Jääkväärtus</b>	<b>5 689</b>	<b>916</b>	<b>1 059</b>	<b>14</b>	<b>7 678</b>
<b>31.12.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>3 975</b>	<b>5 480</b>	<b>6 645</b>	<b>3</b>	<b>16 103</b>
Akumuleeritud kulum	-3 303	-4 786	-5 758	0	-13 847
<b>Jääkväärtus</b>	<b>672</b>	<b>694</b>	<b>887</b>	<b>3</b>	<b>2 256</b>
Soetatud	266	90	417	68	841
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	0	1	1
Müüdüd ja maha kantud	0	0	-1	0	-1
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-2	0	-2
Ümbergrupeerimine	0	-34	38	-4	0
Kulum	-88	-92	-118	0	-298
Kursivahed	6	1	3	3	13
<b>31.03.2013</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>4 167</b>	<b>5 547</b>	<b>6 975</b>	<b>71</b>	<b>16 760</b>
Akumuleeritud kulum	-3 311	-4 888	-5 751	0	-13 950
<b>Jääkväärtus</b>	<b>856</b>	<b>659</b>	<b>1 224</b>	<b>71</b>	<b>2 810</b>

**LISA 7 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
<b>31.12.2011</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 187</b>	<b>643</b>	<b>10</b>	<b>2 218</b>	<b>5 058</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 222	-171	0	0	-1 393
<b>Jääkväärtus</b>	<b>965</b>	<b>472</b>	<b>10</b>	<b>2 218</b>	<b>3 665</b>
Amortisatsioon	-71	-8	0	0	-79
Kursivahed	5	0	0	107	112
<b>31.03.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 185</b>	<b>643</b>	<b>10</b>	<b>2 325</b>	<b>5 163</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 286	-179	0	0	-1 465
<b>Jääkväärtus</b>	<b>899</b>	<b>464</b>	<b>10</b>	<b>2 325</b>	<b>3 698</b>
<b>31.12.2012</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 296</b>	<b>1 243</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>	<b>5 818</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 464	-204	0	0	-1 668
<b>Jääkväärtus</b>	<b>832</b>	<b>1 039</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>	<b>4 150</b>
Soetatud	2	0	0	0	2
Amortisatsioon	-68	-11	0	0	-79
Kursivahed	0	0	0	17	17
<b>31.03.2013</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 302</b>	<b>1 243</b>	<b>0</b>	<b>2 296</b>	<b>5 841</b>
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 536	-215	0	0	-1 751
<b>Jääkväärtus</b>	<b>766</b>	<b>1 028</b>	<b>0</b>	<b>2 296</b>	<b>4 090</b>

**LISA 8 Võlakohustused**

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil	1 626	1 570
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	21	23
Aksiaoptioonid (lisa 19)	2	5
<b>Kokku</b>	<b>1 649</b>	<b>1 598</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pikaajalised pangalaenud	3 935	3 165
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	9	13
Vahetusvõlakirjad , aksiaoptioonid (lisa 19)	1 524	1 524
<b>Kokku</b>	<b>5 468</b>	<b>4 702</b>
<b>Kokku võlakohustused</b>	<b>7 117</b>	<b>6 300</b>

Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenu makseid summas 360 tuhat eurot (2012: 157 tuhat eurot). Aruandeperioodi kõikide intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 88 tuhat eurot (2012: 305 tuhat eurot), sh 28 tuhat võlakirjade intressikulu. Arvelduskrediiti oli seisuga 31. märts 2013 kasutatud 1 185 tuhat eurot (31. detsember 2012: 0 tuhat eurot).

**Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. märts 2013**

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	5 561	EURIBOR+4,40%
H-võlakirjad (lisa 19)	1 500	7,50%
<b>Kokku</b>	<b>7 061</b>	

**Grupi intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 31. detsember 2012**

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	4 735	EURIBOR+4,28%
H-võlakirjad (lisa 19)	1 500	7,50%
<b>Kokku</b>	<b>6 235</b>	

**LISA 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused**

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Lühiajalised kohustused</b>		
Võlad hankijatele	3 598	4 162
Maksudkohustused, sh	1 049	1 218
isiku tulumaks	238	171
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	524	454
käibemaks	256	565
ettevõtte tulumaksu võlg	10	11
muud maksud	21	17
Võlad töövõtjatele <sup>1</sup>	1 177	1 234
Muud viitvõlad <sup>2</sup>	153	91
Ostjate ettemaksud	17	24
Muud lühiajalised võlad	270	276
<b>Kokku</b>	<b>6 264</b>	<b>7 005</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>		
Muud pikaajalised kohustused <sup>3</sup>	21	25

<sup>1</sup>Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

<sup>2</sup>Muude viitvõlgadena on kajastatud muuhulgas intressivõlg summas 106 tuhat eurot (31. detsember 2012: 79 tuhat eurot).

<sup>3</sup>Muud pikaajalised kohustused koosnevad peamiselt tulevaste perioodide tuludest.

Info kohustusest seotud osapooltele on lisas 19.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	31.03.2013	31.12.2012
EUR (euro)	2 621	2 822
USD (USA dollar)	871	1 121
RUB (Venemaa rubla)	102	80
LVL (Läti lant)	54	98
UAH (Ukraina grivna)	46	45
LTL (Leedu lant)	42	72
Muud valuutad	15	15
<b>Kokku</b>	<b>3 751</b>	<b>4 253</b>

## LISA 10 Omakapital

### Aktsiakapital ja reservid

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Aktsiakapital	7 159	7 159
Aktsiate arv (tk)	35 794 850	35 794 850
Aksia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,20
Kohustuslik reservkapital	1 182	1 182

Seisuga 31. märts 2013 ja 31. detsember 2012 on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. Nii 31. märts 2013 kui ka 31. detsember 2012 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest, mis olid kõik noteeritud Tallinna Börsil.

### Vahetusvõlakirjad ja aktsiaoptsioonid

	<b>Väljalaske- kuupäev</b>	<b>Aktsiate märkimis- periood</b>	<b>Vahetusvõlakirjade arv 31.03.2013</b>	<b>Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2012</b>
H-Võlakiri	11.05.2012	11.05.2013-10.05.2014	5 000 000	5 000 000
I-Võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	2 350 000	2 350 000

#### 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 märkida üks aktsiaseltsi aksia 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. Võlakirjad väljastati Baltika Grupi äriühingute juhtivtöötajatele.

#### H-võlakiri

Aktsionäride koosolek 20. aprillil 2012 võttis vastu otsuse väljastada 5 000 000 vahetusvõlakirja (H-võlakiri) nominaalväärtusega 0,30 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aksia nimiväärtusega 0,20 eurot. Aktsia väljalaskehind on 0,30 eurot. Aktsia väljalaskehinna ja aktsia nimiväärtuse vahe moodustab ülekursi. Aktsiate märkimisaeg on 11. mai 2013 kuni 10. mai 2014. Võlakirja intress on 7,5% aastas. Nimetatud võlakirjad väljastati olulise mõjuga seotud osapoolle KJK Fund, Sicav-SIF.

### Aktsionäride struktuur seisuga 31. märts 2013

	<b>Aktsiate arv</b>	<b>Osalus</b>
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 570 446	18,36%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 407 532	9,52%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 670 000	4,67%
6. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	2,08%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtteid	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 724 784	27,16%
<b>Kokku</b>	<b>35 794 850</b>	<b>100,00%</b>

**Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2012**

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 556 115	18,32%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 407 532	9,52%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 690 000	4,72%
6. Juhatus ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	2,08%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatus liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Nõukogu liikmetega seotud ülal nimetatud ettevõtte	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 719 115	27,15%
<b>Kokku</b>	<b>35 794 850</b>	<b>100,00%</b>



\*OÜ BMIG on emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all

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

**LISA 11 Segmendid**

Grupi kõrgeimaks äriotsustajaks on emaettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Grupi sisemisi aruandeid hindamaks tulemuslikkust ja langetamaks otsuseid ressursside 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 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;
-  Ida-Euroopa regioon hõlmab tegevust Venemaal ja Ukrainas;

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust Grupivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum Grupi 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 31. märtsil 2013 ja 31. detsembril 2012 lõppenud aruandeperioodide kohta**

	Jae- kauban- dus Balti regioon	Jae- kauban- dus Ida- Euroopa	Hulgi- kauban- dus <sup>1</sup>	Kinnis- vara- haldus <sup>3</sup>	Kokku
<b>1 kv 2013 ja seisuga 31. märts 2013</b>					
Müügitulu (grupiväline)	8 399	3 890	897	0	13 186
Segmenti kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	998	-356	244	0	886
sh põhivara amortisatsioon	-152	-100	0	0	-252
Segmenti varud	3 794	1 873	0	0	5 667



**1 kv 2012 ja seisuga 31. märts 2012**

Müügitulu (grupiväline)	7 516	4 015	944	168	12 643
Segmendi kasum (-kahjum) <sup>2</sup>	787	-536	266	155	672
sh põhivara amortisatsioon	-223	-117	0	0	-340
Segmendi varud	3 212	1 791	0	0	5 003

<sup>1</sup>Hulgikaubanduse segment sisaldab lisaks kaupade müügile ka materjali ja õmblusteenuse müüki ning müüki e-kaubandusest.

<sup>2</sup>Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta.

<sup>3</sup>Aastal 2012 müüs Grupp kinnistu, mille tagajärjel väljus Grupp kinnisvaraärist.

**Segmendi ärikasumi (-kahjumi) seostamine konsolideeritud ärikahjumiga**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Segmentide kasum	886	672
Jagamata kulud <sup>1</sup> :		
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-699	-801
üldhalduskulud	-735	-684
muud äritulud (kulud), neto	21	23
<b>Ärikahjum</b>	<b>-527</b>	<b>-790</b>

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

**Segmendi varude seostamine Grupi finantsseisundi aruande varudega**

	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Segmendi varud kokku	5 667	5 980	5 003
Ema- ja tootmisettevõtte varud	5 788	5 491	4 143
<b>Varud finantsseisundi aruandes kokku</b>	<b>11 455</b>	<b>11 471</b>	<b>9 146</b>

**LISA 12 Müügitulu**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Kaupade müük	13 163	12 377
Renditulu	0	168
Muu müük	23	98
<b>Kokku</b>	<b>13 186</b>	<b>12 643</b>

**Müügitulu geograafiliste (kliendi asukoht) piirkondade lõikes**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Eesti	4 148	3 817
Venemaa	2 492	2 533
Leedu	2 481	2 324
Läti	2 196	1 969
Ukraina	1 513	1 601
Soome	257	227
Saksamaa	94	165
Muud riigid	5	7
<b>Kokku</b>	<b>13 186</b>	<b>12 643</b>

**LISA 13 Müüdnud kaupade kulu**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Kauba- ja materjali kulu	5 809	5 603
Tootmise tööjõukulud	748	707
Rendikulud	167	158
Mitmesugused tootmiskulud	115	116
Tootmispõhivara kulum (lisa 6,7)	45	54
Varude allahindluse muutus	-460	-450
<b>Kokku</b>	<b>6 424</b>	<b>6 188</b>

**LISA 14 Turustuskulud**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Rendikulud	2 592	2 497
Tööjõukulud	2 562	2 396
Põhivara kulum (lisa 6,7)	286	373
Reklaamikulud	282	271
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	192	196
Kaardimaksete kulud	100	91
Kommunaalteenused ja valvekulu	85	74
Lähetuskulud	77	68
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	49	107
Infotehnoloogia kulud	49	57
Sidekulud	39	33
Muud müügikulud <sup>1</sup>	262	421
<b>Kokku</b>	<b>6 575</b>	<b>6 584</b>

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

**LISA 15 Üldhalduskulud**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Tööjõukulud <sup>1</sup>	323	303
Rendikulud	111	7
Infotehnoloogia kulud	58	66
Pangateenused	52	72
Põhivara kulum (lisa 6,7)	41	78
Kütte- ja elektrikulud	34	26
Juhtimis-, juriidilised-, audiitori- jm konsultatsiooniteenused	32	57
Sponsorlus, kingitused, annetused	14	7
Muud üldhalduskulud <sup>2</sup>	70	68
<b>Kokku</b>	<b>735</b>	<b>684</b>

<sup>1</sup>Tööjõukulud sisaldavad aktsioptsiooni programmi raames saadud töötajate teenuste kulu (palgakulu) summas 31 tuhat eurot (2012: 0 tuhat eurot).

<sup>2</sup>Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustust, kontori-, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal- ja valvekulusid ning muid teenuseid.

**LISA 16 Muud äritulud ja –kulud**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Kasum materiaalse põhivara müügist	0	4
Muud äritulud	1	4
Kasum valuutakursi muutustest	26	25
Trahvid, viivised, maksuintressid	-3	-5
Muud ärikulud	-3	-5
<b>Kokku</b>	<b>21</b>	<b>23</b>

**LISA 17 Finantstulud ja –kulud**

	1 kv 2013	1 kv 2012
Intressikulu	-88	-305
Kasum valuutakursi muutustest	17	107
Muud finantskulud	-5	-37
<b>Kokku</b>	<b>-76</b>	<b>-235</b>

**LISA 18 Puhaskahjum aktsia kohta**

		1 kv 2013	1 kv 2012
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tuhat)	tk	35 795	35 795
Emaettevõtja aktsionäride osa kahjumist	-	-603	-1 044
<b>Tava puhaskahjum aktsia kohta</b>	EUR	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>
<b>Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta</b>	EUR	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>

Esimeses kvartalis 2013 kui ka 2012 oli tava puhaskahjum aktsia kohta võrdne lahustatud puhaskahjumiga aktsia kohta, kuivõrd Grupp teenis mõlemal kvartalil kahjumit.

Juhul, kui Grupp oleks teeninud kasumit, oleks lahustatud puhaskasumit aktsia kohta korrigeeritud nii, et lihtaktsiaid oleks korrigeeritud kahte tüüpi potentsiaalselt konverteeritavate instrumentidega:

- ☒ H-võlakirjad;
- ☒ I-võlakirjad 2013. aasta esimeses kvartalis ning G-võlakirjad 2012. aasta esimeses kvartalis

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2013. aasta kolme kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,67 eurot (2012: 0,34 eurot).

**LISA 19 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 aktsiastest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid (lisa 10);
- ☒ juhatuse ja nõukogu liikmeid<sup>1</sup>;
- ☒ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☒ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

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

**Tehingud seotud osapooltega**

	<b>1 kv 2013</b>	<b>1 kv 2012</b>
	<b>Ostud</b>	<b>Ostud</b>
Teenused	57	50
<b>Kokku</b>	<b>57</b>	<b>50</b>

2013. aasta esimeses kvartalis on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis-, side- ja muid teenuseid. 2012. aasta esimeses kvartalis on AS Baltika seotud osapooltelt ostnud peamiselt juhtimis- ja muid teenuseid.

**Saldod seotud osapooltega**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Muud lühiajalised nõuded (lisa 4)	1	1
<b>Nõuded seotud osapooltele kokku</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Võlakohustused ja intressikohustused (lisa 8, 9)	1 620	1 592
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 9)	17	18
<b>Võlad seotud osapooltele kokku</b>	<b>1 637</b>	<b>1 610</b>

Kõik tehingud nii 2013 kui ka 2012. aasta aruandeperioodidel ning saldod seotud osapooltele seisuga 31. märts 2013 kui ka 31. detsember 2012 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 31. märts 2013 ning 31. detsember 2012 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju.

**Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud**

	<b>1 kv 2013</b>	<b>1 kv 2012</b>
Juhatuse liikmete töötasud <sup>1</sup>	88	59
Nõukogu liikmete tasud	5	7
<b>Kokku</b>	<b>93</b>	<b>66</b>

<sup>1</sup>2013. aasta esimeses kvartalis oli juhatuse liikmeid viis (2012 esimeses kvartalis neli).

Vahetusvõlakirjad (H-võlakiri) on väljastatud seotud osapooltele. Aktsiaoptioone (I-võlakirjad) on osaliselt väljastatud seotud osapooltele (lisa 8).

## 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 31.03.2013: 0



### **TIINA MÕIS**

Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Nordecon International nõukogu liige,

AS Rocca al Mare Kool nõukogu liige,

AS Haabersti Jäähall nõukogu liige,

AS LHV Pank ja AS LHV Group nõukogu liige,

Eesti Kaubandus-Tööstuskoja juhatuse liige,

Eesti Raamatupidamise Toimkonna liige.

Baltika aktsiaid 31.03.2013: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



### **REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcoux advokaat

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 31.03.2013: 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 nõukogu liige,
- Salva Kindlustuse AS nõukogu liige,
- AS Premia Foods nõukogu liige,
- AS PKL nõukogu liige,
- AAS BAN nõukogu aseesimees,
- UAB Litagra nõukogu liige,
- Amber Trust Management SA juhatuse esimees,
- Amber Trust II Management SA juhatuse esimees,
- KJK Fund SICAV-SIF juhatuse esimees,
- KJK Management SA juhatuse esimees,
- KJK Capital Oy juhatuse esimees,
- Cumulant Capital Fund Management Oy nõukogu liige,
- AB Snaige auditi komitee esimees,
- AB Sanitas auditi komitee liige,
- Kitron ASA ametisse nimetamise komitee liige.

Baltika aktsiaid 31.03.13: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



**VALDO KALM**

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS EMT juhatuse esimees

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

- AS Eesti Telekom juhatuse esimees

Baltika aktsiaid 31.03.13: 0

## AS BALTIKA JUHATUS



### MEELIS MILDER

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor  
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984  
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool  
Baltika aktsiaid 31.03.2013: 743 531 aktsiat<sup>1</sup>



### MAIGI PÄRNIK-PERNIK

Juhatuse liige, Finantsdirektor  
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011  
Majandusteaduskond, Tallinna Tehnikaülikool  
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool  
Baltika aktsiaid 31.03.2013: 0



### MAIRE MILDER

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor  
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999  
Bio-geograafia, Tartu Ülikool  
Baltika aktsiaid 31.03.2013: 316 083 aktsiat (sh 30 000 aktsiat Maisan OÜ nimel)<sup>1</sup>



### ANDREW J. D. PATERSON

Juhatuse liige, Kommertsdirektor  
Juhatuse liige alates 2008, Grupis alates 2003  
Baltika aktsiaid 31.03.2013: 11 000 aktsiat



### KATI KUSMIN

Juhatuse liige, Müügi- ja turundusdirektor  
Juhatuse liige alates 2012, Grupis alates 2012  
Majandusteaduskond, teeninduse ökonomika ja organiseerimine, Tallinna Tehnikaülikool  
Baltika aktsiaid 31.03.2013: 0

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