



Baltika Group

AS BALTIKA

2012. aasta III kvartali ja 9 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	01.01.2012 - 31.12.2012
Aruandeperiood	01.01.2012 - 30.09.2012





SISUKORD

Kontserni lühiseloostus.....	3
Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise vahearuanne	11
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	12
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	14
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	15
Raamatupidamise vahearuande lisad	16
LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted.....	16
LISA 2 Finantsriskid	16
LISA 3 Raha ja pangakontod	20
LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded	20
LISA 5 Varud	21
LISA 6 Muu pikaajaline vara	21
LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud	21
LISA 8 Materiaalne põhivara	22
LISA 9 Immateriaalne põhivara	23
LISA 10 Võlakohustused	23
LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused	24
LISA 12 Omakapital	25
LISA 13 Segmendid	26
LISA 14 Müügitulu	28
LISA 15 Müüdud kaupade kulu	28
LISA 16 Turustuskulud	28
LISA 17 Üldhalduskulud	29
LISA 18 Muud äritulud	29
LISA 19 Muud ärikulud	29
LISA 20 Finantstulud ja –kulud	29
LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta	30
LISA 22 Seotud osapooled	30
LISA 23 Tütarettevõtted	31
LISA 24 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	31
AS Baltika nõukogu	32
AS Baltika juhatus	34



KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS

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

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

Kontserni töötajate arv seisuga 30. september 2012 oli 1 253 (31. detsember 2011: 1 363).

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

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 30.09.2012	Osalus 31.12.2011
OÜ Baltika Retail	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
OÜ Baltman ¹	Eesti	Jaekaubandus	100%	100%
SIA Baltika Latvija ¹	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
UAB Baltika Lietuva ¹	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Ukraina Ltd ¹	Ukraina	Jaekaubandus	100%	100%
ООО Компания „Baltman RUS“ ¹	Venemaa	Jaekaubandus	100%	100%
Baltika Poland Sp.z.o.o. ²	Poola	Jaekaubandus	-	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%	100%
AS Virulane ³	Eesti	Tootmine	-	93,8%
OÜ Baltika TP	Eesti	Kinnisvara arendus	100%	100%

¹Osalus läbi tütarettevõtte.

² Baltika Poland Sp.z.o.o pankrot kuulutati välja 10. augustil 2012.

³Mais 2012 omandas Baltika AS tütarettevõtte Virulane AS mittekontrolliva osa, so 6,2%, millega Baltika AS sai 100% osaluse. Juunis 2012 kirjutati alla Virulane AS ja Baltika AS ühinemislepingule, mille järgi on ühinemise päevaks 1. jaanuar 2012.

TEGEVUSARUANNE

BALTIKA AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, KOLMAS KVARTAL JA 9 KUUD 2012

Baltika lõpetas 2012. aasta kolmanda kvartali 201 tuhande euro suuruse puhaskasumiga. Tegemist on eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1 373 tuhat eurot parema tulemusega ning ettevõtte teise kvartaalse kasumiga käesoleval aastal.

Kolmandas kvartalis suutis Baltika ühtlustada oma turuportfelli kasvu. Jätkuvalt tõusis Baltikum – Läti ja Eesti müük suurenes senises tempos, lisaks näitas head arengut siiani tagasihoidlikumalt taastunud Leedu turg. Müük ruutmeetritele kasvas kolmandas kvartalis kõikidel turgudel keskmiselt 15%, ületades 1 protsendipunkti 9 kuu keskmist tulemust. Märkimisväärne on Venemaa 18% müügiefektiivsuse tõus, mis kinnitab Vene turu kasumlikku arengut.

Lisaks ootustele vastavale müügikasvule oli kolmanda kvartali paranenud tulemustes oluline roll kolme protsendipunkti võrra suurenenud brutomarginaalil (52%). Brutokasum ruutmeetritele kasvas kolmandas kvartalis 20% ning 9 kuu keskmiselt 18%, mille põhjuseks olid tugevad kollektatsioonid ning parem varude ja allahindluskampaaniate juhtimine. Samal ajal jätkus kulude kontroll: nii kolmanda kvartali kui 9 kuu turustuskulude tõus ruutmeetritele oli üksnes 2%.

Head müügid ning oluliselt paranenud brutokasumlikkus aitasid saavutada Baltika kolmanda kvartali EBITDA-ks 728 tuhat eurot (2011. aasta kolmas kvartal -103 tuhande eurot). Baltika püsib kõikide näitajatega, sealhulgas 9 kuu 1 851 tuhande euro suuruse EBITDA-ga 2012. aastaks seatud finantseesmärkide graafikus vaatamata sellele, et kinnistu müügi tagajärjel vähenenud renditulu ja suurenenud rendikulu eesmärgi saavutamise keerulisemaks teeb.

Ettevõtte likviidsust ja finantspositsiooni aitas tugevdada kolmandas kvartalis toimunud kinnistu müük. Septembri lõpu seisuga oli ettevõtte netovõlg 6 010 tuhat eurot, mis on 11 439 tuhande euro võrra väiksem kui 31. detsembril 2011.

Kolmandas kvartalis saadud investeerimislaen tagab finantseerimisvahendid Baltika edasiseks arenguks. Ettevõtte on vastavalt investeerimisplaanile uuendanud Montoni ja Mosaici uute poekontseptsioonide alusel esimesed kauplused, mille müügitulemused on näidanud kiiret paranemist. Lisaks valmistub ettevõtte esimeste täiesti uue kontseptsiooniga kaupluste avamiseks 2013. aasta esimeses pooles.

Olulisemad sündmused 2012. aasta kolmandas kvartalis

-  Juulis müüs AS Baltika tütaretevõtte OÜ Baltika TP Veerenni 24 kinnistu AS-ile Kawe Group. Müügitehingu summaks oli 13,6 miljonit eurot ning kuna müügihind vastas bilansilisele väärtusele, puudub tehingul oluline mõju kasumiaruandele. Kinnistu müügist saadud vahenditest tagastas Baltika ennetähtaegselt Swedbanki laenu. Baltika Grupp jätkab nii peakontori kui Moetanava kaupluse pinna rentimist.
-  Vastavalt juulis AS-iga Swedbank sõlmitud lepingumuudatusele, saab Baltika aastase perioodi jooksul 3 miljonit eurot investeerimislaenu. Lepingumuudatus hõlmas nii uue kui olemasoleva 0,6 miljoni euro suuruse laenu tagasimaksetähtaja pikendamist. Laenuintressimarginaal ei muutunud.
-  Augustis rietas Monton Eesti Olümpiakomitee sponsorina Eesti delegatsiooni Londoni olümpiamängudel. Olümpia fännikollektsiooni edukas müük toetas brändi kolmanda kvartali müügitulemusi.
-  Septembris tähistas oma 10. sünnipäeva Baltika suurim bränd Monton. 2002. aastal loodud moebränd on Eesti moemaailmas olulise tähtsusega, viies Eesti disainerite kollektsioonid mitmekümne Euroopa riigi tarbijateni. Sünnipäevahooaja raames lansseeris Monton ametlikult oma e-poe ning üllatas kliente Monton 10th Anniversary Limited Edition erikollektsiooni ja erinevate moe- ja kliendiüritustega.

**MÜÜGITULUD**

Baltika Grupi 2012. aasta 9 kuu müügitulu ulatus 40 144 tuhande euroni, kasvades eelmise aastaga võrreldes 6%. Kolmandas kvartalis suurenes Grupi müük iga kuuga, saavutades kvartali kogukasvuks 833 tuhat eurot. Sealjuures oli tulu jaemüügist suurem 785 tuhat eurot ehk 6% ning hulgimüügist 83 tuhat eurot ehk 9%. Rõivakaubanduse tulude kasv kompenseeris ka kinnisvara müügi tagajärjel 68 tuhande euro võrra langenud renditulu.

Müügitulu tegevusala lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2012	3 kv 2011	+/-	9k 2012	9k 2011	+/-
Jaemüük	13 229	12 444	6%	37 137	35 291	5%
Hulgimüük	1 015	932	9%	2 430	2 198	11%
Rent	57	125	-54%	401	350	15%
Õmblusteenused	12	1	1100%	101	61	66%
Muu	31	9	244%	75	24	213%
Kokku	14 344	13 511	6%	40 144	37 924	6%

Jaemüük

Baltika 9 kuu jaemüük ulatus 37 137 tuhande euroni, mis oli 5% enam kui aasta tagasi. Kolmanda kvartali 6% müügi kasv saavutati 7% vähenenud keskmise müügipinnaga. Müügi mahud kasvasid enim Baltikumis ning kui seni on Leedu kasvunäitajad jäänud Eestile ja Lätile selgelt alla, siis kolmandas kvartalis näitasid Balti riigid ühtlaselt tugevat kasvu. Lätis kasvas müügitulu 17%, Leedus 13% ning Eestis 9%. Tulenevalt olulisest jaesüsteemi restruktureerimisest ja poodide arvu vähenemisest on Venemaa müügitulu vähenemine 5% võrra tugev tulemus. Ukrainas kasvas müügitulu 5%, ent tugeva grivna toel näitab müügitulu eurodes suuremat kasvu kui kohalikus valuutas.

Jaemüük turgude lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2012	3 kv 2011	+/-	Osakaal	9k 2012	9k 2011	+/-	Osakaal
Eesti	4 008	3 670	9%	30%	11 275	10 126	11%	30%
Venemaa	2 439	2 576	-5%	18%	7 183	7 657	-6%	19%
Leedu	2 812	2 488	13%	21%	7 529	6 940	8%	20%
Ukraina	1 768	1 689	5%	13%	4 928	4 663	6%	13%
Läti	2 202	1 888	17%	17%	6 222	5 167	20%	17%
Poola	0	133	-100%	0%	0	738	-100%	0%
Kokku	13 229	12 444	6%	100%	37 137	35 291	5%	100%

Poed ja müügipinnad

Kolmandas kvartalis ei toimunud olulisi muudatusi jaesüsteemis. Poodide arv jäi samaks ning müügipind suurenes 169 ruutmeetri võrra seoses kahe poe pinna suurenemisega.

Poed turgude lõikes

	30.09.2012	30.09.2011	Perioodi lõpu pinna muutus
Eesti	30	29	1%
Leedu	28	29	2%
Venemaa	17	24	-24%
Ukraina	16	18	-13%
Läti	15	15	-5%
Poola	0	0	0%
Poed kokku	106	115	
Müügipind kokku, m2	21 536	23 165	-7%

Jaesüsteemi müügiefektiivsus ehk müük ruutmeetri kohta kuus kasvas 2012. aasta kolmandas kvartalis kõikidel Baltika jätkuvatel turgudel. Turgude keskmise 15% müügiefektiivsuse kasvu juures on hea saavutus Läti 21% ning Venemaa 18% efektiivsuse tõus. Venemaa turu tugev tulemus kinnitab viimase aasta jooksul tehtud jaesüsteemi restruktureerimise ning kollektsioonide pakkumise ja hinnastamise täpsustamise tulemuslikkust.

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

	3 kv 2012	3 kv 2011	+/-	9k 2012	9k 2011	+/-
Eesti	231	214	8%	218	196	11%
Venemaa	215	182	18%	200	176	14%
Leedu	168	149	13%	151	138	9%
Ukraina	191	166	15%	166	156	6%
Läti	229	189	21%	213	174	22%
Poola	0	98	-100%	0	99	-100%
Kokku	206	179	15%	189	166	14%

¹Kohalikus valuutas oli müügiefektiivsuse kasv kolmandas kvartalis Venemaal 15% ja Ukrainas 2%.

Brändid

Kolmandas kvartalis kasvas Baltika kõikide brändide müük, suurim kasv oli Baltmanil, mille müük kasvas kolmandas kvartalis 16% ja 9 kuu kokkuvõttes 19%. Ka Baltika Grupi teine premium bränd Ivo Nikkolo näitas jätkuvalt kasvu, saavutades kolmandas kvartalis 12% ning 9 kuu kokkuvõttes 13% suurema müügi. Monton ja Mosaic kolmanda kvartali müügikasv oli tagasihoidlikum tulenevalt vähenenud müügipinnast. Sügiskollektsiooni müügiedu toetas muudele turundustegevustele lisaks Montoni 10. sünnipäeva tähistamise ürituse võtmes toimunud brändide kollektsioonide lansseerimine Tallinna Lennusadamas. Läti turuorganisatsioon tähistas Riias oma 10. sünnipäeva samuti brändide kollektsioonide moeshow'dega.

Jaemüük brändide lõikes

Tuhat eurot	3 kv 2012	3 kv 2011	+/-	Osakaal	9k 2012	9k 2011	+/-	Osakaal
Monton	6 778	6 595	3%	51%	19 105	18 766	2%	51%
Mosaic	4 091	3 867	6%	31%	11 607	11 107	5%	31%
Baltman	1 119	963	16%	8%	3 303	2 769	19%	9%
Ivo Nikkolo	1 128	1 003	12%	9%	2 955	2 617	13%	8%
Muud	113	16	606%	1%	167	32	422%	0%
Kokku	13 229	12 444	6%	100%	37 137	35 291	5%	100%

Kolmandas kvartalis andis selgelt positiivset tulemust Mosaici kollektsiooniga tehtud töö ning formaalsetele rõivastele keskendunud kollektsioon näitas häid müügitulemusi kõikidel turgudel. Mosaici jaemüügi efektiivsus kasvas kolmandas kvartalis 17%, mis oli brändide seas parim tulemus.

Kolmandas kvartalis saavutas tugevat efektiivsuse kasvu jätkuvalt ka Monton. 12% müügiefektiivsuse tõusu võtmeks on eelkõige just tugevnenud meestekollektsioon, kus tugevdati samuti formaalsete rõivaste pakkumist.

Brändide müügiefektiivsus ning keskmise pinna muutus (Müük ruutmeetri kohta, EUR)

	3 kv 2012	3 kv 2011	+/-	Keskmise pinna muutus	9k 2012	9k 2011	+/-	Keskmise pinna muutus
Monton	190	169	12%	-8%	178	155	15%	-10%
Mosaic	192	164	17%	-11%	177	156	13%	-9%
Baltman	301	274	10%	3%	287	267	8%	7%
Ivo Nikkolo	303	296	2%	13%	277	258	7%	8%
Kokku	206	179	15%	-7%	189	166	14%	-8%

Hulgimüük

2012. aasta kolmanda kvartali hulgimüük oli kokku 1 015 tuhat eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 9%.

ÄRITEGEVUSE KULUD JA KASUM

Baltika 2012. aasta kolmanda kvartali brutokasum ulatus 7 438 tuhande euroni, mis on eelmise aastaga võrreldes 761 tuhat eurot ehk 11% rohkem ja seda vaatamata keskmiselt 7% väiksemale müügipinnale. Brutokasumi marginaal oli 52%, mis on eelmise aasta kolmanda kvartali tulemusest kolme protsendipunkti võrra parem. Brutomarginaali paranemise üks põhjuseid on hooaja lõpumüügi

väiksem allahindlusemarginaal. 2012. aasta 9 kuu brutokasum oli kokku 21 638 tuhat eurot, mis on 1 755 tuhat eurot ehk 9% parem kui eelmise aasta samal perioodil. Brutokasumi kasv tugineb lisaks suurenenud müügile ka kahe protsendipunkti võrra paranenud brutomarginaalil. 9 kuu brutomarginaal oli 54% ning iga tänavune kvartal on olnud eelmise aastaga võrreldes parema brutomarginaaliga.

2012. aasta kolmanda kvartali turustuskulud olid kokku 6 353 tuhat eurot, mis on 367 tuhat eurot ehk 5% vähem kui 2011. aasta samal perioodil. Rendikulude hinnasurve on olnud 2012. aastal tugev, kuid vaatamata rendikulude suhtelisele suurenemisele on distributsioonikulude kasv ühikule ehk ruutmeetri kohta ainult 2%.

Kolmanda kvartali üldhalduskulud olid 620 tuhat eurot ning langesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1%. Üldhalduskulud sisaldavad peale kinnisvara müüki üürile võetud kontoriruumide kulu, mille tõttu rendikulu kasvas kolmandas kvartalis 58 tuhat eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Seega on muude üldhalduskulude osas jätkuvalt suudetud kulusid kontrollida ja vähendada.

Muude äritulude ja -kulude netomõju kolmanda kvartali äritulemile oli -151 tuhat eurot, mille peamiselt moodustas kursikahjum, jättes ärikasumiks 314 tuhat eurot (2011. aasta kolmandas kvartalis oli ärikahjum 732 tuhat eurot).

Seoses suuremahulise laenu tagastamisega on oluliselt langenud intressikulu. Kolmandas kvartalis, millest 2 kuud sisaldasid juba madalamat laenukoormust, oli intressikulu kokku 191 tuhat eurot, mis on 127 tuhat eurot vähem kui eelmise aasta kolmandas kvartalis.

Kolmanda kvartali lõpetas Baltika 201 tuhande euro suuruse puhaskasumiga. Võrreldes 2011. aasta kolmanda kvartali 1 172 tuhande euro suuruse kahjumiga on tegemist 1 373 tuhat eurot parema tulemusega.

FINANTSSEISUND

Grupi nõuded olid 30. septembri seisuga 2 579 tuhat eurot, mis on võrreldes aruandeaasta 30. juuni seisuga 656 tuhande euro võrra suurenenud. Võrreldes 2011. aasta 31. detsembri seisuga on kasv 390 tuhat eurot. Lisaks sesoonsele mõjule on nõuete suurenemine tingitud kinnistu müügist, mille tagajärjel tekkis 600 tuhande euro suurune nõue. Sellest 120 tuhat eurot kajastub lühiajalise ja 480 tuhat eurot pikaajalise nõudena.

Grupi varud olid 30. septembri seisuga 11 838 tuhat eurot, mis on 1 790 tuhande euro võrra suurem kui 2011. aasta lõpul, mis on tingitud sesoonsusest tuleneva suurenemisega. Võrrelduna eelmise aasta 30. septembri seisuga on varude tase vaatamata müügimahtude kasvule langenud 1 840 tuhande euro võrra.

31. juulil 2012 toimunud Veerenni 24 kinnistu müügiga seoses on oluliselt muutunud pikaajaliste varade maht. Kinnistu võõrandamisega seoses vähenes eelmise kvartali lõppedes käibevarana klassifitseeritud müügiotete põhivara saldo summas 5 029 tuhat eurot ja kinnisvarainvesteering summas 8 549 tuhat eurot.

Grupi võlad hankijatele ja muud kohustused olid kvartali lõpus 7 072 tuhat eurot. Võrreldes 2011. aasta 30. septembri seisuga on kohustused vähenenud 2 877 tuhat eurot ehk 29%, mis on tingitud likviidsuspositsiooni olulise tugevnemisega seotud võimalustest.

Kinnisvara müügist laekunud rahast maksti ennetähtaegselt tagasi laenu 13 miljonit eurot. Samal ajal saadi investeerimislaenu esimene osa ehk 1 miljon eurot. Kokku oli lühi- ja pikaajaliste võlakohustuste saldo 30. septembri seisuga 7 299 tuhat eurot, mis on 11 400 tuhat eurot vähem kui 30. juunil 2012. Käibekapital (lühiajaline vara - lühiajalised nõuded) on samuti paranenud, ulatudes 30. septembri seisuga 7 235 tuhande euroni, samas kui 31. detsembril 2011 oli see 3 138 tuhat eurot.

Grupi netovõlg (intressi kandvad võlakohustused - raha ja pangakontod) ulatus kvartali lõpus 6 010 tuhande euroni, mis on 12 008 tuhande euro võrra väiksem kui 30. juunil 2012 ja 11 439 tuhande euro võrra väiksem kui 31. detsembril 2011. Netovõla suhe omakapitali oli 30. septembri seisuga 66% (31. detsember 2011: 181%).

Kolmanda kvartali äritegevuse rahavood olid -745 tuhat eurot (2011: -1 386 tuhat eurot), mis oli suures osas tingitud talvehooaja varude sisseostust (käibekapitali finantseerimine 1 468 tuhat eurot).

**INIMESED**

Baltika Grupis töötas 2012. aasta 30. septembri seisuga 1 253 inimest, mis on 110 inimese võrra vähem kui 31. detsembril 2011 (1 363), sealhulgas jaekaubanduses 690 (31.12.2011: 765), tootmises 392 (433) ning peakontoris koos logistikakeskusega 171 (165) inimest. 2012. aasta 9 kuu keskmine töötajate arv Grupis oli 1 295 (2011. aasta 9 kuud: 1 413).

1. oktoobril 2012 asus täiendava juhatuse liikmena juhtima müügi- ja turundusdivisjoni Kati Kusmin, kes vastutab Baltika brändide Monton, Mosaic, Ivo Nikkolo ja Baltman müügi- ja turundusstrateegia ning Baltika uute müügikanalite strateegia arendamise eest.

Baltika Grupi töötajatele maksti 2012. aasta üheksa kuuga kokku töötasusid summas 7,7 miljonit eurot (2011: 7,9 miljonit eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmete tasud ulatusid 202 tuhande euroni (2011: 246 tuhat eurot).

KONTSERNI PÕHILISED ARVNÄITAJAD (III KVARTAL JA 9 KUUD 2012)

	3 kv 2012	3 kv 2011	3 kv 2010	3 kv 2009
Müügitulu (EUR tuh.)	14 344	13 511	13 486	14 389
Jaemüük (EUR tuh.)	13 229	12 444	12 401	12 671
Jaemüügi osakaal müügituludes	92%	92%	92%	88%
Brutorentaablus	51,8%	49,4%	48,7%	52,0%
EBITDA (EUR tuh.)	728	-103	-931	-726
EBITDA marginaal	5,1%	-0,8%	-6,9%	-5,0%
Ärimentaablus	2,2%	-5,4%	-12,9%	-10,6%
Maksueelse kasumi rentaablus	1,4%	-8,6%	-15,6%	-12,6%
Puhasrentaablus	1,4%	-8,7%	-15,9%	-12,8%

	9 kuud ja 30.09.2012	9 kuud ja 30.09.2011	9 kuud ja 30.09.2010	9 kuud ja 30.09.2009
Müügitulu (EUR tuh.)	40 144	37 924	37 124	42 193
Jaemüük (EUR tuh.)	37 137	35 291	34 314	38 301
Jaemüügi osakaal müügituludes	93%	93%	92%	91%
Poodide arv	106	115	123	141
Müügipind (m ²)	21 536	23 165	24 794	29 277
Töötajate arv (perioodi lõpp)	1 253	1 413	1 456	1 757
Brutorentaablus	53,9%	52,4%	50,4%	47,0%
EBITDA (EUR tuh.)	1 851	-1 032	-1 903	-4 847
EBITDA marginaal	4,6%	-2,7%	-5,1%	-11,5%
Ärimentaablus	1,2%	-7,7%	-11,5%	-17,0%
Maksueelse kasumi rentaablus	-0,6%	-10,4%	-13,4%	-19,0%
Puhasrentaablus	-0,7%	-10,5%	-13,6%	-19,1%
Likviidsuskordaja	1,9	1,4	1,0	1,0
Varude käibekordaja	4,93	4,31	4,48	3,76
Võla ja omakapitali suhe	80,3%	167,5%	148,9%	178,9%
Omakapitali tootlus	-2,9%	-48,0%	-61,7%	-78,7%
Koguvarede tootlus	-0,8%	-13,5%	-16,5%	-25,7%

Suhtarvude valemid

EBITDA = Ärikasum-amortisatsioon

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 = Müügitulu/Keskmine varud*

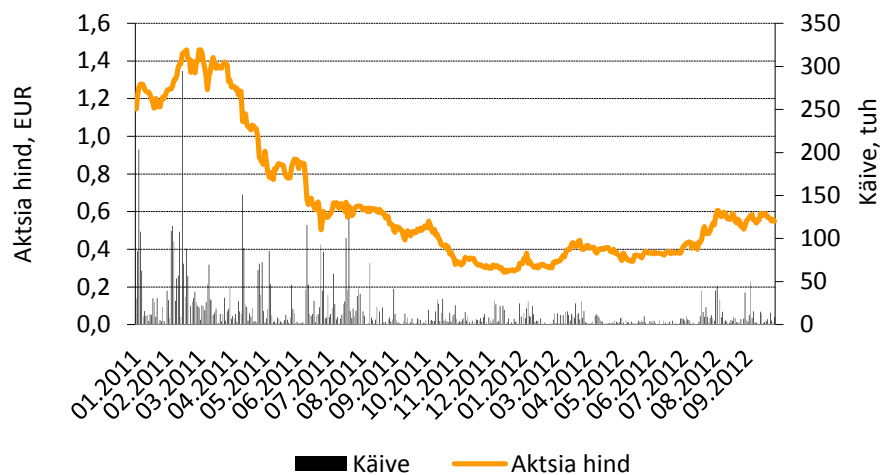
Võla ja omakapitali suhe = Intressi kandvad võlakohustused/Omakapital

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

Koguvarde tootlus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Keskmine koguvard*

*12 kuu keskmine

AKTSIA HIND JA KÄIVE



JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

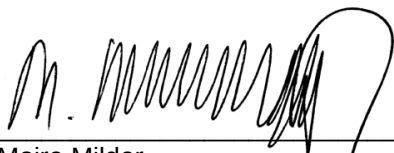
Juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järelejäänud perioodi peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid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



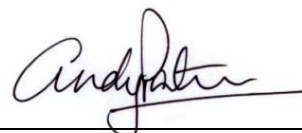
Meelis Milder
Juhatuse esimees
14. november 2012



Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuse liige
14. november 2012



Maire Milder
Juhatuse liige
14. november 2012



Andrew Paterson
Juhatuse liige
14. november 2012



Kati Kusmin
Juhatuse liige
14. november 2012



RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11-31 toodud AS Baltika 2012. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Meelis Milder
Juhatusesimees
14. november 2012

Maigi Pärnik-Pernik
Juhatuseliige
14. november 2012

Maire Milder
Juhatuseliige
14. november 2012

Andrew Paterson
Juhatuseliige
14. november 2012

Kati Kusmin
Juhatuseliige
14. november 2012

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

	Lisa	30.09.2012	31.12.2011
VARA			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	1 260	863
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	4	2 579	2 189
Varud	5,13	11 838	10 048
Käibevara kokku		15 677	13 100
Põhivara			
Edasilükkunud tulumaksu vara		838	838
Muu pikaajaline vara	6	1 196	629
Kinnisvarainvesteeringud	7	0	8 549
Materiaalne põhivara	8	2 224	8 031
Immateriaalne põhivara	9	3 522	3 665
Põhivara kokku		7 780	21 712
VARA KOKKU		23 457	34 812
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	1 369	3 178
Võlad hankijatele ja muud kohustused	11	7 072	6 785
Lühiajalised kohustused kokku		8 441	9 963
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	10	5 930	15 144
Muud kohustused	11	33	83
Pikaajalised kohustused kokku		5 963	15 227
KOHUSTUSED KOKKU		14 404	25 190
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital nimiväärtuses	12	7 159	25 056
Ülekurss		31	89
Reservid	12	1 182	2 494
Eelmiste perioodide jaotamata kasum -(kahjum)		1 667	-11 592
Aruandeperioodi puhaskahjum		-271	-5 863
Valuutakursi muutuste reserv		-715	-727
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku		9 053	9 457
Mittekontrolliv osalus		0	165
OMAKAPITAL KOKKU		9 053	9 622
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		23 457	34 812

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Müügitulu	13,14	14 344	13 511	40 144	37 924
Müüdud kaupade kulu	15	-6 906	-6 834	-18 506	-18 041
Brutokasum		7 438	6 677	21 638	19 883
Turustuskulud	16	-6 353	-6 720	-19 172	-20 283
Üldhalduskulud	17	-620	-628	-1 988	-2 122
Muud äritulud	18	17	20	90	23
Muud ärikulud	19	-168	-81	-77	-427
Ärikasum (-kahjum)		314	-732	491	-2 926
Finantstulud	20	53	-14	70	1
Finantskulud	20	-165	-411	-799	-1 030
Kasum (kahjum) enne maksustamist		202	-1 157	-238	-3 955
Tulumaks		-1	-15	-32	-25
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		201	-1 172	-270	-3 980
Perioodi puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		201	-1 172	-271	-3 980
Mittekontrolliva osaluse osa		0	0	1	0
Muu koondkasum (-kahjum)					
Valuutakursi vahed		128	-156	12	50
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)		329	-1 328	-258	-3 930
Perioodi koondkasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtja osa		329	-1 328	-259	-3 930
Mittekontrolliva osaluse osa		0	0	1	0
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta, EUR	21	0,01	-0,03	-0,01	-0,13
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta, EUR	21	0,01	-0,03	-0,01	-0,13

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Äritegevus					
Ärikasum (-kahjum)		314	-732	491	-2 926
Korrigeerimised:		0			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus	15-17	374	610	1 318	1 881
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		32	63	24	60
Muud mitterahalised kulud		188	-74	65	195
Muutused käibekapitalis:					
Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus	4	-553	-338	-355	-199
Varude saldo muutus	5	-345	-783	-1 799	-2 866
Võlad Hankijatele ja muud kohustused saldo muutus	11	-570	228	235	2 906
Makstud intressid		-179	-345	-730	-938
Makstud tulumaks		-6	-15	-62	-144
Netorahavoog äritegevusest		-745	-1 386	-813	-2 031
Investeeringud					
Põhivara soetamine	8, 9	-231	-74	-349	-119
Põhivara ja kinnisvarainvesteeringu müük		13 002	0	13 013	2
Mittekontrolliva osa ost		0	0	-91	0
Netorahavoog investeerimisest		12 771	-74	12 573	-117
Finantseerimine					
Saadud laenud	10	1 000	0	1 000	1 193
Laenude tagasimaksed	10	-13 329	-1 384	-13 644	-2 044
Arvelduskrediidi saldo muutus	10	922	-124	1 164	-89
Makstud kapitalirendi- ja järelmakseid		-23	-54	-102	-168
Laekumine aktsiate emissioonist		0	3 010	0	3 010
Makstud eelisaktsiate dividendid		0	-49	0	-49
Saadud võlakirjade emissioonist		15	0	219	0
Tehingud võlakirjadega		0	0	0	-1
Netorahavoog finantseerimisest		-11 415	1 399	-11 363	1 852
Valuutakursi kasumi (kahjumi) mõju rahale ja raha ekvivalentidele		0	-107	0	-93
Rahavoog kokku		611	-168	397	-389
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	649	602	863	823
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	1 260	434	1 260	434
Raha ja raha ekvivalentide muutus		611	-168	397	-389

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

	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Reserv- kapital	Jaota- mata kasum (- kahjum)	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku oma- kapital
Saldo 31.12.2010	20 129	1 332	2 784	-11 305	-747	12 194	162	12 356
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-3 980	0	-3 980	0	-3 980
Muu koondkasum	0	0	0	0	50	50	0	50
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-3 980	50	-3 930	0	-3 930
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 17)	0	101	0	0	0	101	0	101
Aktsiakapitali suurendamine	4 927	-1 377	-540	-287	0	2 723	0	2 723
Saldo 30.09.2011	25 056	56	2 244	-15 572	-696	11 088	162	11 250
Saldo 31.12.2011	25 056	89	2 494	-17 455	-727	9 457	165	9 622
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-271	0	-271	1	-270
Muu koondkasum	0	0	0	0	12	12	0	12
Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)	0	0	0	-271	12	-259	1	-258
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	-89	-651	740	0	0	0	0
Aktsia nimiväärtuse vähendamine	-17 897	0	1 182	16 715	0	0	0	0
Omakapitaliga arveldatavad aktsiapõhised tehingud (lisa 17)	0	31	0	0	0	31	0	31
Omakapitali instrumendi ümberklassifitseerimine kohustuseks (lisa 12)	0	0	-250	0	0	-250	0	-250
Mittekontrolliva osa ost	0	0	0	75	0	75	-166	-91
Kinnisvarainvesteeringu müük : ümberhindlusreserv (lisa 12)	0	0	-1 592	1 592	0	0		0
Saldo 30.09.2012	7 159	31	1 182	1 396	-715	9 053	0	9 053

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud põhimõtted

Baltika Grupp, mille emaettevõtte on Eesti Vabariigis registreeritud AS Baltika, on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis opereerib Montoni, Mosaici, Baltmani ja Ivo Nikkolo jaekette. AS Baltika aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil. AS Baltika suuraksionär ja ainus, kellele kuulub üle 20% aktsiatest (lisa 12), on KJK Fund Sicaf-SIF (ING Luxembourg S.A kontol).

2012. aasta 30. septembri seisuga koostatud Kontserni konsolideeritud lühendatud 9 kuu raamatupidamise vahearuanne on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuandlus“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuannet tuleks lugeda koos Kontserni viimase avalikustatud 31. detsembril 2011 lõppenud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid nagu Kontserni viimases 31. detsembril 2011 lõppenud majandusaasta aruandes. 1. jaanuarist 2012 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Kontserni finantsaruannetele vahearuande koostamise seisuga.

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

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

LISA 2 Finantsriskid

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

Kontserni riskijuhtimise aluseks on Tallinna Börsi, Finantsinspeksiooni 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 Kontserni müügitulust 65% (2012 9 kuud: 66%). Olulisemad välisvaluutad Kontserni jaeturgudel on LVL (Läti lant), LTL (Leedu litt), RUB (Vene rubla), UAH (Ukraina grivna) ja 2011. aastal ka PLN (Poola zlott). Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse riikidest, mis ei kuulu Euroopa Liitu. Olulisem ostuvaluuta on USD (USA dollar).

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

Kontserni tulemusi mõjutab välisvaluuta kursside kõikumine euro suhtes riikides, kus Kontsern omab tütarettevõtteid. 2012. ja 2011. aruandeperioodi keskmiste valuutakursside muutuse mõju euro suhtes oli järgmine: Vene rubla +1,71% (2011: -1,88%), Ukraina grivna +8,64% (2011: -7,33%), Poola zlott

-4,67% (2011: -0,53%) ja Läti latti +1,44% (2011: +0,09%). Leedu liti kurss on euro suhtes fikseeritud. USA dollari keskmise kursi muutus euro suhtes aruandeperioodil oli +8,94% (2011: -7,07%).

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

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

Kontsern ei ole 2012. ega 2011. aastal kasutanud valuutariski maandamiseks finantsinstrumente. Vastavalt juhatuse hinnangule ei ületa välisvaluuta kursside nõrgenemisest euro suhtes tekkivad kursikahjumid Kontserni sätestatud riskitaluvuse määra, v.a juhtudel, kui devalveeritakse valuutasid turgudel, kus asuvad Kontserni tütarettevõtted. Riski vähendamiseks kasutatakse võimalusel välisvaluutas fikseeritud nõuete laekumisest saadavaid vahendeid samas valuutas fikseeritud kohustuste tasumiseks. Lisaks kasutab Kontsern riskide vähendamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka kontsernisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

Intressirisk

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

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

Enamus Kontserni pikaajalised võlakohustused seisuga 30. septembri 2012 ja 31. detsember 2011 kandsid ühe või kuue kuu Euribor-il põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju Kontserni majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

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

Hinnarisk

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

Krediidirisk

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjatele

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

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 4) ning muudest pikaajalistest varadest (lisa 6) tulenev krediidiriski väljendav summa seisuga 30. september 2012 oli peale allahindlusi 1 706 tuhat eurot (31. detsember 2011: 795 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 Kontsern on aktsepteerinud lepingupartneritena.

Likviidsusrisk

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

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

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 30. september 2012

	Saldo	1-3 kuud	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
			9 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	
Laenud (lisa 10) ²	5 728	448	1 181	4 824	6 453
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	42	27	19	7	53
Vahetusvõlakirjad (lisa 10)	1 529	5	112	1 636	1 753
Võlad hankijatele (lisa 11)	4 813	4 813	0	0	4 813
Muud finantskohustused (lisa 11) ³	133	133	0	0	133
Kokku	12 245	5 426	1 312	6 467	13 205

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember 2011

	Saldo	Diskonteerimata rahavood ¹		Kokku
		1-12 kuud ²	1-5 aastat	
Laenud (lisa 10) ²	18 166	4 195	16 627	20 822
Kapitalirendi kohustused (lisa 10)	146	126	28	154
Vahetusvõlakirjad (lisa 10)	10	10	0	10
Võlad hankijatele (lisa 11)	3 945	3 945	0	3 945
Muud finantskohustused (lisa 11) ³	119	119	0	119
Kokku	22 386	8 395	16 655	25 050

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

²Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vahemikus 1-5 aastat bilansipäevast tuginedes lepingulisele tagasimakse tähtajale.

³Muud finantskohustused sisaldavad intressivõlga 51 tuhat eurot (31. detsember 2011: 21 tuhat eurot) ning muid viitvõlgu summas 82 tuhat eurot (31. detsember 2011: 98 tuhat eurot).

Tegevusrisk

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

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

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

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

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

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

Kapitaliriski juhtimine

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

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks netovõla ja kapitali suhet. Netovõla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kokku kapitali. Netovõlg saadakse raha ja raha ekvivalentide lahutamisel kogu võlast (konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud lühi- ja pikaajalised intressikandvad võlakohustused). Kokku kapital on konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud omakapitali ja netovõla summa. Kontserni eesmärgiks on saavutada netovõla ja kapitali suhe vahemikus 30%-35%, kuid tulenevalt majanduslikust keskkonnast ning Kontserni olukorrast, ei olnud see 2011. aasta aruandeperioodil saavutatav. 2012. aastal on näitaja paranenud märgatavalt eelkõige võlakohustuste märkimisväärse vähenemise tõttu.

Kontserni netovõla ja kapitali suhe

	30.09.2012	31.12.2011
Intressikandvad võlakohustused (lisa 10)	7 270	18 312
Raha ja pangakontod (lisa 3)	-1 260	-863
Netovõlg	6 010	17 449
Kokku omakapital	9 053	9 622
Kokku kapital	15 063	27 071
Netovõla ja kapitali suhe	40%	64%

Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine konsolideeritud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 30. September 2012 ja 31. detsember 2011 oluliselt nende õiglasest väärtusest. Kuna Kontserni pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele, kohandatakse võlakohustustele õiglase väärtuse arvutamisel rahavoogude mudelis kasutatud diskontomäära. Sellest tulenevalt hindab juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mistõttu juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus on lähedane nende õiglasele väärtustele. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäära, mis on Kontsernile kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

**LISA 3 Raha ja pangakontod**

	30.09.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	389	391
Pangakontod ja üleöödeposiidid	871	472
Kokku	1 260	863

Raha ja pangakontod valuutade lõikes

	30.09.2012	31.12.2011
UAH (Ukraina grivna)	480	155
RUB (Venemaa rubla)	292	277
EUR (euro)	250	221
LTL (Leedu liti)	169	162
LVL (Läti latti)	69	46
PLN (Poola zlot)	0	2
Kokku	1 260	863

LISA 4 Nõuded ostjatele ja muud nõuded

	30.09.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele, neto	897	533
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	915	881
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh	721	675
käibemaks	612	656
tulumaksu ettemaks	15	14
muud maksud	94	5
Muud lühiajalised nõuded	46	100
Kokku	2 579	2 189

Info nõuetest seotud osapoolte vastu on lisas 22.

Nõuded ostjatele

	30.09.2012	31.12.2011
Nõuded ostjatele (soetusmaksumuses)	907	1 203
Ebatõenäoliste nõuete allahindlus	-10	-670
Nõuded ostjatele, neto	897	533

Nõuded ostjatele maksetähtaegade lõikes

	30.09.2012	31.12.2011
Maksetähtaeg tulevikus	847	463
Kuni 1 kuu üle tähtaja	15	35
1-3 kuud üle tähtaja	30	23
3-6 kuud üle tähtaja	5	3
Rohkem kui 6 kuud üle tähtaja	0	9
Kokku	897	533

**Nõuded ostjatele alusvaluutade lõikes**

	30.09.2012	31.12.2011
EUR (euro)	657	358
LVL (Läti lattu)	113	90
RUB (Venemaa rubla)	64	49
LTL (Leedu lattu)	36	36
UAH (Ukraina grivna)	27	0
Kokku	897	533

LISA 5 Varud

	30.09.2012	31.12.2011
Kangas ja furnituur	1 790	1 487
Kanga ja furnituuri allahindlus	-13	-13
Lõpetamata toodang	62	62
Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks	9 891	8 798
Valmistoodangu ja ostukauba allahindlus	-100	-450
Ettemaksed hankijatele	208	164
Kokku	11 838	10 048

Valmistoodangu ja ostetud kaupade allahindlus seisuga 30. september 2012 on võrreldes aasta lõpu seisuga oluliselt vähenenud, kuna esimese poolaasta allahindlused olid oluliselt kõrgemad kui neljanda kvartali oodatavad allahindlused. Lisaks tingis suurema allahindluse eelmise aasta lõpus ka 2012. aasta alguses suletud kauplustes tehtud kõrged lõpu alla-hindlused.

LISA 6 Muu pikaajaline vara

	30.09.2012	31.12.2011
Pikaajaline rendi ettemaks	390	367
Muud pikaajalised nõuded	806	262
Kokku	1 196	629

LISA 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2012	2011
Saldo 1. jaanuaril	8 549	7 069
Müük	-8 549	0
Saldo 30. septembril	0	7 069

Kinnisvarainvesteeringuks oli aruandeperioodi alguses klassifitseeritud Tallinnas aadressil Veerenni 24 asuv maa pindalaga 4 500 ruutmeetrit ja büroo- ning ärihoone. Kontserni kasutuses olevad büroo- ja äripinnad olid klassifitseeritud materiaalse põhivarana.

Vastavalt kinnisvaraärist väljumise ja põhiärile keskendumise plaanile müüs 31. juulil 2012 AS Baltika tütarettevõtte OÜ Baltika TP Veerenni 24 kinnistu (büroohooned ja maa) AS Kawe Group'ile.

Tehingu summaks on 13,6 miljonit eurot, millest 13 miljonit tasuti lepingu sõlmimisel ning 0,6 miljonit tasutakse viie aasta jooksul.

Kinnisvarast müügist laekuva rahaga vähendati Grupi laenukoormust (laenukohustused vähenesid 13 miljoni euro võrra). Tehingu tulemusena vähenes Baltika kinnisvarainvesteering ja põhivara summas 13,6 miljonit eurot. Lühi- ja pikaajalised nõuded suurenesid 0,6 miljoni võrra.

Kontsern jätkas peakontori ja Moetanava kaupluse pinna rentimist samas asukohas.

**LISA 8 Materiaalne põhivara**

	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maksed	Kokku
31.12.2010						
Soetusmaksumus	11 607	5 861	6 979	19	13	24 478
Akumuleeritud kulum	-3 005	-4 445	-4 908	0	0	-12 357
Jääkväärtus	8 602	1 416	2 071	19	13	12 121
Soetatud	46	28	32	0	0	106
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	5	0	0	5
Müüdud ja maha kantud	-1	-15	-29	-5	-11	-61
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	-10	-3	0	0	-13
Ümbergrupeerimine	10	2	-1	-10	-1	0
Kulum	-577	-334	-703	0	0	-1 614
Kursivahed	-8	-13	-16		-1	-38
30.09.2011						
Soetusmaksumus	11 472	5 752	6 707	4	0	23 935
Akumuleeritud kulum	-3 400	-4 678	-5 351	0	0	-13 429
Jääkväärtus	8 072	1 074	1 356	4	0	10 506
31.12.2011						
Soetusmaksumus	9 231	5 633	6 691	0	0	21 555
Akumuleeritud kulum	-3 360	-4 655	-5 509	0	0	-13 524
Jääkväärtus	5 871	978	1 182	0	0	8 031
Soetatud	84	38	205	16	0	343
Ümberklassifitseeritud varudest	0	0	18	0	0	18
Müüdud ja maha kantud	-5 031*	-39	-6	0	0	-5 076
Ümberklassifitseerimine varudeks	0	0	-7	0	0	-7
Ümbergrupeerimine	-15	4	17	-6	0	0
Kulum	-375	-290	-431	0	0	-1 096
Kursivahed	-4	7	8	0	0	11
30.09.2012						
Soetusmaksumus	3 780	5 462	6 919	10	0	16 171
Akumuleeritud kulum	-3 250	-4 764	-5 933	0	0	-13 947
Jääkväärtus	530	698	986	10	0	2 224

*31. juulil 2012 müüdi Veerenni 24 kinnistu, vaata müügitehingu kirjeldust täpsemalt lisast 7.

**LISA 9 Immateriaalne põhivara**

	Litsentsid, tarkvara ja muu	Kauba- märgid	Ette- maksed	Firma- väärtus	Kokku
31.12.2010					
Soetusmaksumus	2 774	643	23	2 048	5 488
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 451	-139	0	0	-1 590
Jääkväärtus	1 323	504	23	2 048	3 898
Soetatud	18	0	0	194	212
Müüdnud ja maha kantud	-1	0	0	0	-1
Ümbergrupeerimine	3	0	-3	0	0
Amortisatsioon	-243	-24	0	0	-267
Kursivahed	-6	0	0	-89	-95
30.09.2011					
Soetusmaksumus	2 821	643	20	2 153	5 637
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 727	-163	0	0	-1 890
Jääkväärtus	1 094	480	20	2 153	3 747
31.12.2011					
Soetusmaksumus	2 187	643	10	2 218	5 058
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 222	-171	0	0	-1 393
Jääkväärtus	965	472	10	2 218	3 665
Soetatud	9	0	0	0	9
Müüdnud ja maha kantud	-2	0	0	0	-2
Amortisatsioon	-197	-25	0	0	-222
Kursivahed	2	0	0	70	72
30.09.2012					
Soetusmaksumus	2 182	643	10	2 288	5 123
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 405	-196	0	0	-1 601
Jääkväärtus	777	447	10	2 288	3 522

LISA 10 Võlakohustused

	30.09.2012	31.12.2011
Lühiajalised võlakohustused		
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	1 329	2 047
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	35	121
Muud lühiajalised laenud (lisa 22)	0	1 000
Vahetusvõlakirjad (lisa 22)	5	10
Kokku	1 369	3 178
Pikaajalised võlakohustused		
Pikaajalised pangalaenud	4 399	15 119
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	7	25
Vahetusvõlakirjad (lisa 22)	1 524	0
Kokku	5 930	15 144
Kokku võlakohustused	7 299	18 322



Käesoleva aasta mais sõlmis AS Baltika lepingu seotud osapoolega, mille kohaselt emiteeriti kaheaastase tähtajaga konverteeritavaid võlakirju. Võlakirjade eest tasus seotud osapool osaliselt rahas (203 tuhat eurot) ning osaliselt tasaarveldati seotud osapoole nõudeid AS Baltika kohustustega (1 046 tuhat eurot 2011 detsembris sõlmitud laenulepingust tulenevad kohustused ning 250 tuhat eurot 2011 novembris sõlmitud laenulepingust tulenev kohustus, mis oli enne klassifitseeritud omakapitaliinstrumendina omakapitali real „Reservid“). Võlakirjade emiteerimisel kajastati kohustuse komponent, võlakirja intressimäär vastab võrreldavatele turuintressimääradele. Täpsem informatsioon võlakirjade tingimuste kohta lisas 22.

Aruandeperioodil tasus Kontsern laenumakseid summas 13 644 tuhat eurot (2011: 2 044 tuhat eurot). Aruandeperioodi laenude ja muude intressikandvate kohustuste intressikulu moodustas 784 tuhat eurot (2011: 935 tuhat eurot), sh 44 tuhat võlakirjade intressikulu. Kasutatud arvelduskrediidi jääk seisuga 30. september 2012 oli 1 546 tuhat eurot (31. detsember 2011: 382 tuhat eurot). Kolmandas kvartalis kirjutas Kontsern alla laenulepingu lisale ning sai laenu 1 000 tuhat eurot.

Kontserni intressikandvad laenud ja võlakirjad seisuga 30. september 2012

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	5 728	EURIBOR+4,32%
H -võlakirjad (lisa 22)	1 500	7,50%
Kokku	7 228	

Kontserni intressikandvad laenud seisuga 31. detsember 2011

	Saldo	Keskmine riskipreemia
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1-kuu ja 6-kuu Euribor)	17 166	EURIBOR+4,6%
Fikseeritud intressiga laenud (lisa 22)	1 000	10,00%
Kokku	18 166	

LISA 11 Võlad hankijatele ja muud kohustused

	30.09.2012	31.12.2011
Lühiajalised kohustused		
Võlad hankijatele	4 813	3 945
Maksukohustused, sh	981	1 567
isiku tulumaks	169	177
sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	447	443
käibemaks	330	849
ettevõtte tulumaksu võlg	22	51
muud maksud	13	47
Võlad töövõtjatele ¹	911	921
Muud viitvõlad ²	133	119
Ostjate ettemaksed	13	26
Muud lühiajalised võlad	221	207
Kokku	7 072	6 785

Pikaajalised kohustused

Muud pikaajalised kohustused ³	33	83
---	----	----

¹Võlad töövõtjatele sisaldavad palgavõlga ja kogunenud puhkusetasu kohustust.

²Muude viitvõlgadena on kajastatud muuhulgas intressivõlg summas 51 tuhat eurot (31. detsember 2011: 21 tuhat eurot).

³Muud pikaajalised kohustused koosnevad peamiselt tulevaste perioodide tuludest.

Info kohustusest seotud osapooltele on lisas 22.

**Võlad hankijatele ning muud viitvõlad alusvaluutade lõikes**

	30.09.2012	31.12.2011
EUR (euro)	3 436	2 486
USD (USA dollar)	1 195	1 270
RUB (Venemaa rubla)	132	53
LVL (Läti latt)	68	56
LTL (Leedu litt)	54	75
UAH (Ukraina grivna)	45	14
PLN (Poola zlott)	1	95
Muud valuutad	15	15
Kokku	4 946	4 064

LISA 12 Omakapital**Aktsiakapital ja reservid**

	30.09.2012	31.12.2011
Aktsiakapital	7 159	25 056
Aktsiate arv (tk)	35 794 850	35 794 850
Aktsia nimiväärtus (EUR)	0,20	0,70
Kohustuslik reservkapital	1 182	652
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusreserv	0	1 592
Muud reservid (lisa 22)	0	250

Bilansipäeva seisuga on põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 5 000 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 20 000 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

20. aprillil 2012 kogunenud aktsionäride üldkoosolek kinnitas juhatuse ettepaneku 2011. aasta kahjumi jaotamise kohta: kohustuslik reservkapital vähenes 651 tuhande euro ning ülekurs 89 tuhande euro võrra.

Samuti otsustas aktsionäride üldkoosolek vähendada aktsia nimiväärtust 0,7 eurolt 0,2 euron. Aktsiakapitali vähendati üldkoosoleku otsusega 7 159 tuhande euron: jaotamata kahjum vähenes 16 715 tuhande euro võrra ning kohustuslik reservkapital suurenes 1 182 tuhande euro võrra.

Käesoleva aasta mais sõlmis AS Baltika seotud osapoolega lepingu, mille kohaselt omakapitali instrument (intressi mittekandev laen) tasaarveldati konverteeritavate võlakirjadega (lisa 10, 22).

Seoses kinnisvarainvesteeringu müügiga vähenes kinnisvarainvesteeringu ümberhindluse reserv ning suurenes eelmiste perioodide jaotamata kahjum 1 592 tuhande euro võrra (lisa 7).

Aktsiate arvu muutus

	Emissiooni vorm	Aktsiate arv
Aktsiate arv 31.12.2010, sh		31 494 850
lihtaktsiad		27 494 850
eelisaktsiad		4 000 000
Tühistatud 31.05.2011	Eelisaktsiate tühistamine	-4 000 000
Emiteeritud 31.05.2011	Lihtaktsiate emissioon	4 000 000
Emiteeritud 03.08.2011	Lihtaktsiate emissioon	4 300 000
Aktsiate arv 31.12.2011		35 794 850
Aktsiate arv 30.09.2012		35 794 850

**Aktsionäride struktuur seisuga 30. september 2012**

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	6 572 004	18,36%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 573 665	9,98%
5. Svenska Handelsbanken clients	1 715 000	4,79%
6 Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	743 531	2,08%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Ülal nimetamata nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	1 002 427	2,80%
7. Teised aktsionärid	9 512 093	26,58%
Kokku	35 794 850	100%

Aktsionäride struktuur seisuga 31. detsember 2011

	Aktsiate arv	Osalus
1. ING Luxembourg S.A.	7 590 914	21,21%
2. E. Miroglio S.A.	4 968 330	13,88%
3. BMIG OÜ*	4 750 033	13,27%
4. Skandinaviska Enskilda Banken Ab kliendid	3 591 060	10,03%
5. Svenska Handelsbanken kliendid	1 895 000	5,29%
6 Juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondsed		
Meelis Milder	726 336	2,03%
Maire Milder	316 083	0,88%
Andrew Paterson	11 000	0,03%
Juhatuse liikmetega seotud lähikondsed	8 100	0,02%
Ülal nimetamata nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	977 837	2,73%
7. Teised aktsionärid	10 960 157	30,63%
Kokku	35 794 850	100%

*Investeeringufirma OÜ BMIG on emaettevõtte juhatuse liikmete kontrolli all

Kontserni emaettevõtte 35 794 850 lihtaktsiat on noteeritud Tallinna Börsil. Emaettevõttel puudub kontrolli omav aktsionär või ühiselt koos tegutsev aktsionäride grupp.

LISA 13 Segmendid

Kontserni kõrgeimaks äriotsustajaks on emaettevõtte AS Baltika juhatus. Emaettevõtte juhatus jälgib Kontserni 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 segmentid on riigid, mis on koondatud raporteeritavateks segmentideks, kuna neil on sarnased majanduslikud tunnused ja nad vastavad muudele IFRS 8 toodud segmentiks liitmise tunnustele:

-  Balti regioon hõlmab tegevust Eestis, Lätis ja Leedus;
-  Ida-Euroopa regioon hõlmab tegevust Venemaal ja Ukrainas;
-  Kesk-Euroopa regioon hõlmab tegevust Poolas (Baltika Poland Sp.z.o.o. lõpetas äritegevuse 2011. aastal);

Emaettevõtte juhatus hindab ärisegmenti tulemust Kontsernivälise müügitulu ja kasumi alusel. Välise müügitulu summad on kooskõlas juhtkonnale esitatavate finantsaruannete näitajatega. Segmenti kasum Kontserni sisemiselt genereeritud aruannetes on sisemine mõõdik hindamaks segmenti tulemust ja see koosneb segmenti brutokasumist, millest on maha arvatud segmentile omistatavad



туру 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.

Juhtkonnale esitatud raporteeritavate segmentide info 30. septembril 2012 ja 30. septembril 2011 lõppenud aruandeperioodide kohta

	Jae- kaubandus Balti regioon	Jae- kaubandus Ida- Euroopa	Jae- kaubandus Kesk- Euroopa	Hulgi- kaubandus ¹	Kinnis- vara- haldus	Kokku
9k 2012 ja seisuga 30. sept 2012						
Müügitulu (kontserniväline)	25 031	12 106	0	2 606	401	40 144
Segmendi kasum (-kahjum) ²	4 861	-233	0	807	372	5 807
sh põhivara amortisatsioon	-579	-303	0	0	0	-882
Segmendi varud	4 316	2 156	0	0	0	6 472
9k 2011 ja seisuga 30. sept 2011						
Müügitulu (kontserniväline)	22 233	12 320	738	2 283	350	37 924
Segmendi kasum (-kahjum) ²	3 159	-697	-330	684	323	3 139
sh põhivara amortisatsioon	-766	-519	-31	0	0	-1 316
Segmendi varud	4 012	2 506	10	0	0	6 528

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

²Segmendi kasum on segmendi ärikasum ilma muude äritulude ja -kuludeta. Seoses muutusega segmentide juhtimisaruandluses on korrigeeritud 2011. aasta kolme kvartali võrdlusandmed vastavaks.

Segmendi ärikasumi (-kahjumi) seostamine konsolideeritud ärikasumiga (-kahjumiga)

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Segmentide kasum	2 390	1 211	5 807	3 139
Jagamata kulud ¹ :				
müüdud kaupade kulu ja turustuskulud	-1 305	-1 254	-3 341	-3 539
üldhalduskulud	-620	-628	-1 988	-2 122
muud äritulud (kulud), neto	-151	-61	13	-404
Ärikasum (kahjum)	314	-732	491	-2 926

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

Segmendi varude seostamine Kontserni finantsseisundi aruande varudega

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Segmendi varud kokku	6 472	5 707	6 528
Ema- ja tootmisettevõtete varud	5 366	4 341	7 150
Varud finantsseisundi aruandes kokku	11 838	10 048	13 678

Juulis 2012 müüs kontsern kinnistu, mille tagajärjel väljus Kontsern kinnisvaraärist. Lisa informatsioon lisas 7.

**LISA 14 Müügitulu**

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Kaupade müük	14 244	13 376	39 567	37 489
Renditulu	57	125	401	350
Õmblusteenuste müük	12	1	101	61
Muu	31	9	75	24
Kokku	14 344	13 511	40 144	37 924

LISA 15 Müüdud kaupade kulu

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Kauba- ja materjali kulu	5 890	5 729	15 884	15 144
Tootmise tööjõukulud	720	787	2 050	2 262
Rendikulud	158	171	474	512
Mitmesugused tootmiskulud	89	90	294	271
Tootmis põhivara kulum (lisa 8,9)	49	57	154	172
Varude allahindluse muutus	0	0	-350	-320
Kokku	6 906	6 834	18 506	18 041

LISA 16 Turustuskulud

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Rendikulud	2 480	2 477	7 423	7 737
Tööjõukulud	2 385	2 523	7 175	7 503
Põhivara kulum (lisa 8,9)	284	463	976	1 425
Reklaamikulud	358	309	910	890
Kütuse, kütte- ja elektrikulud	147	170	491	534
Kaardimaksete kulud	98	93	285	273
Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud	50	29	207	203
Kommunaalteenused ja valvekulu	56	66	200	202
Lähetuskulud	55	55	165	146
Transpordikulud	52	60	162	181
Infotehnoloogia kulud	46	45	141	152
Kaupluste remondikulud	36	20	111	68
Sidekulud	36	39	105	124
Pangateenused	18	21	57	71
Pakkematerjali kulu	19	21	57	66
Koolituskulud	14	13	39	41
Vormirõivaste kulu	3	4	15	12
Muud müügikulud ¹	216	312	653	655
Kokku	6 353	6 720	19 172	20 283

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

**LISA 17 Üldhalduskulud**

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Tööjõukulud ¹	296	306	919	977
Põhivara kulum (lisa 8,9)	41	93	188	281
Pangateenused	55	71	185	199
Infotehnoloogia kulud	60	70	180	202
Rendikulud	68	10	81	34
Sponsorlus, kingitused, annetused	13	16	63	33
Kütte- ja elektrikulud	16	21	60	68
Koolituskulud	8	3	25	42
Juhtimis- ja konsultatsioonikulud	7	3	22	16
Kommunaalteenused ja valvekulu	10	6	20	19
Sidekulud	4	11	14	31
Lähetuskulud	2	2	6	8
Muud üldhalduskulud ²	40	16	225	212
Kokku	620	628	1 988	2 122

¹Tööjõukulud sisaldavad aktsiaoptsiooni programmi raames saadud töötajate teenuste palgakulu summas 31 tuhat eurot (2011: 101 tuhat eurot).

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

LISA 18 Muud äritulud

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Kasum valuutakursside muutustest	0	0	32	0
Kasum põhivara ning kinnisvarainvesteeringu müügist	10	0	18	2
Eelmistel perioodidel allahinnatud varade realiseerumine	1	0	33	0
Muud äritulud	6	20	7	21
Kokku	17	20	90	23

LISA 19 Muud ärikulud

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Kahjum valuutakursside muutustest	116	38	0	320
Kahjum põhivara mahakandmisest	42	15	42	15
Liikmemaksud	1	2	5	5
Trahvid, viivised, maksuintressid	0	5	5	25
Esinduskulud	0	4	3	6
Muud ärikulud	9	17	22*	56
Kokku	168	81	77	427

*Muud ärikulud sisaldavad aruandeperioodil maksukulusid summas 12 tuhat eurot.

LISA 20 Finantstulud ja -kulud

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Intressikulu	-191	-318	-784	-936
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	53	-106	70	-92
Muud finantstulud	0	0	0	1
Muud finantskulud	26	-1	-15	-2
Kokku	-112	-425	-729	-1 029

**LISA 21 Puhaskasum aktsia kohta**

		3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Kaalutud keskmine aktsiate arv	tk	35 794 850	34 269 044	35 794 850	30 212 174
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (kahjumist)	-	201	-1 172	-271	-3 980
Tava puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	0,01	-0,03	-0,01	-0,13
Lahustatud puhaskasum (kahjum) aktsia kohta	EUR	0,01	-0,03	-0,01	-0,13

Seisuga 30. september 2012 ning 31. detsember 2011 puudusid aktsiate tulu lahustava toimega instrumendid, mistõttu oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga (kahjumiga) aktsia kohta.

AS Baltika Tallina Börsil noteeritud aktsia 2012. aasta üheksa kuu keskmine hind (päeva sulgemishindade aritmeetiline keskmine) oli 0,41 eurot (2011: 0,95 eurot).

LISA 22 Seotud osapooled

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

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☑ omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest (lisa 12);
- ☑ juhatuse ja nõukogu liikmeid;
- ☑ eelpool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ☑ ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased.

Seotud osapoolteks loetakse ainult emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmeid, kuna ainult nendel on Kontserni tegevuste planeerimise, juhtimise ja kontrollimise vastutus.

Tehingud seotud osapooltega

	3 kv 2012		3 kv 2011		9k 2012		9k 2011	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaubad	0	0	33	0	1	8	322	0
Teenused	61	0	58	0	180	0	168	0
Kokku	61	0	91	0	181	8	490	0

2012. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt otnud peamiselt juhtimise-, side- ja muid teenuseid. 2011. aastal on AS Baltika seotud osapooltelt otnud materjale kaupade tootmiseks, juhtimis- ning muid teenuseid.

Saldod seotud osapooltega

	30.09.2012	31.12.2011
Võlakohustused ja intressikohustused (lisa 10, 11)	1 563	1 003
Võlad kauba (teenuste) eest (lisa 10)	95	233
Saldo omakapitali instrumendi väljastamisest (lisa 12)	0	250
Võlad seotud osapooltele kokku	1 658	1 486

Kõik tehingud nii 2012 kui ka 2011. aastal ning saldod seotud osapooltele seisuga 30. september 2012 kui ka 31. detsember 2011 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähikondlased. Seisuga 30. september 2012 on osaline võla- ja intressikohustus osapooltele, kellel on oluline mõju. Seisuga 31. detsember 2011 on lühiajalise laenu, intressikohustuse ning omakapitaliinstrumendi väljastamisest tulenev saldo osapool omanik, kellel on oluline mõju.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud

	3 kv 2012	3 kv 2011	9k 2012	9k 2011
Juhatuse liikmete töötasud	62	85	185	224
Nõukogu liikmete tasud	4	7	17	22
Kokku	66	92	202	246

Lahkumisjärgseid hüvitisi juhatuse ning nõukogu liikmelisuse lõppemisel ei makstud.

Seisuga 30. september 2012 oli AS Baltikal neli juhatuse liiget (31. detsember 2011: neli liiget) ning viis nõukogu liiget (31. detsember 2011: kuus liiget).

Vahetusvõlakirjad

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

Aktsionäride koosolek 20. aprillil 2012 võttis vastu otsuse väljastada kahte tüüpi vahetusvõlakirju:

5 000 000 vahetusvõlakirja (H-võlakiri) nominaalväärtusega 0,30 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule õiguse märkida üks aktsiaseltsi aktsia 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 osapoolele KJK Fund, Sicav-SIF (lisa 10, 12);

2 350 000 vahetusvõlakirja (I-võlakiri) nominaalväärtusega 0,01 eurot. Iga võlakiri annab selle omanikule 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. Võlakirjad väljastati Baltika Grupi äriühingute juhtivtöötajatele.

	Väljalaske- kuupäev	Aktsiate märkimis- periood	Vahetusvõlakirjade arv 30.09.2012	Vahetusvõlakirjade arv 31.12.2011
G-Võlakiri	30.06.2009	01.07.2012-31.12.2012	937 500	1 842 500
H-Võlakiri	11.05.2012	11.05.2013-10.05.2014	5 000 000	0
I-Võlakiri	30.06.2012	01.07.2015-31.12.2015	2 350 000	0

LISA 23 Tütarettevõtted

24. mail 2012 ostis AS Baltika ülejäänud 6,2% tütarettevõtte AS Virulane aktsiatest, tehingu tagajärjel sai AS Baltika tütarettevõtte 100% omanikuks. Mittekontrolliva osa bilansilise väärtuse ning selle eest makstu vahe on kajastatud emaettevõtte omakapitalis:

	2012
Ostetud mittekontrolliva osaluse bilansiline väärtus	166
Makstud mittekontrolliva osaluse eest	-91
Kokku (kajastatud omakapitalis)	75

Juunis 2012 kirjutati alla Virulane AS ja Baltika AS ühinemislepingule, mille järgi on ühinemise päevaks 1. jaanuar 2012.

LISA 24 Bilansipäevajärgsed sündmused

Alates 1. oktoobrist 2012 täienes Baltika AS juhatuse ühe liikme võrra – ettevõtte müügi- ja turundusdivisjoni hakkas juhtima uus juhatuse liige Kati Kusmin.

AS BALTIKA NÕUKOGU



JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN

Nõukogu esimees alates 23.05.2012, nõukogu liige alates 21.06.2010

KJK Capital Oy partner

Sündinud 1980

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 30.09.2012: 0



TIINA MÕIS

Nõukogu esimees alates 07.06.2006, Nõukogu liige alates 03.05.2006

AS Genteel juhataja

Sündinud 1957

Majandus, 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 30.09.2012: 977 837 aktsiat (AS Genteel nimel)



REET SAKS

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Advokaadibüroo Raidla Lejins & Norcous advokaat

Sündinud 1962

Õigusteadus, Tartu Ülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

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

Baltika aktsiaid 30.09.2012: 0



LAURI KUSTAA ÄIMÄ

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Sündinud 1971

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 30.09.12: 24 590 aktsiat (Kaima Capital Eesti OÜ nimel)



VALDO KALM

Nõukogu liige alates 20.04.2012

AS EMT juhatuse esimees

Sündinud 1966

Automaatika ja telemehaanika, Tallinna Tehnikaülikool

Kuulumine teistesse juhtorganitesse:

AS Eesti Telekom juhatuse esimees

AS EMT juhatuse esimees

Baltika aktsiaid 30.09.12: 0

AS BALTIKA JUHATUS**MEELIS MILDER**

Juhatuse esimees, Grupi peadirektor
Juhatuse esimees alates 1991, Grupis alates 1984
Sündinud 1958
Majandusküberneetika, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2012: 743 531 aktsiat¹

**MAIGI PÄRNIK-PERNIK**

Juhatuse liige, Finantsdirektor
Juhatuse liige alates 2011, Grupis alates 2011
Sündinud 1974
Majandus, Tallinn Tehnikaülikool
Ärijuhtimise magister. Concordia Rahvusvaheline Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2012: 0

**MAIRE MILDER**

Juhatuse liige, Brändingu ja jaekaubanduse arendusdirektor
Juhatuse liige alates 2000, Grupis alates 1999
Sündinud 1958
Bio-geograafia, Tartu Ülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2012: 316 083 aktsiat (sh 30 000 aktsiat Maisan OÜ nimel)¹

**ANDREW J. D. PATERSON**

Juhatuse liige, Kommertsdirektor
Juhatuse liige alates 2008, Grupis alates 2003
Sündinud 1969
Baltika aktsiaid 30.09.2012: 11 000 aktsiat

**KATI KUSMIN**

Juhatuse liige alates 2012, Grupis alates 2012
Müügi- ja turundusdirektor
Majandusteaduskond, teeninduse ökonomika ja organiseerimine, Tallinna Tehnikaülikool
Baltika aktsiaid 30.09.2012: 0

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