

# BALTIKA GROUP

## AS BALTIKA

### 2023. AASTA MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERITUD ARUANNE

|                                   |                                                            |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Ärinimi                           | AS BALTIKA                                                 |
| Äriregistri kood                  | 16008469                                                   |
| Õiguslik vorm                     | Aktsiaselts                                                |
| Juriidiline aadress               | Jalgpalli 1, Tallinn 11312, Eesti                          |
| Telefon                           | +372 630 2700                                              |
| E-mail                            | baltika@baltikagroup.com                                   |
| Interneti koduleht                | www.baltikagroup.com                                       |
| Põhitegevusala                    | Moerõivabrändide loomine, arendamine ja müügi korraldamine |
| Audiitor                          | KPMG Baltics OÜ                                            |
| Aruandeaasta algus ja lõpp        | 01.01.2023 - 31.12.2023                                    |
| Emaettevõtte nimi                 | KJK Fund SICAV-SIF                                         |
| Kontserni kõrgeima ettevõtte nimi | AS Baltika                                                 |

**SISUKORD**

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE .....                                                              | 3  |
| KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....                                     | 6  |
| KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMIARUANNE .....                           | 7  |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....                                         | 7  |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....                                | 9  |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD .....                                          | 9  |
| LISA 1 Üldine informatsioon ja kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest ..... | 10 |
| LISA 2 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud .....                       | 21 |
| LISA 3 Finantsriskid .....                                                        | 22 |
| LISA 4 Raha ja raha ekvivalendid .....                                            | 28 |
| LISA 5 Nõuded ostjatele ja muud nõuded .....                                      | 28 |
| LISA 6 Varud .....                                                                | 28 |
| LISA 7 Edasilükkunud tulumaks .....                                               | 29 |
| LISA 8 Muud pikaajalised varad .....                                              | 29 |
| LISA 9 Materiaalne põhivara .....                                                 | 30 |
| LISA 10 Immateriaalne põhivara .....                                              | 30 |
| LISA 11 Rendilepingud .....                                                       | 32 |
| LISA 12 Võlakohustused .....                                                      | 33 |
| LISA 13 Võlad hankijatele ja muud kohustused .....                                | 35 |
| LISA 14 Omakapital .....                                                          | 35 |
| LISA 15 Müügitulu .....                                                           | 36 |
| LISA 16 Müüdud kaupade kulu .....                                                 | 37 |
| LISA 17 Turustuskulud .....                                                       | 37 |
| LISA 18 Üldhalduskulud .....                                                      | 37 |
| LISA 19 Tööjõukulud .....                                                         | 37 |
| LISA 20 Muud äritulud ja -kulud .....                                             | 38 |
| LISA 21 Ivo Nikkolo kaubamärkide müük ja kasutamine ainulitsentsi alusel .....    | 38 |
| LISA 22 Finantskulud ja -tulud .....                                              | 40 |
| LISA 23 Tulumaks .....                                                            | 40 |
| LISA 24 Seotud osapooled .....                                                    | 41 |
| LISA 25 Tütarettevõtted .....                                                     | 42 |
| LISA 26 Saneerimine .....                                                         | 42 |
| LISA 27 Tegevuse jätkumine .....                                                  | 42 |
| LISA 28 Lisainformatsioon Grupi emaettevõtte kohta .....                          | 44 |
| LISA 29 IFRS-ile ülemineku selgitus ja võrdlusteave .....                         | 49 |
| LISA 30 Bilansipäevajärgsed sündmused .....                                       | 49 |
| JUHATUSE KINNITUS .....                                                           | 50 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE .....                                            | 51 |
| KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK .....                                                  | 54 |
| NÕUKOGU KINNITUS .....                                                            | 55 |
| AS BALTICA NÕUKOGU .....                                                          | 56 |
| AS BALTICA JUHATUS .....                                                          | 57 |
| Müügitulu (konsolideerimata) EMTAK klassifikaatorite lõikes .....                 | 58 |

## TEGEVUSARUANNE

Baltika Grupp (edaspidi Grupp), mille emaettevõtte on AS Baltika (edaspidi Emaettevõtte), tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Grupp arendab ja opereerib rõivabrändi Ivo Nikkolo. Grupp kasutab ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tarneahela juhtimise hulgi- ning jaekaubanduse.

Grupi missioon on luua moodi, mis inspireerib, jõustab ja julgustab naisi elama enda stiilis.

Grupi strateegilised tugevused:

- ambitsioonikas ja rahvusvaheline professionaalidest koosnev meeskond
- tugev nišitegija, kes mõistab oma klientide vajadusi ja lähtub neist oma tegevuses
- õhuke organisatsioon, mis võimestab töötajaid, on paindlik ja annab seega võimaluse kiiresti tegutseda

## ÜHINEMINE EMAETTEVÕTTEGA

2023. aasta juulikuus kiitsid Grupi aktsionärid heaks AS Baltika ühinemise oma emaettevõttega KJK BLTK Holding OÜ-ga. Ühinemine viidi lõpule 2023. aasta septembris ja alles jäänud ettevõtte (KJK BLTK Holding OÜ) nimetati ümber Baltika AS-iks.

## MÜÜGITULU

Grupi 2023. aasta müügitulu oli 9 285 tuhat eurot, vähenedes 3% võrreldes eelmise aastaga (2022: 9 613 tuhat eurot). E-poe müügitulu osakaal 2023. aastal oli 11%, suurenedes 1 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise aastaga (2022: 10%).

### Müügitulu tegevusala lõikes

| Tuhat eurot  | 2023         | 2022         | +/-        | Osatähtsus<br>2023 | Osatähtsus<br>2022 |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------------|--------------------|
| Jaemüük      | 8 233        | 8 635        | -5%        | 89%                | 90%                |
| E-poe müük   | 984          | 943          | 4%         | 11%                | 10%                |
| Muu          | 68           | 35           | 93%        | 0%                 | 0%                 |
| <b>Kokku</b> | <b>9 285</b> | <b>9 613</b> | <b>-3%</b> | <b>100%</b>        | <b>100%</b>        |

### Poed ja müügipinnad

31.12.2023 seisuga oli Grupil 22 poodi. 2023. aastal sulges Grupp viis poodi (1 Eestis ja 4 Leedus), taasavati Ivo Nikkolo Suur-Karja 14 aadressil asuv brändikauplus, mis suleti 2020. aasta novembris, mil COVID-pandeemia ajal muutus Suur-Karja tänava kaupluse legendaarne asukoht turistide puudumise tõttu äriselt problemaatiliseks ning avati üks *pop-up* pood Lätis Jūrmalas Baltic Beach Hotel & Spa's.

|                            | 31.12.2023   | 31.12.2022   | Keskmise pinna<br>muutus* |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------------------|
| Eesti                      | 9            | 9            | -7%                       |
| Leedu                      | 5            | 9            | -37%                      |
| Läti                       | 8            | 7            | -1%                       |
| <b>Poed kokku</b>          | <b>22</b>    | <b>25</b>    |                           |
| <b>Müügipind kokku, m2</b> | <b>5 401</b> | <b>6 443</b> | <b>-16%</b>               |

\*keskmise pinna muutus võtab arvesse ka renoveerimiseks suletud või piirangute tõttu kinni oldud aega

**Jaemüük**

2023. aasta jaemüük oli 8 233 tuhat eurot, vähenedes 5% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Kõige enam vähenes jaemüük Leedus (-22%), mis on tingitud asjaolust, et sellel turul sulgesime 2023. aastal 4 poodi. Jaemüük langes Eestis 1%. Jaemüük Lätis kasvas 7%.

| Tuhat eurot  | 2023         | 2022         | +/-        | Osatähtsus<br>2023 | Osatähtsus<br>2022 |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------------|--------------------|
| Eesti        | 3 932        | 3 964        | -1%        | 48%                | 46%                |
| Leedu        | 1 922        | 2 452        | -22%       | 23%                | 28%                |
| Läti         | 2 379        | 2 219        | 7%         | 29%                | 26%                |
| <b>Kokku</b> | <b>8 233</b> | <b>8 635</b> | <b>-5%</b> | <b>100%</b>        | <b>100%</b>        |

All olev tabel annab ülevaate müügiefektiivsusest turgude lõikes (müük m2 kohta kuus, EUR)

|              | 2023       | 2022       | +/-        |
|--------------|------------|------------|------------|
| Eesti        | 129        | 115        | 12%        |
| Leedu        | 96         | 87         | 10%        |
| Läti         | 120        | 100        | 20%        |
| <b>Kokku</b> | <b>117</b> | <b>105</b> | <b>12%</b> |

**Müük teistes kanalites**

E-poe 2023. aasta müügitulu oli 984 tuhat eurot, suurenedes 4% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. E-poe müügitulu kasvu on toetanud uue Ivo Nikkolo veebipoe avamine 2022. aasta septembrikuus. Uue veebipoe avamine võimaldab Grupil pakkuda klientidele parimat võimalikku ostukogemust.

**BRUTOKASUM JA BRUTOMARGINAAL**

Grupi 2023. aasta brutokasum oli 5 348 tuhat eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 464 tuhande euro võrra (12 k 2022: 4 884 tuhat eurot). Grupi brutokasumi marginaal oli 58%, suurenedes 7 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga (12 k 2022: 51%). Grupp on saavutanud parema brutomarginaali läbi parema toodete allahindluste tegemise poliitika ning läbi parema sisseostu hinna (tarnekulude langus ning USA dollari nõrgenemine euro vastu).

**TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD**

Grupi turustus- ja üldhalduskulud oli 2023. aastal 7 410 tuhat eurot, vähenedes 13% võrreldes eelmise aastaga (12 k 2022: 8 553 tuhat eurot). Kulude vähenemine on seotud üldiste kulude kokkuhoiuga ja kahjumlike poodide sulgemisega.

**ÄRI- JA PUHASKASUM**

Grupi 2023. aasta ärikahjum oli 1 832 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli ärikasum 3 738 tuhat eurot. 2022. aastal müüs Grupp osa Ivo Nikkolo kaubamärkidest, mille tehingust sai Grupp ühekordse kasumi summas 7 447 tuhat eurot. 2022. aasta tulemus ilma Ivo Nikkolo kaubamärkide müügitehingut arvesse võtmata oli 3 709 tuhande euro suurune ärikahjum.

Grupi 2023. aasta puhaskahjum oli 2 068 tuhat eurot, võrreldava perioodi tulemus oli puhaskasum 3 382 tuhat eurot. 2022. aasta tulemus ilma Ivo Nikkolo kaubamärkide müügitehingut arvesse võtmata oli 4 065 tuhande euro suurune puhaskahjum.

## PERSONAL

Grupis töötas 31.12.2023 seisuga 135 inimest, mis on 28 inimese võrra vähem kui möödunud aastal. 2023. aasta tööjõukulud kokku olid 3 124 tuhat eurot (12 kuud 2022: 3 354 tuhat eurot). Nõukogu ja juhatuse liikmetele arvestatud tasud ulatusid 180 tuhande euroni (12 kuud 2022: 209 tuhat eurot).

## AASTAARUANDE AVALIKUSTAMISENI TOIMUNUD OLULISEMAD SÜNDMUSED

22.02.2024 sõlmisid AS Baltika ja aktsionär KJK Fund SICAV-SIF laenulepingu, mille alusel annab KJK Fund SICAV-SIF AS Baltikale laenu summas 500 tuhat eurot. Laen ei kanna intressi ning on antud tagatiseta. Laenu tasumistähtaeg on 31.03.2025. Kuupäeval 27.05.2024 sõlmisid AS Baltika ja aktsionär KJK Fund SICAV-SIF laenulepingu lisa, mille alusel väljastab KJK Fund SICAV-SIF AS Baltikale täiendava laenu summas 500 tuhat eurot.

## GRUPI PÕHILISED ARVNÄITAJAD

|                                                  | 2023          | 2022          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Müügitegevuse arvnäitajad                        | ja 31.12.2023 | ja 31.12.2022 |
| Müügitulu (EUR tuh.)                             | 9 285         | 9 613         |
| Jaemüük (EUR tuh.)                               | 8 233         | 8 635         |
| Jaemüügi osatähtsus müügituludes                 | 89%           | 90%           |
| Poodide arv jaevõrgus                            | 22            | 25            |
| Jae müügi pind (m <sup>2</sup> ) (perioodi lõpp) | 5 401         | 6 443         |
| Töötajate arv (perioodi lõpp)                    | 135           | 163           |
| Brutokasum                                       | 5 348         | 4 884         |
| Brutorentaablus                                  | 58%           | 51%           |
| Ärikasum (-kahjum)                               | -1 832        | 3 738         |
| Puhaskasum (-kahjum) (EUR tuh.)                  | -2 068        | 3 382         |
| Ärimentaablus                                    | -20%          | 39%           |
| Puhasrentaablus                                  | -22%          | 35%           |
| Varude käibekordaja                              | 2,2           | 2,1           |
|                                                  | 2023          | 2022          |
| Muud suhtarvud                                   | ja 31.12.2023 | ja 31.12.2022 |
| Likviidsuskordaja                                | 1,2           | 0,52          |
| Netovõla ja omakapitali suhe                     | 178%          | -368%         |
| Omakapitali tootlus                              | -52%          | -103%         |
| Koguvare tootlus                                 | -15%          | 22%           |

Näitajate ja suhtarvude valemid

- Jaemüügi osatähtsus müügituludes = jaesegmendi müügikäive/müügitulu
- Brutorentaablus = (Müügitulu-Müüdnud kaupade kulu)/Müügitulu
- Ärimentaablus = Ärikasum/Müügitulu
- Puhasrentaablus = Puhaskasum (emaettevõtja osa)/Müügitulu
- Likviidsuskordaja = Käibevara/Lühiajalised kohustused
- Varude käibekordaja = Müüdnud kauba kulu/keskmised varud
- Netovõla ja omakapitali suhe = (Intressi kandvad võlakohustused-Raha ja raha ekvivalendid)/Omakapital
- Omakapitali tootlus = Puhaskasum / omakapital
- Koguvare tootlus = Puhaskasum / varad

## KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

|                                       | Lisa | 31.12.2023    | 31.12.2022    | 01.01.2022    |
|---------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|
| <b>VARA</b>                           |      |               |               |               |
| <b>Käibevara</b>                      |      |               |               |               |
| Raha ja raha ekvivalendid             | 4    | 98            | 262           | 655           |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded       | 5    | 6 125         | 3 285         | 196           |
| Varud                                 | 6    | 1 592         | 1 960         | 2 496         |
| <b>Käibevara kokku</b>                |      | <b>7 815</b>  | <b>5 506</b>  | <b>3 348</b>  |
| <b>Põhivara</b>                       |      |               |               |               |
| Edasilükkunud tulumaksuvara           | 7    | 91            | 91            | 80            |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded       | 5    | 0             | 2 756         | 0             |
| Muu pikaajaline vara                  | 8    | 108           | 107           | 174           |
| Materiaalne põhivara                  | 9    | 1 221         | 1 269         | 855           |
| Vara kasutusõigus                     | 11   | 3 870         | 4 596         | 6 181         |
| Immateriaalne põhivara                | 10   | 673           | 765           | 631           |
| <b>Põhivara kokku</b>                 |      | <b>5 963</b>  | <b>9 584</b>  | <b>7 921</b>  |
| <b>VARA KOKKU</b>                     |      | <b>13 778</b> | <b>15 091</b> | <b>11 269</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |      |               |               |               |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>        |      |               |               |               |
| Võlakohustused                        | 12   | 3 003         | 3 096         | 4 257         |
| Rendikohustis                         | 11   | 1 310         | 1 813         | 2 017         |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused  | 13   | 2 176         | 5 643         | 2 329         |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  |      | <b>6 489</b>  | <b>10 552</b> | <b>8 603</b>  |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>        |      |               |               |               |
| Võlakohustused                        | 12   | 101           | 4 182         | 4 962         |
| Rendikohustis                         | 11   | 2 899         | 3 296         | 4 366         |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused  | 13   | 300           | 333           | 0             |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>  |      | <b>3 300</b>  | <b>7 811</b>  | <b>9 328</b>  |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               |      | <b>9 789</b>  | <b>18 363</b> | <b>17 931</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                     |      |               |               |               |
| Aktsiakapital nimiväärtuses           | 14   | 25            | 10            | 3             |
| Reservid                              | 14   | 10 733        | 970           | 970           |
| Jaotamata kasum (-kahjum)             |      | -6 769        | -4 253        | -7 635        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               |      | <b>3 989</b>  | <b>-3 273</b> | <b>-6 662</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> |      | <b>13 778</b> | <b>15 091</b> | <b>11 269</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 49 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMIARUANNE

|                                             | Lisa | 2023          | 2022         |
|---------------------------------------------|------|---------------|--------------|
| Müügitulu                                   | 15   | 9 285         | 9 613        |
| Müüdnud kaupade kulu                        | 16   | -3 937        | -4 729       |
| <b>Brutokasum</b>                           |      | <b>5 348</b>  | <b>4 884</b> |
| Turustuskulud                               | 17   | -6 235        | -7 274       |
| Üldhalduskulud                              | 18   | -1 175        | -1 279       |
| Muud äritulud (-kulud)                      | 20   | 229           | 7 408        |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                   |      | <b>-1 832</b> | <b>3 738</b> |
| Finantstulud                                | 22   | 162           | 196          |
| Finantskulud                                | 22   | -397          | -562         |
| <b>Kasum (-kahjum) enne maksustamist</b>    |      | <b>-2 067</b> | <b>3 372</b> |
| Tulumaks                                    | 23   | -1            | 11           |
| <b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b> |      | <b>-2 068</b> | <b>3 382</b> |
| <b>Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)</b> |      | <b>-2 068</b> | <b>3 382</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 49 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

|                                                                  | Lisa          | 2023        | 2022        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                    |               |             |             |
| Puhaskasum (-kahjum)                                             |               | -2 068      | 3 382       |
| Korrigeerimised:                                                 |               |             |             |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ning väärtuse langus | 9,10,11,17,18 | 2 017       | 2 650       |
| Kahjum (kasum) põhivara müügist ja mahakandmisest                |               | 71          | 122         |
| Kasum immateriaalse vara müügist                                 | 10            | 0           | -7 447      |
| Muud mitterahalised korrigeerimised                              |               | -89         | 0           |
| Muutused käibekapitalis:                                         |               |             |             |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus                     |               | -78         | -24         |
| Varude saldo muutus                                              |               | 367         | 531         |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus                |               | 401         | -551        |
| Intressikulud                                                    | 22            | 397         | 562         |
| Intressitulud                                                    | 22            | -162        | -195        |
| Tulumaksukulu                                                    | 7,23          | 1           | -11         |
| <b>Rahavood äritegevusest kokku</b>                              |               | <b>857</b>  | <b>-982</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                          |               |             |             |
| Põhivara soetamine                                               | 9,10          | -497        | -1 134      |
| Kapitali sissemaks                                               | 14            | 15          | 0           |
| Immateriaalse põhivara müük                                      | 21            | 0           | 2 000       |
| Materiaalse põhivara müük                                        |               | 0           | 22          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>                    |               | <b>-482</b> | <b>888</b>  |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                         |               |             |             |
| Saadud laenud                                                    | 12            | 1 800       | 1 500       |
| Laenude tagasimaksed                                             | 12            | -353        | -356        |
| Makstud intressid                                                |               | -166        | -76         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                    | 12            | 260         | 754         |
| Muud maksed finantseerimistegevusest                             | 14            | -426        | -21         |
| Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa                             | 11,12         | -1 439      | -1 810      |
| Rendikohustuse tagasimaksed, intress                             | 11,12         | -215        | -289        |
| <b>Rahavood finantseerimisest kokku</b>                          |               | <b>-539</b> | <b>-298</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                            |               | <b>-164</b> | <b>-393</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>                | 4             | <b>262</b>  | <b>655</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>                  | 4             | <b>98</b>   | <b>262</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                         |               | <b>-165</b> | <b>-393</b> |

Lisad lehekülgedel 10 kuni 49 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

|                                                          | Aktiivkapital | Reservid      | Jaotamata kasum (-<br>kahjum) | Kokku         |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| <b>Saldo 01.01.2022</b>                                  | <b>3</b>      | <b>970</b>    | <b>-7 635</b>                 | <b>-6 662</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)                     |               |               | 3 382                         | 3 382         |
| <b>Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)</b>        |               |               | <b>3 382</b>                  | <b>3 382</b>  |
| <b>Otse omakapitalis kajastatavad tehingud omanikega</b> |               |               |                               |               |
| Kapitali sissemakse                                      | 8             | 0             | 0                             | 8             |
| <b>Saldo 31.12.2022</b>                                  | <b>10</b>     | <b>970</b>    | <b>-4 253</b>                 | <b>-3 273</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)                     |               |               | -2 068                        | -2 068        |
| <b>Kokku aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)</b>        |               |               | <b>-2 068</b>                 | <b>-2 068</b> |
| <b>Otse omakapitalis kajastatavad tehingud omanikega</b> |               |               |                               |               |
| Laenude allutamine                                       | 0             | 9 763         | 0                             | 9 763         |
| Ühinemine emaettevõttega                                 | 0             | 0             | -448                          | -448          |
| Kapitali sissemakse                                      | 15            | 0             | 0                             | 15            |
| <b>Saldo 31.12.2023</b>                                  | <b>25</b>     | <b>10 733</b> | <b>-6 769</b>                 | <b>3 989</b>  |

Lisainformatsioon aktsiakapitali ning omakapitali muutuste kohta on esitatud lisas 14.

Lisad lehekülgedel 10 kuni 49 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****LISA 1 Üldine informatsioon ja kokkuvõte olulisematest arvestuspõhimõtetest****Üldine informatsioon**

Baltika Grupp (edaspidi Grupp), mille emaettevõtte on AS Baltika (edaspidi Emaettevõtte), tegeleb rahvusvahelise rõivakaubandusega. Grupp arendab ja opereerib rõivabrändi Ivo Nikkolo. Grupp kasutab ärimudelit, mis ühendab rõivakollektsioonide loomise, tarneahela juhtimise ja hulgi- ning jaekaubanduse. 2023. aasta lõpu seisuga oli Grupil 22 kauplust kolmel turul (2022. aasta lõpu seisuga 25 kauplust kolmel turul), mis paiknevad Eestis, Lätis ja Leedus. Grupi töötajate arv 31.12.2023 seisuga oli 135 (31.12.2022: 163).

AS Baltika (edaspidi: Emaettevõtte) (äriregistri number: 16008469, aadress: Jalgpalli 1, Tallinn, Eesti Vabariik) on registreeritud Eesti Vabariigis ja 2023. aasta jooksul tegutses Eestis, Lätis ja Leedus.

31.12.2023 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud majandusaasta aruanne sisaldab Emaettevõtte ja selle tütarettevõtete OÜ Baltman, SIA Baltika Latvija, UAB Baltika Lietuva, konsolideeritud finantsnäitajaid (Grupi struktuuri vaata lisast 25).

Emaettevõtte juhatus kinnitas ja allkirjastas käesoleva konsolideeritud majandusaasta aruande 23.08.2024. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kiidab majandusaasta aruande heaks Emaettevõtte nõukogu ja aktsionäride üldkoosolek.

**Ühinemine emaettevõttega**

2023. aasta juulikuus kiitsid Grupi aktsionärid heaks AS Baltika ühinemise oma emaettevõttega KJK BLTK Holding OÜ-ga. Ühinemine viidi lõpule 2023. aasta septembris ja alles jäänud ettevõtte (KJK BLTK Holding OÜ) nimetati ümber Baltika AS-iks.

**Koostamise alused**

Grupi 2023. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on Grupi esimene IFRS-i kohaselt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Teave korrigeerimiste kohta seoses IFRS-ile üleminekuga on avalikustatud lisas 29.

Aruandes kirjeldatud arvestus- ja aruandluspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide suhtes.

**Arvestus- ja esitusvaluuta**

Grupi kuuluvate ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on iga üksiku ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta), milleks on kohalik valuuta. Emaettevõtte ja tema tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro. Kõik summad on ümardatud lähima tuhandeni, kui ei ole märgitud teisiti.

**Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused**

Järgmised uued ja muudetud standardid kohalduvad pärast 1. jaanuari 2024 algavatele aruandeperioodidele ja lubatud on varasem rakendamine. Grupp ei ole ühtki neist uutest ja muudetud standarditest ennetähtaegselt kasutusele võtnud ja Grupi hinnangul ei avalda need jõustudes Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju.

- „Kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ (IAS 1 muudatused);

- „Eritingimustega pikaajalised kohustised“ (IAS 1 muudatused);
- „Tarnijate rahastamise kokkulepped“ (IAS 7 ja IFRS 7 muudatused);
- „Rendikohustis müügi-tagasirenditehingutes“ (IFRS 16 muudatused);
- „Vahetatavuse puudumine“ (IAS 21 muudatused).

### Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle Grupil on kontroll. Grupp kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Kõik tütarettevõtted on Grupi aastaaruandes konsolideeritud.

Tütarettevõtte on Grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud alates valitseva mõju tekkimisest kuni selle lõppemiseni. Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel ostumeetodit. Tütarettevõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja Grupi poolt emitteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppes tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb Grupp valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglasest väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab Grupi osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglane väärtus, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Konsolideeritud finantsaruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi Emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Gruppi kuuluvate ettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud saldod, tehingud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud, samuti on elimineeritud realiseerumata kahjumid, välja arvatud kui kahjumit ei saa katta. Kõikide Gruppi kuuluvate ettevõtete arvestuspõhimõtted on kooskõlas Grupi arvestuspõhimõtetega. Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud kindlustamaks vastavust Grupi arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuses (millest on vajadusel maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).

### Välisvaluuta

Kõik aruandeperioodi välisvaluutapõhised tehingud on aruannetes kajastatud arvestusvaluutades vastavalt tehingu sooritamise päeval kehtinud vastava keskpanga kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud vastavalt bilansipäeval kehtinud vastava keskpanga ametlikule valuutakursile. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid, k.a monetaarsete varade ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel tekkinud valuutakursi erinevused, kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusel, kajastatakse netomeetodil real „Muud äritulud (-kulud)“ (lisa 20). Realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil real „Finantskulud“ (lisa 22).

**Finantsvarad ja -kohustused*****Finantsvarad – kajastamine ja esmane mõõtmine***

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse nende tekkimise hetkel. Kõik ülejäänud finantsvarad ja -kohustused kajastatakse siis kui Grupist saab instrumendi lepinguline osapool.

Grupp mõõdab esmasel kajastamisel finantsvara või -kohustust selle õiglasest väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud tehingukulutused, mis on otseselt seotud finantsvara omandamise või finantskohustuse emiteerimisega. Nõudeid ostjate vastu, mis ei ole seotud olulise finantseerimise komponendiga, võetakse esmasel kajastamisel arvele tehinguhinnas.

***Klassifitseerimine ja edasine mõõtmine***

Grupp kajastab finantsvara edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi või õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Finantsvarasid ei klassifitseerita ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud juhul, kui Grupp muudab oma finantsvarade haldamise ärimudelit, sellisel juhul klassifitseeritakse kõik mõjutatud finantsvarad ümber ärimudeli muutusele järgneva esimese aruandeperioodi esimesel päeval. Finantsvarasid mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks; ja
- finantsvara lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress.

Grupp klassifitseerib korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks finantsvaradeks raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Finantsvara mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi, kui see vastab mõlemale järgmisele tingimusele ja seda ei ole määratud varana, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande:

- instrumente hoitakse ärimudelis, mille eesmärk on saavutada nii lepinguliste rahavoogude kogumine kui ka finantsvarade müük; ja
- lepingutingimused tagavad kindlatel kuupäevadel rahavood, milleks on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress.

Kõik finantsvarad, mis ei ole klassifitseeritud mõõdetavateks korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi nagu on eelpool kirjeldatud, mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Esmasel kajastamisel võib Grupp õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande mõõdetavaks määratleda ka finantsvarad, mis vastavad kas korrigeeritud soetusmaksumuse või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastamise tingimustele, kui see kas kõrvaldab või vähendab oluliselt mõõtmise või kajastamise järjepidevusetust, mis muul juhul tekiks varade või kohustuste mõõtmisel või nendelt saadavate kasumite või kahjumite kajastamisest erinevatel alustel.

***Finantsvarad – edasine mõõtmine ning kasum ja kahjum***

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Korrigeeritud soetusmaksumus</b> | Sellesse gruppi kuuluvad varad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvatakse maha kahjum vara väärtuse langusest. Intressitulu, kasum või kahjum |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

valuutakursi muutusest ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes.  
Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

---

***Finantskohustused – klassifitseerimine, edasine mõõtmine ning kasumid ja kahjumid***

Finantskohustused klassifitseeritakse mõõdetuna kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustus klassifitseeritakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui seda hoitakse kauplemise eesmärgil, see on tuletisinstrument või see on sellisena kajastatud esmasel kajastamisel. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatakse õiglases väärtuses ning puhaskasum ja -kahjum, sealhulgas mis tahes intressikulud, kajastatakse kasumiaruandes.

***Finantsinstrumentide finantskohustiseks või omakapitaliinstrumentideks liigitamine***

Grupp liigitab instrumendi või selle komponendid esmasel kajastamisel kas finantskohustiseks, finantsvaraks või omakapitaliinstrumentideks vastavalt lepingupõhise kokkuleppe sisule ja finantskohustise, finantsvara ning omakapitaliinstrumenti mõistele.

***Kajastamise lõpetamine******Finantsvara***

Grupp lõpetab finantsvara kajastamise siis ja ainult siis, kui lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui Grupp kannab finantsvara üle ning üleandmine vastab kajastamise lõpetamise kriteeriumitele. Grupp annab lepinguliste rahavoogude saamise õiguse üle tehingus, mille puhul antakse üle kõik finantsvara omamisega seotud riskid ja hüved või kus Grupp ei anna üleandmise käigus finantsvara omamisega seotud riske ja hüvesid, kuid Grupil ei säili kontrolli finantsvara üle. Tehingud, millega Grupp annab üle oma finantsaruannetes kajastatud varad, kuid Grupp säilitab kõik või põhilised üleantud varade riskid ja hüved, siis sellistel juhtudel üleantud vara kajastamist Grupp ei lõpeta.

***Finantskohustused***

Grupp eemaldab finantskohustuse oma finantsseisundi aruandest siis ja ainult siis, kui see on kustutatud. See tähendab kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Grupp lõpetab finantskohustuse kajastamise, kui finantskohustuse tingimusi muudetakse nõnda, et kohustuse rahavood on oluliselt erinevad esialgsest kohustusest. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinevat uut finantskohustust õiglases väärtuses.

Erinevus lõpetatud finantskohustuse või teisele osapoolale ülekantud finantskohustuse (või finantskohustuse osa) raamatupidamisliku jääkmaksumuse ja makstud tasu, sealhulgas kõigi ülekantud mitterahaliste varade või võetud kohustuste vahel kajastatakse läbi puhaskasumi.

***Saldeerimine***

Finantsvarad ja -kohustused tasaarvestatakse ja kajastatakse netosummana finantsaruandes siis ja ainult siis, kui Grupil on sel hetkel seaduslik õigus summasid tasaarveldada ja Grupil on teadlik kavatsus need kas tasuda netopõhiselt või realiseerida vara ja tasuda samaaegselt kohustus.

***Finantsvarade väärtuse langus***

Grupp rakendab väärtuse languse kajastamisel oodatava krediidikahjumi mudelit korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade suhtes.

Grupp mõõdab väärtuse langust summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediidikahjumitega, välja arvatud finantsvarad, mille väärtuse langus mõõdetakse summas, mis võrdub 12 kuu jooksul oodatavate krediidikahjumitega:

- muud nõuded;

- raha ja raha ekvivalendid, mille krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist märkimisväärselt suurenenud.

Grupp rakendab kõigi ostjate vastu tekkinud nõuete eeldatava krediidikahjumi kajastamisel standardis IFRS 9 sätestatud lihtsustatud meetodit, mis lubab moodustada allahindluse reservi kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas.

Grupp kajastab alati nõuetele ostjate vastu moodustatud allahindluse summas, mis võrdub nende kehtivusaja jooksul eeldatavalt tekkiva krediidikahjumiga. Nimetatud varade eeldatava krediidikahjumi hindamiseks kasutatakse eraldiste moodustamise maatriksit, mis põhineb Grupi ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste ning vajadusel raha ajaväärtusega. Eeldatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingujärgsete rahavoogude ja Grupi poolt oodatavate rahavoogude vahel, mida diskonteeritakse finantsvara efektiivse intressimääraga.

Igal aruandekuupäeval hindab Grupp, kas korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade krediidikvaliteet on langenud. Finantsvara krediidikvaliteet on langenud, kui on toimunud üks või mitu sündmust, mis avaldavad selle finantsvara eeldatavatele tulevastele rahavoogudele negatiivset mõju. Asjaolud, mis annavad indikatsiooni, et finantsvara krediidikvaliteet on langenud, on järgmised:

- võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingu rikkumine (kohustuste mittetäitmine või tähtjaks tasumata jätmine);
- laenu või ettemakse restruktureerimine tingimustel, mida Grupp muul juhul ei oleks teinud;
- on tõenäoline, et võlgnik satub makseraskustesse.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse languse võrra vähendatakse varade raamatupidamislikku maksumust.

## Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, otsestest ja kaudsetest tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude soetusmaksumuse kuluks arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse finantsseisundi aruandes lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimismaksumus on varude eeldatav müügihind normaalse äritegevuse käigus, millest on maha arvatud varude realiseerimisega seotud kulud.

## Materiaalne põhivara

Põhivarana kajastatakse Grupi oma majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et Grupp saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Kaupluste rendipindadel tehtud kapitaalremondi maksumus amortiseeritakse kas rendiperioodi või vara kasuliku eluea jooksul sõltuvalt sellest, kumb on lühem. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Põhivarad amortiseeritakse lineaarselt järgmise eeldatava kasuliku eluea jooksul:

- hooned ja rajatised
  - rendipindadega seotud põhivara 5-7 aastat;
- masinad ja seadmed 2-7 aastat;
- muu inventar 2-10 aastat.

Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Igal bilansipäeval hindab juhatus, kas on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad põhivarade väärtuse võimalikule langusele. Juhul kui need eksisteerivad, määrab juhatus põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem vara bilansilisest maksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla kaetava väärtuseni. Allahindlus kajastatakse kasumiaruande kirjel „Muud ärikulud“. Eelnevatel perioodidel kajastatud allahindlus tühistatakse juhul, kui kaetava väärtuse määramise aluseks olnud hinnangutes on toimunud muutus.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse müügist saadud raha ja vara jääkväärtuse vahena, on kajastatud kasumiaruandes kirjel „Muud äritulud ja -kulud“.

### **Immateriaalne põhivara (v.a firmaväärtus)**

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja vara kasutusvalmidusse viimisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes vara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

### **Kaubamärgid ja litsentsid**

Omandatud kaubamärgid ja litsentsid võetakse finantsseisundi aruandes arvele soetusmaksumuses. Kaubamärkidel ja litsentsidel on piiratud kasulik eluiga ja neid kajastatakse jääkväärtuses. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil ja põhivarad amortiseeritakse lineaarselt järgmise eeldatava kasuliku eluea jooksul:

- litsentsid 10 aastat;
- kaubamärgid kuni 50 aastat.

Kaubamärkide ja litsentsidega seotud amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruandes kirjetel „Turustuskulud“ ja „Üldhalduskulud“, sõltuvalt vara olemusest ja kasutusotstarbest.

### **Tarkvara**

Tarkvara arenduse ja hooldusega seotud väljaminekud kajastatakse perioodi kuludes. Väljaminekud, mis on otseselt seotud Grupi poolt kontrollitava tarkvaraga, mille soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta ja millest tõenäoliselt saadakse enam kui ühe aasta jooksul majanduslikku tulu, mis ületab tehtud kulutused,

võetakse arvele immateriaalse varana. Väljaminekud sisaldavad tarkvara arendamisega seotud töötajate palgakulu ja arendamisega otseselt seotud osa üldkuludest.

Tarkvara arendusega seotud kulud, mis kajastatakse immateriaalsete varadena, amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende eeldatava kasuliku eluea (3-10 aasta) jooksul.

Tarkvaraga seotud amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruandes kirjetel „Turustuskulud“ ja „Üldhalduskulud“, sõltuvalt vara olemusest ja kasutusotstarbest.

### Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus tasutud soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel – identifitseeritavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused ning vähemosaluse osa õiglasest väärtusest. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes selle soetusmaksumuses immateriaalse varana. Äriühenduse soetamise käigus tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Erinevus omandatud osa varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse ning soetusmaksumuse vahel (negatiivne firmaväärtus) kajastatakse kasumiaruande kirjel „Muud äritulud“.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus finantsseisundi aruandes selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Kaetava väärtuse arvutamiseks jaotatakse firmaväärtus raha genereerivatele majandusüksustele.

Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab firmaväärtuse väärtuse võimalikule langusele) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest maksumusest).

### Põhivara väärtuse langus

Piiramatul kasuliku elueaga immateriaalset vara (firmaväärtus) ei amortiseerita, vaid kord aastas testitakse vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade ja piiramatul kasuliku elueaga varade (maa) puhul hinnatakse, kas esineb asjaolusid, mis viitavad vara väärtuse võimalikule langusele. Selliste asjaolude esinemise korral leitakse vara kaetav väärtus ning võrreldakse seda vara bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil leitakse kaetav väärtus kas iga üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille osas on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv majandusüksus).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud. Allahindluse tühistamine kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

### Rendilepingud

Lepingu sõlmimisel hindab Grupp, kas leping on rendileping või kas leping sisaldab endas renti. Leping on rendileping (või sisaldab endas renti), kui leping annab õiguse kontrollida ja kasutada kindlaksmääratud vara teatud aja jooksul tasu eest. Hindamaks, kas leping annab õiguse kontrollida ning kasutada vara, kasutab Grupp IFRS 16 rendi definitsiooni.

**Grupp kui rentnik**

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Grupp lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle eraldiseisva hinna alusel.

Grupp kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Grupile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Grupp plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate Grupi poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara ning rendikohustust teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Grupp diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Grupp leiab alternatiivse laenuintressimäära kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani.

Rendikohustuses sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed);
- trahvid rendilepingu katkestamisel (kui katkestamine on piisavalt kindel);
- väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel);
- garanteeritud jääkväärtus (makstava summa eeldatav väärtus); ja
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Rendikohustust arvutatakse ümber siis, kui tulevastest rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui Grupp muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustust ümber kui muutuvad fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed).

Grupp on kasutanud standardites IFRS 16.42 A ja 42 B sätestatud erandit, kusjuures otseselt COVID-19 pandeemiast tulenevaid muudatusi ja kõigi järgmiste tingimuste täitmist ei loeta rendimuudatuseks:

- rendimaksete muutuse tulemuseks on renditasu muudetud tasu, mis on põhimõtteliselt sama või väiksem kui vahetult eelnenud renditasu;
- rendimaksete mis tahes vähendamine mõjutab ainult makseid, mis algselt olid tasumisele kuuluvad 30. juunil 2022 või varem (näiteks rendisoodustus vastaks sellele tingimusele, kui selle tulemusel väheneksid rendimaksed 30. juunil 2022 või enne seda ja rendimaksed suureneksid ka pärast 30. juuni 2022); ja
- ülejäänud rendilepingu tingimusi ei muudeta.

Kui rendikohustust hinnatakse ümber ülal loetletud põhjuste tõttu, tehakse kasutusõiguse vara raamatupidamislikus maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustuse muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara raamatupidamislik maksumus on vähendatud nullini.

Grupp on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi väheväärtuslike vara rentide ning lühiajaliste rentide puhul. Grupp kajastab nende rentidega seotud rendimaksed kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

### **Kohustused töövõtjate ees**

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse vastavalt Grupi finantstulemustele ning töötajatele seatud eesmärkide täitmisele. Tulemustasu kajastatakse aruandeperioodi kuludes ja kohustusena töövõtjate ees, kui tasu väljamaksmine toimub järgmisel aruandeperioodil. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

### **Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

Grupp moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui Grupil on enne aruandeperioodi lõpu seisuga tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulusi hinnatakse aruandeperioodi lõpu seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti iga aruandeperioodi lõpus. Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel kasutatakse tulumaksueelset diskontomäära, mis kajastab turu hinnanguid raha hetkeväärtusele ja kohustusele iseloomulikele riskidele. Kohustuse suurenemine aja möödudes kajastatakse intressikuluna.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Tingimuslikud kohustused avalikustatakse konsolideeritud aastaaruande lisades.

### **Omakapital**

#### **Aksiakapital**

Lihtaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Lihtaktsiate väljastamisega otseselt seotud kulud kajastatakse omakapitali vähendamisenä real „Ülekurs“ või selle puudumisel real „Eelmiste perioodide jaotamata kasum“. Eelisaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus, kui nad vastavad omakapitaliinstrumenti mõistele või kui nad moodustavad liitfinantsinstrumenti, mis sisaldab omakapitali mõistele vastavat komponenti. Eelisaktsiate väljastamisega seotud tehingukulud kajastatakse omakapitaliinstrumenti puhul omakapitalist mahaarvamisenä ja liitfinantsinstrumenti puhul proportsionaalselt kohustisest ja omakapitalist mahaarvamisenä.

#### **Muud reservid**

Reserve, mis ei ole finantsinstrumentide omakapitali komponendid, moodustatakse vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele. Reservide arvelt võib katta eelnevate perioodide kahjumeid ja neid võib kasutada aksiakapitali suurendamiseks. Muudest reservidest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

**Tulude arvestus**

Müügitulu on tulu, mis tekib Grupi tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Grupil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Grupp kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

All olev tabel annab ülevaate klientidega sõlmitud lepingute täitmise kohustuste olemuse ja ajastuse, sealhulgas oluliste maksetingimuste ja sellega seotud tulude kajastamise põhimõtete kohta.

| Toote/teenuse tüüp | Toimingukohustuste täitmise iseloom ja ajastus, sealhulgas olulised maksetingimused                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Tulude kajastamise põhimõtted                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Jaemüük</b>     | <p>Kliendid omandavad kauba üle kontrolli sel hetkel, mil kaup on Grupi poolt kliendile üle antud ja klient on vastava kauba aktsepteerinud. Tasumine toimub klientide poolt koheselt poes. Kliendid saavad kauba eest tasuda kas sularahas või maksekaardiga.</p> <p>Klientidel on õigus ostetud kaupu tagastada 14 päeva jooksul. Üldjuhul raha tagastust kauplustes ei pakuta (võimalik on toode välja vahetada teise suuruse või mudeli vastu ja samuti on võimalik kinkekaarti saada tagastatud kauba väärtuses). Kui toode on defektiga, siis on klientidel õigus ostetud kaup tagastada 6 kuu jooksul.</p> | <p>Kaupade müügist saadav tulu kajastatakse hetkel, mil müügitehing viiakse jaemüügikaupluses kliendiga lõpule.</p> <p>Kaupade tagastamise õigus on kooskõlas asjakohase riigi kohalike reeglitega. Ajalooliste andmete ja parimate hinnangute põhjal arvutatakse ja kajastatakse tagastusreserv ja õigus tagastatud kaubale. Kuna tagastatud kauba arv on olnud aastate jooksul stabiilne, on väga tõenäoline, et kajastatud kumulatiivset tulu ei pea olulisel määral tühistama.</p> <p>Grupp moodustab eraldise toodete osas, kus Grupil on vastavalt garantiitingimustele kohustus parandada või asendada vigane toode. 31.12.2023 ja 31.12.2022 seisuga ei ole Grupis olulist garantiieraldist.</p>                                                                        |
| <b>E-kaubandus</b> | <p>E-poe müükide puhul omandavad kliendid kauba üle kontrolli sel hetkel, mil kaup on kliendi juurde kohale toimetatud. Tasumine toimub klientide poolt koheselt. Kliendid saavad kauba eest tasuda krediitkaardiga või otse panga kaudu.</p> <p>Klientidel on õigus ostetud kaupu tagastada 14 päeva jooksul alates paki kättesaamise päevast. E-poe registreeritud kasutajatel on õigus pakk tagastada 30 päeva jooksul. Kui toode on defektiga, siis on klientidel õigus ostetud kaup tagastada 2 kuu jooksul.</p>                                                                                             | <p>Tulu kajastatakse siis, kui kontroll kaupade või teenuste üle antakse üle kliendile, st kui klient aktsepteerib nende kaupade tarnimist. Tulu kajastatakse saadud tasu eeldatavas väärtuses (võttes arvesse võimalikke tagastusi). Grupp kasutab varieeruva tulu hindamiseks eeldatava väärtuse meetodit, arvestades sarnaste tunnustega lepingute suurt hulka. Seejärel rakendab Grupp muutuva tasu hinnangute piiramise nõudeid, et määrata kindlaks muutuva tasu summa, mida saab tehinguhinnas kajastada ja tuluna kajastada. Tagastuskohustust kajastatakse eeldatavalt tagastatava kauba eest (s.o. summa, mis ei sisaldu tehinguhinnas). Vara tagastamise õigust (ja vastavat müügihinna korrigeerimist) kajastatakse kauba kliendilt tagasinõudmise õiguse eest.</p> |

**Finantseerimise komponent**

Grupil puuduvad lepingud, kus periood kliendile lubatud kaupade või teenuste üleandmise ja kliendilt makse saamise vahel oleks pikem kui üks aasta. Sellest tulenevalt ei korrigeeri Grupp tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas.

**Tulumaks ja edasilükkunud tulumaks****Tulumaks Eestis**

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ettevõtete kasumit Eestis ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksuvarasid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 20/80 netodividendina väljamakstud summalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Edasilükkunud tulumaks makstakse omandamise järgselt jaotamata kasumilt ja muudelt tütarettevõtete reservide omandamise järgsetelt liikumistelt, välja arvatud juhul, kui Grupp kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat ja on tõenäoline, et erinevus dividendide kaudu ega lähitulevikus muul viisil ei kao.

Grupp kontrollib ajutiste erinevuste tühistamist, mis on seotud tütarettevõtete dividendidelt võetavate maksudega või nende käsutamisel saadud kasumiga. Grupp ei kajasta selliste ajutiste erinevuste osas edasilükkunud tulumaksu kohustusi, välja arvatud juhul, kui juhtkond eeldab, et ajutised erinevused lähitulevikus taastuvad.

**Tulumaks teistes riikides**

Kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati Läti ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõtte on 31.12.2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldi.

Uue maksuseaduse tõttu ei ole enam maksubaaside ning varade ja kohustuste bilansilise maksumuse vahel erinevusi ning seetõttu ei teki Lätis tütarettevõtjate suhtes edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustusi. Kõik varasematel perioodidel kajastatud edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused kajastati 2017. aastal ja sellega seotud tulumaksukulu / -tulu kajastati kasumiaruandes või muus koondkasumis / omakapitalis muu koondkasumiaruande kaudu kajastatud edasilükkunud tulumaksu varade / kohustuste osas. tulu / omakapital.

Edasilükkunud tulumaks makstakse omandamise järgselt jaotamata kasumi ja muude omandamise järgsete tütarettevõtete reservide liikumiste pealt, välja arvatud juhul, kui Grupp kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat ja on tõenäoline, et erinevus dividendide kaudu ega lähitulevikus muul viisil ei kao.

Grupp kontrollib ajutiste erinevuste tühistamist, mis on seotud tütarettevõtete dividendidelt võetavate maksudega või nende käsutamisel saadud kasumiga. Grupp ei kajasta selliste ajutiste erinevuste osas edasilükkunud tulumaksu kohustusi, välja arvatud juhul, kui juhtkond eeldab, et ajutised erinevused lähitulevikus taastuvad.

Vastavalt kohalikele tulumaksuseadustele maksustatakse Leedus ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega, tulumaksuga.

#### Tulumaksu määrad

|       | 2023 | 2022 |
|-------|------|------|
| Eesti | 20%  | 20%  |
| Läti  | 20%  | 20%  |
| Leedu | 15%  | 15%  |

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt olulistelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja konsolideeritud finantsaruandes kajastatud vara ja kohustuste bilansiliste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendel perioodidel, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvara ja kohustused on tasaarveldatud ainult ühe Gruppi kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara ajutistelt erinevustelt ning maksukahjumitelt kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui on tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus. Edasilükkunud tulumaks arvestatakse ajutistelt erinevustelt investeringutest tütarettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui ajutise erinevuse realiseerumine on Grupi kontrolli all ja ajutise erinevuse realiseerumine lähitulevikus on ebatõenäoline.

#### Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Lahustatud puhaskasum aktsia kohta arvutamisel korrigeeritakse nii puhaskasumit kui keskmist aktsiate arvu potentsiaalsete aktsiatega, mis omavad lahustavat mõju puhaskasumile aktsia kohta.

#### Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Varade ja kohustuste hindamisel on arvestatud oluliste asjaoludega, mis ilmneseid raamatupidamise aastaaruande koostamisperioodil ning mis on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega. Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on välja toodud raamatupidamise aastaaruande lisades.

### LISA 2 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Käesoleva konsolideeritud majandusaasta aruande koostamisel on juhtkond teinud otsuseid ja hinnanguid, mis mõjutavad Grupi arvestuspõhimõtete rakendamist ning kajastatud varade, kohustuste, tulude ja kulude summasid. Tegelikud tulemused võivad nendest hinnangutest erineda.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse jooksvalt üle. Hinnangute muudatusi kajastatakse edasiulatuvalt.

#### Otsused

Informatsioon arvestuspõhimõtete rakendamisel tehtud otsuste kohta, millel on kõige olulisem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, on esitatud järgmistes lisades:

- Lisa 11: Rendilepingute pikkus – lepingute renditingimuste määramine
- Lisa 14: Allutatud laenud – klassifitseerimine finantskohustisteks või omakapitaliinstrumentideks

**Eelduste ja hinnangutega seotud ebakindlused**

Teave eelduste ja hinnangute ebakindluste kohta aruandekuupäeval, millel on märkimisväärne risk varade ja kohustuste bilansilise maksumuse oluliseks korrigeerimiseks järgmisel majandusaastal, on esitatud järgmistes lisades:

- Lisa 3: Ivo Nikkolo kaubamärkide müüginõudega seotud väärtuse risk
- Lisa 6: Varude neto realiseerimisväärtuse hindamine
- Lisa 10: Firmaväärtuse testimine – vara väärtuse languse määramise testis kasutatud eeldused
- Lisa 27: Tegevuse jätkuvus

**Õiglase väärtuse mõõtmine**

Mitmed Grupi arvestuspõhimõtted ja avalikustatavad andmed nõuavad õiglase väärtuse mõõtmist nii finants- kui ka mittefinantsvarade ja -kohustuste puhul. Vara või kohustuse õiglase väärtuse mõõtmisel kasutab Grupp võimaluste piires jälgitavaid turuandmeid.

Grupp kategoriseerib finantsinstrumendid sõltuvalt nende ümberhindlusest kolmele eri tasemele:

- Tase 1: Finantsinstrumendid, mida hinnatakse börsi või muu aktiivse reguleeritud turu korrigeerimata hinnas.
- Tase 2: Finantsinstrumendid, mida hinnatakse hindamismeetoditega, mis põhinevad jälgitavatel sisenditel. Selle kategooria alla liigituvad näiteks finantsinstrumendid, mis on hinnatud kasutades sarnaste instrumentide hindu aktiivsel reguleeritud turul või ka finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatakse küll reguleeritud turu hinda, kuid mille likviidsus börsil on madal.
- Tase 3: Finantsinstrumendid, mille ümberhindluseks kasutatavad hindamismeetodid põhinevad mittejälgitavatel sisenditel.

Kui vara või kohustise õiglase väärtuse mõõtmiseks kasutatavad sisendid langevad õiglase väärtuse hierarhia erinevatele tasanditele, liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmine tervikuna samale õiglase väärtuse hierarhia tasemele kui kõige madalaima taseme sisend, mis on oluline kogu mõõtmise jaoks.

Grupp kajastab õiglase väärtuse hierarhia tasemete vahelisi liikumisi selle aruandeperioodi lõpus, mille jooksul muutus toimus.

Lisateavet õiglase väärtuse mõõtmisel tehtud eelduste kohta on toodud järgmistes lisades:

- Lisa 3: Finantsriskid, õiglase väärtuse alapeatükk

**LISA 3 Finantsriskid**

Oma igapäevases tegevuses puutub Grupp kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on oluline ning lahutamatu osa Grupi äritegevusest. Grupi 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. Grupp kasutab teatavate riskide maandamiseks jaehindade reguleerimise võimalust, kulubaasi vähendamist ning vajadusel ka grupisiseste tehingute ümberstruktureerimist.

Grupi riskijuhtimise aluseks regulatiivsete organite poolt seatud nõuded, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardite ja hea tava järgimine ning Grupi sisemised regulatsioonid ja riskipoliitika. Riskide juhtimine üldisel tasandil sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ning kontrollimist. Peamine roll riskide juhtimisel ja riskiprotseduuride kinnitamisel on Emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse riskide maandamiseks võetud meetmete üle.

## Tururisk

### Valuutarisk

2023. ja 2022. aastal toimusid müügid eurodes. Grupi valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostudega. Valdav osa toodangu jaoks vajaminevast põhimaterjalist ostetakse Euroopa Liidust ja valmistoodangut väljastpoolt Euroopa Liitu. Olulisemad ostuvaluutad on EUR (euro) ja USD (USA dollar). Euroopa Rahaliitu kuuluvate maadega kaubeldakse eurodes.

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

| Keskmine kursid  | 2023  | 2022   |
|------------------|-------|--------|
| USD (USA dollar) | 2,69% | -6,12% |

Muutus bilansipäeva valuutakurssides euro suhtes oli järgmine:

| Bilansipäeva kursid |       |
|---------------------|-------|
| USD (USA dollar)    | 3,60% |

Raha ja selle ekvivalendid (Lisa 4), nõuded ostjatele (Lisa 5) ning võlakohustused (Lisa 12) on eurodes ja seetõttu ei ole valuutariskile avatud. Võlad hankijatele (Lisa 13) sisaldavad endas osaliselt kohustusi välisvaluutas ning on seetõttu valuutariskile avatud.

Juhatus jälgib valuutakursside kõikumist ja valuutakursside prognoose pidevalt ning hindab, kas kursside muutused ületavad Grupi sätestatud riskitaluvuse määra. Kui juhatus tuvastab, et on risk riskitaluvuse määra ületamiseks, siis riski vähendamiseks saab võimaluse korral juhatus kasutada erinevaid vahendeid, näiteks:

- Välisvaluutas fikseeritud maksete ajastamine (muuta maksete ajastust nõnda, et kasutada ära oodatavaid vahetuskursside muutusi); ja
- Reserverite hoidmine välisvaluutas.

### 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 lühi- ja pikaajaliste võlakohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära. Intressirisk on eelkõige seotud Euribor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega. Grupi riskimarginaalid ei ole oluliselt muutunud ning vastavad turutingimustele.

31.12.2023 seisuga oli Grupi intressikandvate võlakohustuste intressimäärade struktuur järgmine:

|                                            | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Muutumatu määraga võlakohustused (lisa 12) | 0            | 4 081        |
| Muutuva määraga võlakohustused (lisa 12)   | 3 003        | 3 096        |
| <b>Kokku</b>                               | <b>3 003</b> | <b>7 178</b> |

Kui ujuva intressimääraga võlakohustuste intressimäärad oleksid aruandeperioodil muutunud ühe või kahe protsendipunkti võrra eeldusel, et muud muutuvad tegurid oleksid jäänud konstantseks, oleks Grupi aruandeperioodi kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (või kahanenud) alljärgnevalt.

|                                     | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|------|------|
| Kahe protsendipunkti suurune tõus   | 64   | 62   |
| Kahe protsendipunkti suurune langus | -61  | -10  |

Aruandeaastal ja sellele eelnenud majandusaastal on juhtkond hinnanud ja teadvustanud intressiriski ulatust, kuid ei ole sõlmitud tehinguid intressiriski maandamiseks finantsinstrumentidega, kuna juhtkonna hinnangul on intressiriski ulatus alla riskitaluvuse piiri.

### Hinnarisk

Grupi tegevus sõltub suuresti toorainetest (mida on vaja Grupi tarnijatel toodete tootmiseks) ja logistikast (varude transport tarnijate juurest ja turgudevaheline transport). Aruandeaastat iseloomustab kõrge hindade kasv, mida põhjustab keeruline majanduslik ja geopoliitiline seisukord.

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

### Krediidirisk

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

### Raha ja raha ekvivalendid

Grupp aktsepteerib pikaajaliste koostööpartneritena Balti riikides peamiselt investeerimisjärgu krediidireitinguga hinnatud pankasid ja finantseerimisasutusi.

### Raha ja raha ekvivalendid hoiustava panga krediidireitingu (Moody's) lõikes<sup>1</sup>

|                       | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------|------------|------------|
| Aa3                   | 69         | 218        |
| Baa2                  | 1          | 23         |
| <b>Kokku (lisa 4)</b> | <b>70</b>  | <b>241</b> |

<sup>1</sup>Krediidireiting on antud pikaajalistele deposiitidele.

### Nõuded

Maksimaalne nõuetest ostjatele (lisa 5) tulenev krediidiriski väljendav summa peale allahindlusi seisuga 31.12.2023 oli 141 tuhat eurot (31.12.2022: 84 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.

### Muud nõuded

Seisuga 31.12.2023 olid Grupi muud nõuded 5 918 tuhat eurot (31.12.2022: 5 756 tuhat eurot). Muud nõuded on seotud Grupi strateegilise otsusega 2022. aastal müüa maha osa Ivo Nikkolo kaubamärkidest ja jätkata kaubamärkide kasutamist ainulitsentsi alusel. Vaata tehinguga seotud informatsiooni lähemalt lisast 21.

Aruandeaasta lõpu seisuga ei olnud Grupile laekunud tähtaegselt 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine summas 3 000 tuhat eurot. Aruandekuupäevajärgselt on Grupp sõlminud kaubamärgi ostjaga kokkuleppe, mille alusel 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine peab toimuma mitte hiljem kui 30.09.2024. Juhatus hinnangul on nõuded seisuga 31.12.2023 seotud olulise krediidiriskiga, sest esinevad indikatsioonid Ostja võimalikust krediidiilangusest ja maksehäiretest. Ostja on välismaise investeerimisfondi valitseva mõju all olev eriotstarbeline ühing (SPV). SPV on asutatud antud tehingu eesmärgil, mille tõttu ei ole SPV-l muid varasid, mille abil oma kohustusi Grupi ees rahuldada. Tulevaste perioodide lepinguliste rahavoogude laekumine on tugevalt seotud välismaise investeerimisfondi finantsseisust ja sellest, kui edukalt suudetakse vajaduse korral kaasata täiendavat kapitali, et täita oma lepingulisi kohustusi AS Baltika ees. Nõuetega seotud krediidiriski maandab asjaolu, et Grupi emaettevõtte kasuks on seatud kaubamärkide suhtes pandi seadmise kokkulepped, mis tagavad müügilepingus tulenevate kohustuste täitmise Ostja poolt. Tagatise võimalik realiseerimisväärtus ületab nõude raamatupidamislikku väärtust, mistõttu oodatav krediidikahjum on kas null või väga väike. Vaata täiendavalt juurde lisast 21 ja 27.

### Likviidsusrisk

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

Grupi käibekapital on aasta lõpu seisuga negatiivne. Likviidsusrisi maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduskrediit, täiendavate aktsiate emiteerimine ja jälgib regulaarselt nõuete laekumist ja ostu- ja müügilepingute tingimusi. Arvelduskrediidi kasutamata summa seisuga 31.12.2023 oli 0 tuhat eurot (31.12.2022: 260 tuhat eurot). Juhtkonna hinnangul ei põhjusta negatiivne käibekapital Grupile raskusi kohustuste täitmisel 2024. aastal (vaata lisa 27).

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31.12.2023

|                                  | Saldo        | 1-3 kuud     | Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup> |              | Kokku        |
|----------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
|                                  |              |              | 4-12 kuud                             | 1-5 aastat   |              |
| Laenu (lisa 12) <sup>2</sup>     | 3 003        | 3            | 60                                    | 2 940        | 3 003        |
| Rendikohustus (lisa 11)          | 4 208        | 387          | 1 138                                 | 3 144        | 4 669        |
| Võlad hankijatele (lisa 13)      | 1 393        | 1 393        | 0                                     | 0            | 1 393        |
| Muud finantskohustused (lisa 13) | 333          | 8            | 25                                    | 300          | 333          |
| <b>Kokku</b>                     | <b>8 937</b> | <b>1 791</b> | <b>1 223</b>                          | <b>6 384</b> | <b>9 398</b> |

### Finantskohustused maksetähtaegade lõikes seisuga 31.12.2022

|                                  | Saldo         | 1-3 kuud     | Diskonteerimata rahavood <sup>1</sup> |              | Kokku         |
|----------------------------------|---------------|--------------|---------------------------------------|--------------|---------------|
|                                  |               |              | 3-12 kuud                             | 1-5 aastat   |               |
| Laenu (lisa 12) <sup>2</sup>     | 7 178         | 89           | 3 007                                 | 4 500        | 7 596         |
| Rendikohustus (lisa 11)          | 5 109         | 473          | 1 287                                 | 3 556        | 5 316         |
| Võlad hankijatele (lisa 13)      | 950           | 950          | 0                                     | 0            | 950           |
| Muud finantskohustused (lisa 13) | 354           | 3            | 18                                    | 333          | 354           |
| <b>Kokku</b>                     | <b>13 590</b> | <b>1 515</b> | <b>4 312</b>                          | <b>8 389</b> | <b>14 216</b> |

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

<sup>2</sup>Arvelduskrediit on klassifitseeritud laenuna, mille täitmine on vastavalt lepingulisele tagasimakse tähtajale.

## Tegevusrisk

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

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

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

Olulisimaks tegevusriskiks on risk, et Grupp ei suuda luua tarbijate ootustele vastavaid kollektsoone ja et kaupu ei ole võimalik soovitud ajal ja koguses müüa. Hea tootekollektsiooni tagamiseks on Grupis loodud tugev tunnustust leidnud disainerite meeskond, kes jälgib ja on pidevalt kursis moetrendidega rahvusvaheliselt tunnustatud kanalite kaudu.

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

Keerulisemad äritegevuse ja majanduslikud tingimused võivad omada mõju juhtkonna antud hinnangutele rahavoo prognooside ning rahaliste ja mitterahaliste finantsvarade väärtuse osas. Kättesaadava info osas on juhtkond korrigeerinud väärtuse prognoose vastavalt. Siiski ei ole võimalik juhtkonnal usaldusväärselt hinnata edasist finantssturgude likviidsuse halvenemise ja valuuta- ning aktsiaturgude suurenenud volatiilsuse mõju grupi finantsseisundile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et toetada Grupi jätkusuutlikkust ja äritegevuse arenemist praegustes tingimustes.

## Kapitali juhtimine

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

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

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. Pikaajaline eesmärk netovõla ja omakapitali suhtele on alla 50%. Grupp jälgib ka teisi näitajaid, milleks on netovõla ja EBITDA ning netovõla ja aktsiakapitali suhe.

## Netovõla ja omakapitali suhe

|                                              | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Intressikandvad võlakohustused (lisa 11, 12) | 7 211      | 12 286     |
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)           | -98        | -262       |
| Netovõlg                                     | 7 114      | 12 024     |

|                                     |             |              |
|-------------------------------------|-------------|--------------|
| Omakapital                          | 3 989       | -3 273       |
| <b>Netovõla ja omakapitali suhe</b> | <b>178%</b> | <b>-367%</b> |

Kapitalstruktuuri säilitamiseks või korrigeerimiseks võib Grupp tagastada kapitali aktsionäridele või emiteerida uusi aktsiaid. Grupi juhatuse jaoks on võtmetähtsusega saavutada äritegevuse mahud, mis võimaldavad Grupil teenida regulaarset puhaskasumit tugevdamaks järk-järgult omakapitali positsiooni.

## Õiglane väärtus

### Klassifitseerimine ja õiglane väärtus

All olevas tabelis on näidatud finantsvarade ja finantskohustiste bilansilised jääkmaksumused ja õiglased väärtused, sealhulgas nende tasemed õiglase väärtuse hierarhias. See ei sisalda teavet õiglase väärtuse kohta finantsvarade ja finantskohustiste kohta, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses, kui bilansiline maksumus on õiglase väärtuse mõistlik ligikaudne väärtus.

| 31.12.2023                                                   | Bilansiline jääkmaksumus                              |                                |              | Õiglane väärtus |              |        |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------|--------------|
|                                                              | Finantsvarad<br>korregeeritud<br>soetusmaksu<br>muses | Muud<br>finantsko-<br>hustised | Kokku        | Tase 1          | Tase 2       | Tase 3 | Kokku        |
| <b>Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses</b>      |                                                       |                                |              |                 |              |        |              |
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)                           | 98                                                    | -                              | <b>98</b>    |                 |              |        |              |
| Nõuded ostjatele (lisa 5)                                    | 141                                                   | -                              | <b>141</b>   |                 |              |        |              |
| Muud nõuded (lisa 5)                                         | 5 918                                                 | -                              | <b>5 918</b> | -               | 5 470        | -      | <b>5 470</b> |
| <b>Kokku</b>                                                 | <b>6 156</b>                                          | -                              | <b>6 156</b> | -               | <b>5 470</b> | -      | <b>5 470</b> |
| <b>Finantskohustised, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses</b> |                                                       |                                |              |                 |              |        |              |
| Võlad hankijatele (lisa 13)                                  | -                                                     | 1 393                          | <b>1 393</b> |                 |              |        |              |
| Arvelduskrediit (lisa 12)                                    | -                                                     | 3 000                          | <b>3 000</b> | -               | 2 879        | -      | <b>2 879</b> |
| Võlakohustused (lisa 12)                                     | -                                                     | 3                              | <b>3</b>     | -               | 3            | -      | <b>3</b>     |
| Omanikelt saadud laenud (lisa 12)                            | -                                                     | 0                              | <b>0</b>     | -               | -            | -      | <b>0</b>     |
| <b>Kokku</b>                                                 | -                                                     | <b>4 396</b>                   | <b>4 396</b> | -               | <b>2 882</b> | -      | <b>2 882</b> |

| 31.12.2022                                                   | Bilansiline jääkmaksumus                              |                                |              | Õiglane väärtus |              |              |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                              | Finantsvarad<br>korregeeritud<br>soetusmaksu<br>muses | Muud<br>finantsko-<br>hustised | Kokku        | Tase 1          | Tase 2       | Tase 3       | Kokku        |
| <b>Finantsvarad, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses</b>      |                                                       |                                |              |                 |              |              |              |
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)                           | 262                                                   | -                              | <b>262</b>   |                 |              |              |              |
| Nõuded ostjatele (lisa 5)                                    | 84                                                    | -                              | <b>84</b>    |                 |              |              |              |
| Muud nõuded (lisa 5)                                         | 5 756                                                 | -                              | <b>5 756</b> | -               | 5 642        | -            | <b>5 642</b> |
| <b>Kokku</b>                                                 | <b>6 102</b>                                          | -                              | <b>6 102</b> | -               | <b>5 642</b> | -            | <b>5 642</b> |
| <b>Finantskohustised, mida ei mõõdeta õiglases väärtuses</b> |                                                       |                                |              |                 |              |              |              |
| Võlad hankijatele (lisa 13)                                  | -                                                     | 950                            | <b>950</b>   |                 |              |              |              |
| Arvelduskrediit (lisa 12)                                    | -                                                     | 2 740                          | <b>2 740</b> | -               | 2 640        | -            | <b>2 640</b> |
| Võlakohustused (lisa 12)                                     | -                                                     | 356                            | <b>356</b>   | -               | 349          | -            | <b>349</b>   |
| Omanikelt saadud laenud (lisa 12)                            | -                                                     | 4 081                          | <b>4 081</b> | -               | -            | 3 381        | <b>4 081</b> |
| <b>Kokku</b>                                                 | -                                                     | <b>8 127</b>                   | <b>8 127</b> | -               | <b>2 989</b> | <b>3 381</b> | <b>7 070</b> |

**Õiglase väärtuse mõõtmine**

Enamus Grupi lühi- ja pikaajalistest võlakohustustest baseeruvad ujuval intressimääral, mis muutub vastavalt turu intressimäärale. Juhtkonna hinnangul ei ole Grupi riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja Grupi võlakohustuste intressimäärad vastavad turutingimustele. Õiglase väärtuse määramiseks on kasutatud diskonteeritud rahavoogude analüüsi, diskonteerides lepingulisi tuleviku rahavooge kehtivate turuintressimääradega, mis on Grupile kättesaadavad sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel.

Lisainformatsiooni võlakohustuste bilansilise väärtuse ning intressimäärade kohta vaata lisast 12.

**LISA 4 Raha ja raha ekvivalendid**

|                                | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Sularaha kassas                | 28         | 21         |
| Pangakontod ja üleöödeposiidid | 70         | 241        |
| <b>Kokku</b>                   | <b>98</b>  | <b>262</b> |

Raha ja raha ekvivalendid on kõik eurodes.

Lisainformatsiooni vaata ka lisast 3.

**LISA 5 Nõuded ostjatele ja muud nõuded**

| Lühiajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded        | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Nõuded ostjatele, neto                              | 141          | 84           |
| Muud nõuded <sup>1</sup>                            | 5 918        | 3 000        |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud <sup>2</sup> | 56           | 185          |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded, sh              | 10           | 17           |
| <i>Käibemaks</i>                                    | 10           | 17           |
| <b>Kokku</b>                                        | <b>6 125</b> | <b>3 285</b> |

| Pikaajalised nõuded ostjatele ja muud nõuded | 31.12.2023 | 31.12.2022   |
|----------------------------------------------|------------|--------------|
| Muud nõuded <sup>1</sup>                     | 0          | 2 756        |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>0</b>   | <b>2 756</b> |

<sup>1</sup>Muud nõuded (lühi- ja pikaajaline osa) kajastab kaubamärgi müügist tekkinud nõue Niul OÜ vastu (lisa 3, 21, 27).

<sup>2</sup>Ettemakstud tulevaste perioodide kulud sisaldavad kaupluste ettemakstud renti ja kindlustust, ettemakseid infotehnoloogia teenuste eest ning muid sarnaseid kulusid.

**LISA 6 Varud**

|                                                   | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Kangas ja furnituur                               | 0            | 20           |
| Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks             | 1 587        | 1 835        |
| Ettemaksed hankijatele                            | 6            | 104          |
| <b>Kokku</b>                                      | <b>1 592</b> | <b>1 960</b> |
| Kulu varude allahindlusest perioodil 1.01.-31.12. | -17          | -15          |

Kulu varude allahindlusest on kajastatud kirjel „Valmistoodang ja ostetud kaup müügiks“.

### Varude neto realiseerimisväärtuse hindamine

Varude hindamisel lähtub juhatus parimast talle teadaolevast informatsioonist arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ja võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse suuruse määramisel lähtutakse valmiskauba puhul selle netorealiseerimisväärtusest ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest. Materjali hindamisel lähtutakse selle kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu hindamisel.

### LISA 7 Edasilükkunud tulumaks

#### Edasilükkunud tulumaks seisuga 31.12.2023

|                                                      | Kokku     |
|------------------------------------------------------|-----------|
| Edasilükkunud tulumaksuvara                          |           |
| Edasilükkunud maksukahjumilt                         | 91        |
| <b>Kokku</b>                                         | <b>91</b> |
| Edasilükkunud tulumaksuvara, neto, sh                | 91        |
| pikaajaline osa                                      | 91        |
| <b>Edasilükkunud tulumaksutulu (-kulu) (lisa 23)</b> | <b>0</b>  |

#### Edasilükkunud tulumaks seisuga 31.12.2022

|                                                      | Kokku     |
|------------------------------------------------------|-----------|
| Edasilükkunud tulumaksuvara                          |           |
| Edasilükkunud maksukahjumilt                         | 91        |
| <b>Kokku</b>                                         | <b>91</b> |
| Edasilükkunud tulumaksuvara, neto, sh                | 91        |
| pikaajaline osa                                      | 91        |
| <b>Edasilükkunud tulumaksutulu (-kulu) (lisa 23)</b> | <b>11</b> |

Edasikantavatelt maksukahjumitelt arvestatud edasilükkunud tulumaksuvara realiseerumine sõltub tütarettevõtete tulevaste perioodide maksustatavatest kasumitest, mis ületavad bilansipäevaks akumuliseerunud edasikantavaid kahjumeid. Aastaruande koostamisel viidi läbi tütarettevõtete tulevaste perioodide kasumi analüüs. Kasumi tekkimise eelduseks on iga tütarettevõtte strateegiliste eesmärkide saavutamine. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastati summas, mille realiseerumine läbi tulevaste perioodide kasumi on tõenäoline.

Grupp kajastas 31.12.2023 finantsseisundi aruandes Leedu tütarettevõtte edasilükkunud tulumaksuvara, mis tekiks edasikantavatelt maksukahjumitelt ning muudelt maksuperioodi erinevustelt, mida on võimalik kasutada tulevaste kasumite maksuvähendusena. Edasikantavaid maksukahjumeid ja muid maksubaasi erinevusi saab kasutada piiramatul ajajooksul Leedus, et katta 70% aasta maksukasumist.

### LISA 8 Muud pikaajalised varad

|              | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| Deposiidid   | 108        | 109        |
| <b>Kokku</b> | <b>108</b> | <b>109</b> |

Deposiitide puhul on tegemist Grupi jaekaubandusega tegelevate tütarettevõtete rendilepingutega seotud tagatisrahaga.

### LISA 9 Materiaalne põhivara

|                                                    | Hooned,<br>rajatised | Masinad,<br>seadmed | Muu<br>inventar | Lõpetamata<br>ehitised ja<br>projektid | Kokku        |
|----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------|----------------------------------------|--------------|
| <b>31.12.2021</b>                                  |                      |                     |                 |                                        |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                              | <b>2 412</b>         | <b>984</b>          | <b>3 821</b>    | <b>35</b>                              | <b>7 252</b> |
| Akumuleeritud kulum                                | -2 087               | -887                | -3 423          | 0                                      | -6 397       |
| <b>Jääkväärtus</b>                                 | <b>325</b>           | <b>97</b>           | <b>398</b>      | <b>35</b>                              | <b>855</b>   |
| Soetatud                                           | 454                  | 49                  | 432             | 6                                      | 941          |
| Müüdnud ja maha kantud                             | -57                  | -47                 | -37             | 0                                      | -141         |
| Ümberklassifitseerimine põhivara<br>gruppide vahel | 0                    | 14                  | 21              | -35                                    | 0            |
| Kulum                                              | -176                 | -40                 | -170            | 0                                      | -386         |
| <b>31.12.2022</b>                                  |                      |                     |                 |                                        |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                              | <b>2 075</b>         | <b>860</b>          | <b>2 763</b>    | <b>6</b>                               | <b>5 704</b> |
| Akumuleeritud kulum                                | -1 529               | -787                | -2 119          | 0                                      | -4 435       |
| <b>Jääkväärtus</b>                                 | <b>546</b>           | <b>73</b>           | <b>644</b>      | <b>6</b>                               | <b>1 269</b> |
| Soetatud                                           | 212                  | 4                   | 235             | 38                                     | 489          |
| Müüdnud ja maha kantud                             | -45                  | -5                  | -55             | 0                                      | -106         |
| Ümberklassifitseerimine põhivara<br>gruppide vahel | 59                   | 16                  | -31             | -44                                    | 0            |
| Kulum                                              | -189                 | -40                 | -202            | 0                                      | -430         |
| <b>31.12.2023</b>                                  |                      |                     |                 |                                        |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                              | <b>1 052</b>         | <b>207</b>          | <b>1 150</b>    | <b>0</b>                               | <b>2 408</b> |
| Akumuleeritud kulum                                | -478                 | -158                | -559            | 0                                      | -1 195       |
| <b>Jääkväärtus</b>                                 | <b>582</b>           | <b>48</b>           | <b>591</b>      | <b>0</b>                               | <b>1 221</b> |

Grupp on plaanipäraselt jätkanud kahjumlike poodide sulgemist. Olulisemad aruandeperioodi põhivara mahakandmised on seotud poodide sulgemisel maha kantud inventariga ja ehitustöödega. Olulisemad investeeringud on seotud uute Ivo Nikkolo kontseptsioonikaupluste avamisega.

### LISA 10 Immateriaalne põhivara

|                                        | Litsentsid,<br>tarkvara ja<br>muu | Kauba-<br>märgid | Ettemaksed | Firmaväärtus | Kokku        |
|----------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------|--------------|--------------|
| <b>31.12.2021</b>                      |                                   |                  |            |              |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                  | <b>1 115</b>                      | <b>643</b>       | <b>0</b>   | <b>154</b>   | <b>1 912</b> |
| Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus | -844                              | -437             | 0          | 0            | -1 281       |
| <b>Jääkväärtus</b>                     | <b>271</b>                        | <b>206</b>       | <b>0</b>   | <b>154</b>   | <b>631</b>   |
| Soetatud                               | 510                               | 0                | 0          | 0            | 510          |
| Müüdnud                                | -41                               | -203             | 0          | 0            | -244         |
| Maha kantud                            | -12                               | 0                | 0          | 0            | -12          |
| Amortisatsioon                         | -117                              | -3               | 0          | 0            | -120         |

|                                        |              |            |          |            |              |
|----------------------------------------|--------------|------------|----------|------------|--------------|
| <b>31.12.2022</b>                      |              |            |          |            |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                  | <b>1 572</b> | <b>440</b> | <b>0</b> | <b>154</b> | <b>2 166</b> |
| Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus | -961         | -440       | 0        | 0          | -1 401       |
| <b>Jääkväärtus</b>                     | <b>611</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>154</b> | <b>765</b>   |
| Soetatud                               | 9            | 0          | 0        | 0          | 9            |
| Müüdnud                                | 0            | 0          | 0        | 0          | 0            |
| Maha kantud                            | 0            | 0          | 0        | 0          | 0            |
| Amortisatsioon                         | -102         | 0          | 0        | 0          | -102         |
| <b>31.12.2023</b>                      |              |            |          |            |              |
| <b>Soetusmaksumus</b>                  | <b>1 581</b> | <b>440</b> | <b>0</b> | <b>154</b> | <b>2 175</b> |
| Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus | -1 063       | -440       | 0        | 0          | -1 503       |
| <b>Jääkväärtus</b>                     | <b>518</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>154</b> | <b>672</b>   |

2022. aastal müüs Grupp osa Ivo Nikkolo kaubamärkidest. Müüdnud põhivara bilansiline jääkmaksumus müügi hetkel oli 244 tuhat eurot (sellest 41 tuhat eurot olid litsentsid, tarkvara ja muu ja 203 tuhat eurot kaubamärgid). Müügitehingu hind oli 8 000 tuhat eurot ja tehingu tulemuseks oli müügikasum 7 447 tuhat eurot, mis kajastati konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruande kirjel „Muud äritulud (-kulud)“. Kaubamärkide müügilepingu järgselt sõlmisid Grupp ja kaubamärkide ostja omavahel kaubamärkide ainulitsentsilepingu, mille alusel jätkab Grupp kaubamärkide kasutamist. Grupp võttis ainulitsentsilepingu arvele immateriaalse varana soetusmaksumuses 413 tuhat eurot. Täpsem info tehingu kohta on avalikustatud lisas 21.

Laenude tagatiseks seatud immateriaalsete varade kohta on avalikustatud informatsioon lisas 12.

#### Firmaväärtuse kaetava väärtuse test

Juhatus on Grupi tütarettevõtte SIA Baltika Latvija soetamisel tekkinud firmaväärtuse hindamiseks läbi viinud vara väärtuse languse määramise testi. Raha teeniva üksuse kaetava väärtuse määramisel on arvesse võetud tuleviku rahavood lähtuvalt planeeritud jaemüügimahtudest. Tuleviku rahavood on diskonteeritud tulumääraga, mis on rakendatav konkreetse turul sarnases tööstusharus. Juhul kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem selle bilansilisest maksumusest, hinnatakse firmaväärtus alla kuni kaetava väärtuseni.

31.12.2023 seisuga määrati SIA Baltika Latvija raha genereeriva üksuse kaetav väärtus lähtudes kasutusväärtuse arvutustest. Kasutusväärtuse leidmiseks koostati viie aasta detailsete maksueelsete rahavoogude prognoos. Alates kuuendast aastast kuni lõpmatuseni kasutati rahavoogude prognoosideks eeldatavat kasvumäära.

#### Kasutusväärtuse leidmiseks kasutatud näitajad

|                                                   | Baltika Latvija        |                        |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Seisuga 31.12                                     | 2023                   | 2022                   |
| Firmaväärtuse bilansiline väärtus (tuhandetes)    | 154                    | 154                    |
| Viie aasta kuine keskmine ruutmeetri müük         | 159 EUR/m <sup>2</sup> | 187 EUR/m <sup>2</sup> |
| Kasv <sup>1</sup>                                 | 2%                     | 2%                     |
| Brutomarginaal <sup>2</sup>                       | 61%                    | 61%                    |
| Diskontomäär <sup>3</sup>                         | 14,46%                 | 17,35%                 |
| Kaetava ja bilansilise väärtuse vahe (tuhandetes) | 279                    | 2 505                  |

<sup>1</sup>Prognoosides kasutatud rahavoo kasvumäär terminaalväärtuse määramiseks.

<sup>2</sup>Juhatus määras brutomarginaali vastavalt ajaloolisele marginaalile ja vastavalt ootustele järgnevate aastate marginaalile.

<sup>3</sup>Rahavoogude prognoosides kasutatud tulumaksueelne diskontomäär (WACC).

Eeldatavad kasvumäärad, mida kasutati tuleviku rahavoogude prognoosides, on tuletatud kogemustel põhinevast kasvumäärast vastavas tegevusharus ning juhatuse ootusest järgnevate aastate kasvumääradele vastavas regioonis. Diskontomäärana kasutati tulumaksueelset kaalutud keskmist kapitali hinda (WACC), mis võtab arvesse konkreetse turu ja tegevusala spetsiifilised riskid.

Baltika Latvija SIA väärtuse languse testi tulemusena selgus, et kaetav väärtus ületab raha genereeriva üksuse bilansilist maksumust ning seega puudus vajadus allahindluse kajastamiseks. Juhtkond on tuvastanud, et võimalik muutus ühes peamises eelduses võib põhjustada olukorra, kus bilansiline maksumus ületab kaetavat väärtust. All olevas tabelis on näidatud, mille võrra peaks eelnevalt mainitud eeldus individuaalselt muutuma, et kaetav väärtus oleks võrdne bilansilise maksumusega.

**Vajalik protsentuaalne  
muutus, et bilansiline väärtus  
võrduks kaetava väärtusega**

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| Viie aasta kuine keskmine ruutmeetri müük | -2% |
|-------------------------------------------|-----|

## LISA 11 Rendilepingud

Käesolevas lisas on esitatud informatsioon rendilepingute kohta, kus Grupp on rentnik

### Finantsseisundi aruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad seoses rendilepingutega:

|                                 | Vara kasutusõigus |              |              |
|---------------------------------|-------------------|--------------|--------------|
|                                 | Büroopinnad       | Äripinnad    | Kokku        |
| <b>31.12.2021</b>               | <b>480</b>        | <b>5 700</b> | <b>6 180</b> |
| Lisandumised                    | 0                 | 931          | 931          |
| Lõppenud/muudetud rendilepingud | 0                 | -366         | -366         |
| Kulum                           | -101              | -2 049       | -2 150       |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2022</b>   | <b>379</b>        | <b>4 216</b> | <b>4 595</b> |
| Lisandumised                    | 0                 | 69           | 69           |
| Lõppenud/muudetud rendilepingud | -78               | 768          | 690          |
| Kulum                           | -85               | -1 400       | -1 485       |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2023</b>   | <b>216</b>        | <b>3 653</b> | <b>3 869</b> |

Grupp rendib erinevaid büroo- ja äripindasid.

|                            | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Rendikohustis</b>       |              |              |
| Lühiajaline rendikohustis  | 1 310        | 1 813        |
| Pikaajaline rendikohustis  | 2 899        | 3 296        |
| <b>Rendikohustis kokku</b> | <b>4 209</b> | <b>5 108</b> |

Lisainformatsioon tulevaste perioodide rendimaksete kohta tähtaegade lõikes on esitatud lisas 3.

### Kasumiaruandes kajastatud summad

Grupi konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne sisaldab järgmiseid rendilepingutega seotud summasid:

|                                                                 | 2023  | 2022  |
|-----------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Intressikulu (kajastatud finantskulude all, lisa 22)            | 215   | 289   |
| Amortisatsioonikulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 17-18) | 1 485 | 2 150 |

|                                                                                                                                    |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Väikese väärtusega rentidega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all, lisad 20-21)                                               | 0            | 28           |
| Muutuvate rendimaksetega seotud kulu, mida ei ole arvestatud rendikohustiste mõõtmisel (kajastatud tegevuskulude all, lisad 17-18) | 0            | 2            |
| <b>Kokku</b>                                                                                                                       | <b>1 700</b> | <b>2 469</b> |

2023. aasta rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 1 654 tuhat eurot (IFRS 16) (2022: 2 099 tuhat eurot).

#### Rendiarvestuse hindamine – lepingute renditingimuste määramine

Renditud vara ja finantskohustise arvutamine sõltub rendiperioodist. Grupp määrab rendiperioodi üürilepingu katkestamatuks tähtajaks koos kõigi perioodidega, mis on hõlmatud üürilepingu pikendamise võimalusega, kui on mõistlikult kindel, et seda kasutatakse, või perioodidega, mis on hõlmatud üürilepingu lõpetamise võimalusega kui on üsna kindel, et seda ei kasutata.

Pärast rendilepingu alguskuupäeva hindab Grupp üürilepingu tähtaega uuesti, kui toimub oluline sündmus või asjaolude muutus, mis on Grupi kontrolli all ja mõjutab Grupi võimet kasutada (või mitte kasutada) pikendamise võimalust.

Juhtkond on hinnanud, et iga renditud vara kasutatakse rendilepingu perioodil või lühemat aega, kui on lepinguline võimalus ja kokkulepitud plaan rendilepingu kasutamine varem lõpetada.

Mitmed Grupi rendilepingud ostukeskustega sisaldavad endas varieeruvaid rendimakseid (käibepõhine rent). Kui Grupp ei täida lepingus sätestatud käibepõhise rendi alampiirmäära, siis maksab Grupp rendilepingult miinimumrenti. Käibepõhine rent kajastatakse otse kasumiaruandes.

#### LISA 12 Võlakohustused

|                                             | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Lühiajalised võlakohustused</b>          |              |              |
| Pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil | 3            | 356          |
| Arvelduskrediit (lisa 30, 31)               | 3 000        | 2 740        |
| <b>Kokku</b>                                | <b>3 003</b> | <b>3 096</b> |
| <b>Pikaajalised võlakohustused</b>          |              |              |
| Muud pikaajalised laenud                    | 101          | 101          |
| Seotud osapoolelt saadud laen               | 0            | 4 081        |
| <b>Kokku</b>                                | <b>101</b>   | <b>4 182</b> |
| <b>Kokku võlakohustused</b>                 | <b>3 104</b> | <b>7 279</b> |

Võlakohustused on fikseeritud eurodes. Juhtkonna hinnangul ei erine Grupi võlakohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest (lisa 3). Aruandeperioodil tasus Grupp pangalaenumakseid summas 356 tuhat eurot (2022: 356 tuhat eurot). Aruandeperioodi intressikulu laenudelt ja muudelt intressi kandvatelt võlakohustustelt moodustas 397 tuhat eurot (2022: 562 tuhat eurot), kaasa arvatud intressikulu vastavalt IFRS 16-le kajastatud rendikohustustelt. Grupp oli kasutanud aasta lõpu seisuga panga arvelduskrediiti summas 3 000 tuhat eurot (3 000 euro suurusest limiidist), kasutamata arvelduskrediit oli 2023 aasta lõpus 0 tuhat eurot (31.12.2022: 260 tuhat eurot).

**Grupi intressikandvad laenud seisuga 31.12.2023**

|                                                          | Saldo        | Keskmine riskipreemia |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
| Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor) | 3 003        | EURIBOR +2,00%        |
| <b>Kokku</b>                                             | <b>3 003</b> |                       |

**Grupi intressikandvad laenud seisuga 31.12.2022**

|                                                          | Saldo        | Keskmine riskipreemia |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
| Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 6-kuu Euribor) | 3 096        | EURIBOR +2,0%         |
| <b>Kokku</b>                                             | <b>3 096</b> |                       |

**Grupi pangalaenude tagatisvara**

Seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2022 olid Grupi pangalaenude tagatiseks panditud järgmised varad:

- kommertsipant vallasvarale;
- kaubamärgid;
- tütarettevõtete aktsiad ja osakud;
- pangakontodel olevad rahalised vahendid.

Panditud varade bilansiline maksumus 31.12.2023 seisuga oli 3 429 tuhat eurot, sh varude bilansiline maksumus 1 592 tuhat eurot, materiaalse põhivara bilansiline maksumus 1 221 tuhat eurot, immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 518 tuhat eurot ning pangakontodel olevad rahalised vahendid 98 tuhat eurot.

Panditud varade bilansiline maksumus 31.12.2022 seisuga oli 4 102 tuhat eurot, sh varude bilansiline maksumus 1 960 tuhat eurot, materiaalse põhivara bilansiline maksumus 1 269 tuhat eurot, immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 611 tuhat eurot ning pangakontodel olevad rahalised vahendid 262 tuhat eurot.

**Finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste muutused**

|                                                           | 31.12.2022    | Rahavood      | Lisandunud rendi-lepingud | Muu           | 31.12.2023   |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|--------------|
| Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil             | 356           | -353          | 0                         | 0             | 3            |
| Arvelduskrediit                                           | 2 740         | 260           | 0                         | 0             | 3 000        |
| Muud lühiajalised laenud                                  | 0             | 0             | 0                         | 0             | 0            |
| Pikaajalised pangalaenud                                  | 0             | 0             | 0                         | 0             | 0            |
| Rendikohustis                                             | 5 109         | -1 440        | 137                       | 403           | 4 209        |
| Saadud laen omanikult                                     | 4 081         | 1 800         | 0                         | -5 862        | 19           |
| Muud finantskohustused omanike ees                        | 3 901         | 0             | 0                         | -3 901        | 0            |
| Muud pikaajalised laenud                                  | 101           | 0             | 0                         | 0             | 101          |
| <b>Finantseerimistegevusest tekkinud kohustused kokku</b> | <b>16 288</b> | <b>-1 533</b> | <b>137</b>                | <b>-9 360</b> | <b>7 332</b> |

|                                                           | 31.12.2021    | Rahavood    | Lisandunud rendi-lepingud | Muu          | 31.12.2022    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------------------|--------------|---------------|
| Pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil             | 356           | -356        | 0                         | 356          | 356           |
| Arvelduskrediit                                           | 1 985         | 755         | 0                         | 0            | 2 740         |
| Muud lühiajalised laenud                                  | 8             | -8          | 0                         | 0            | 0             |
| Pikaajalised pangalaenud                                  | 356           | 0           | 0                         | -356         | 0             |
| Rendikohustis                                             | 6 383         | -2 099      | 931                       | -106         | 5 109         |
| Saadud laen omanikult                                     | 2 519         | 1 500       | 0                         | 62           | 4 081         |
| Muud finantskohustused omanike ees                        | 0             | 0           | 0                         | 3 901        | 3 901         |
| Muud pikaajalised laenud                                  | 101           | 0           | 0                         | 0            | 101           |
| <b>Finantseerimistegevusest tekkinud kohustused kokku</b> | <b>11 708</b> | <b>-208</b> | <b>931</b>                | <b>3 857</b> | <b>16 288</b> |

Muud summad sisaldavad omanike laenude allutamist omakapitali, ümberklassifitseerimiste mõju pangalaenuude ja kapitalirendi kohustuste pika- ja lühiajaliste osade vahel aja möödumise tõttu; rendilepingute muudatuste mõju, laenu lepingutasu kapitaliseerimise ja amortisatsiooni mõju ning kogunenud, kuid veel maksmata intressi ning rendilepingute lõppemisi.

### LISA 13 Võlad hankijatele ja muud kohustused

|                                                   | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Lühiajalised kohustused</b>                    |              |              |
| Võlad hankijatele                                 | 1 393        | 950          |
| Maksukohustused, sh                               | 449          | 385          |
| <i>isiku tulumaks</i>                             | 60           | 48           |
| <i>sotsiaalmaks ja töötuskindlustus</i>           | 218          | 237          |
| <i>käibemaks</i>                                  | 170          | 89           |
| <i>muud maksud</i>                                | 1            | 10           |
| Võlad töövõtjatele <sup>1</sup>                   | 284          | 305          |
| Muud võlad seotud osapoolte vastu                 | 0            | 3 901        |
| Muud võlad (sh ostjate ettemaksed) <sup>2</sup>   | 50           | 102          |
| <b>Kokku</b>                                      | <b>2 176</b> | <b>5 643</b> |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>                    |              |              |
| Muud pikaajalised võlad <sup>2</sup>              |              |              |
| <b>Kokku</b>                                      | <b>300</b>   | <b>333</b>   |
| <b>Kokku võlad hankijatele ja muud kohustused</b> | <b>2 476</b> | <b>5 976</b> |

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

<sup>2</sup>Muud lühiajalised ja pikaajalised võlad sisaldavad Ivo Nikkolo kaubamärkide ainulitsentsilepingust tekkinud kohustist korrigeeritud soetusmaksumuses 333 tuhat eurot (31.12.2022: 354 tuhat eurot), millest lühiajaline osa on 34 tuhat eurot (31.12.2022: 21 tuhat eurot) ja pikaajaline osa 300 tuhat eurot (31.12.2022: 333 tuhat eurot).

### Võlad hankijatele alusvaluutade lõikes

|                  | 31.12.2023   | 31.12.2022 |
|------------------|--------------|------------|
| EUR (euro)       | 969          | 718        |
| USD (USA dollar) | 424          | 232        |
| <b>Kokku</b>     | <b>1 393</b> | <b>950</b> |

Lisainformatsiooni vaata ka lisast 3.

### LISA 14 Omakapital

#### Aktsia- ja osakapital

|                          | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital            | 25         | -          |
| Osakapital               | -          | 10         |
| Aktsiate arv (tk)        | 25 000     | -          |
| Aktsia nimiväärtus (EUR) | 1          | -          |
| Osade arv (tk)           | -          | 10 000     |

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Osa nimiväärtus (EUR) | 1 |
|-----------------------|---|

Seoses börsilt lahkumisega 2023. aastal:

- Muudeti ettevõtte ettevõtlusvorm ümber osaühingust aktsiaseltsiks. Seisuga 31.12.2023 koosnes aktsiakapital ainult lihtaktsiatest.
- Tehti väikeaktsionäridele ülevõtmispakkumise raames väljamakseid kokku summas 426 tuhat eurot.

#### Aktsiate arvu muutus

|                         | Aktsiate arv |
|-------------------------|--------------|
| Aktsiate arv 31.12.2022 | -            |
| Aktsiate arv 31.12.2023 | 25 000       |

31.12.2023 oli põhikirja järgselt ettevõtte minimaalne aktsiakapital 25 tuhat eurot ja maksimaalne aktsiakapital 100 tuhat eurot. 31.12.2023 seisuga on kõigi emiteeritud aktsiate eest tasutud.

#### Reservid

|               | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------|------------|------------|
| Muud reservid | 10 733     | 970        |

Muud reservid sisaldavad endas omaniku KJK Fund SICAV-SIF-i poolt väljastatud intressideta laenusid ja muid võlakohustusi ilma kindla tagasimakse kuupäevadeta. 2023. aastal suurenes muu reservi saldo 9 763 tuhande euro võrra. Suurenemine on seotud omaniku KJK Fund SICAV-SIF-i poolt väljastatud laenude ümber konverteerimisest allutatud laenudeks summas 5 881 tuhat eurot ja AS Baltika aktsiate omandamise eest tekkinud võlakohustuse summas 3 882 tuhat eurot konverteerimisest allutatud laenuks.

*Allutatud laenude klassifitseerimine finantskohustisteks või omakapitaliinstrumentideks*

Allutatud laenud summas 10 733 tuhat eurot (31.12.2022: 970 tuhat eurot) on klassifitseeritud omakapitaliinstrumentideks, sest allutatud laenud ei sisalda lepingupõhist kohustust üle anda teisele majandusüksusele raha või muu finantsvara.

#### LISA 15 Müügitulu

|                                        | 2023         | 2022         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| Kaupade müük jaemüügi kanali kaudu     | 8 233        | 8 635        |
| Kaupade müük e-kaubanduse kanali kaudu | 984          | 943          |
| Muu müük                               | 68           | 35           |
| <b>Kokku</b>                           | <b>9 285</b> | <b>9 612</b> |

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

|              | 2023         | 2022         |
|--------------|--------------|--------------|
| Eesti        | 4 541        | 4 519        |
| Läti         | 2 596        | 2 419        |
| Leedu        | 2 109        | 2 633        |
| Muud riigid  | 40           | 42           |
| <b>Kokku</b> | <b>9 285</b> | <b>9 613</b> |

**LISA 16 Müüdnud kaupade kulu**

|                          | 2023         | 2022         |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Kauba- ja materjali kulu | 3 905        | 4 701        |
| Varude allahindlus       | 32           | 29           |
| <b>Kokku</b>             | <b>3 937</b> | <b>4 729</b> |

**LISA 17 Turustuskulud**

|                                           | 2023         | 2022         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tööjõukulud                               | 2 523        | 2 686        |
| Põhivara kulum (lisa 9-11)                | 1 867        | 2 492        |
| Muud rendikulud                           | 45           | 22           |
| Reklaamikulud                             | 417          | 471          |
| Kommunaalteenused ja valvekulu            | 502          | 594          |
| Kütuse, kütte- ja elektrikulud            | 171          | 268          |
| Infotehnoloogia kulud                     | 109          | 169          |
| Kaardimaksete kulud                       | 47           | 49           |
| Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud | 58           | 56           |
| Sidekulud                                 | 26           | 28           |
| Lähetuskulud                              | 26           | 30           |
| Muud müügilulud <sup>1</sup>              | 443          | 408          |
| <b>Kokku</b>                              | <b>6 234</b> | <b>7 274</b> |

<sup>1</sup>Muud müügilulud sisaldavad kindlustuskulu, tolli-, pangateenuste, vormirõivaste, pakkematerjali, transportteenuste, kaupluste renoveerimise, koolituse, kontoritarvete kulu ja teenuste kulu, mis on seotud jaeturgude administreerimisega.

**LISA 18 Üldhalduskulud**

|                                           | 2023         | 2022         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tööjõukulud                               | 601          | 667          |
| Põhivara kulum (lisa 9-11)                | 150          | 166          |
| Konsultatsiooni- ja juhtimisteenuse kulud | 196          | 154          |
| Infotehnoloogia kulud                     | 113          | 152          |
| Kütuse-, kütte- ja elektrikulud           | 13           | 25           |
| Panga teenustasud                         | 27           | 41           |
| Muud rendikulud                           | 3            | 8            |
| Muud üldhalduskulud <sup>1</sup>          | 71           | 66           |
| <b>Kokku</b>                              | <b>1 175</b> | <b>1 279</b> |

<sup>1</sup>Muud üldhalduskulud sisaldavad kindlustuse, side-, lähetus-, koolitus-, kommunaal-, turvateenuste kulusid ning muid teenuseid.

**LISA 19 Tööjõukulud**

|                | 2023  | 2022  |
|----------------|-------|-------|
| Tööjõukulud    | 2 483 | 2 681 |
| Sotsiaalmaksud | 641   | 673   |

|                                                                                    |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kokku</b>                                                                       | <b>3 124</b> | <b>3 354</b> |
| <b>Sh keskmine töötajate arv:</b>                                                  |              |              |
| Töölepingu alusel töötav isik                                                      | 120          | 148          |
| Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, va füüsilisest isikust ettevõtja | 8            | 7            |
| Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige                               | 7            | 8            |
| <b>Kokku</b>                                                                       | <b>135</b>   | <b>163</b>   |

## LISA 20 Muud äritulud ja -kulud

|                                                                             | <b>2023</b> | <b>2022</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Kasum (-kahjum) materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest                | -71         | -122         |
| Kasum (-kahjum) immateriaalse põhivara müügist, mahakandmisest <sup>1</sup> | 0           | 7 447        |
| Muud äritulud <sup>2</sup>                                                  | 334         | 169          |
| Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest                                     | -12         | -45          |
| Muud ärikulud                                                               | -22         | -42          |
| <b>Kokku</b>                                                                | <b>229</b>  | <b>7 408</b> |

<sup>1</sup> 2022. aastal müüs Grupp osa Ivo Nikkolo kaubamärkidest. Tehingu müügihind oli 8 000 tuhat eurot ja tehingu tulemuseks oli müügikasum 7 447. Vaata lähemalt lisa 10, 21.

<sup>2</sup> 2023. aasta muud äritulud sisaldavad endas ühekordset kasumit rendilepinguga seotud eraldise tühistamisest summas 106 tuhat eurot ja ühekordset kasumit rendilepinguga seotud muudatustest tingitud ümberhindlusest, mille tulemusena vähendas Grupp rendilepinguga seotud kasutusõiguse vara raamatupidamisliku väärtuse nullini. Grupp kajastas rendikohustise vähenduse summat, mis ületas kasutusõiguse vara raamatupidamislikku jääkväärtust ühekordse muu ärituluna summas 219 tuhat eurot.

## LISA 21 Ivo Nikkolo kaubamärkide müük ja kasutamine ainulitsentsi alusel

Grupi emaettevõtte ja Niul OÜ (Ostja) sõlmisid 08.08.2022 kaubamärkide võõrandamislepingu, mille alusel Ostja omandas osa „Ivo Nikkolo“ kaubamärkidest. Vaatamata kaubamärkide võõrandamisest jääb Grupile kaubamärkide ainukasutusõigus Grupi emaettevõtte ja Ostja vahel 08.08.2022 sõlmitud kaubamärkide ainulitsentsilepingu alusel.

Tehingu eesmärk on Grupi põhitegevuse, projektide ning investeeringute rahastamine.

### Tehingu käsitlemine kas müük-tagasirendina või kahe eraldiseisva tehinguna

Grupi juhtkonna hinnangul ei ole antud tehingu puhul tegemist müük-tagasirendiga, sest standardi IFRS 16 „Rendiarvestus“ rakendusala on väljas lepingud, mis tulenevad IAS 38 „Immateriaalsed varad“ rakendusala seadusest litsentsilepingutest (nagu näiteks kaubamärkide kasutamise litsentsilepingud). Grupi juhatus on seisukohal, et IAS 38 nõue kohaldada immateriaalsele varale IFRS 16 müügi-tagasirendi arvestuspõhimõtteid kehtib ainult teatud immateriaalse varade suhtes, mis ei ole välistatud IFRS 16 rakendusala. Seega kajastab Grupp kaubamärkide müüki ja kasutamist ainulitsentsi alusel kahe eraldiseisva tehinguna mitte müük-tagasirenditehinguna.

### Ivo Nikkolo kaubamärkide kontrolli üle andmine

Lepingutingimustele tuginedes hindas Grupi juhatus, et Ostja on kontrolli kaubamärkide üle saanud Müügilepingu allkirjastamise hetkel, sest alates sellest hetkest on Ostjal võimalik juhtida kaubamärkide kasutamist ja saada põhiselt kogu järelejäänud hüve kaubamärkidest. Seetõttu jõudis Grupi juhatus järeldusele, et standardi IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ kohaselt lõpetab Grupp Ivo Nikkolo kaubamärkide

kajastamise oma finantsaruannetes. Kaubamärkide kajastamise lõpetamise järgselt kajastab Grupp tehingust kasumi või kahjumi, mis on tehingust saadud puhastulu ja kaubamärkide bilansilise jääkmaksumuse vahe (lisa 10 ja 20).

### Kaubamärkide müügitehing

Kaubamärkide müügihind on kokku 8 000 tuhat eurot. Vastavalt müügilepingule kohustab Ostja ostuhinna tasuma alljärgnevalt:

- ostuhinnast 500 tuhat eurot tasutakse rahas hiljemalt 09.08.2022;
- ostuhinnast 1 500 tuhat eurot tasutakse rahas hiljemalt 16.08.2022;
- ostuhinnast 3 000 tuhat eurot tasutakse rahas hiljemalt 31.12.2023; ja
- ostuhinnast 3 000 tuhat eurot tasutakse rahas hiljemalt 31.12.2024.

Ühtlasi on Grupi emaettevõtte ja Ostja sõlminud 08.08.2022 Grupi emaettevõtte kui pandipidaja kasuks kaubamärkide suhtes notariaalselt tõestatud pandi seadmise kokkulepped, et tagada müügilepingust tulenevate kohustuste täitmist Ostja poolt.

Kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum on tehingust saadud puhastulu ja kaubamärkide bilansilise jääkmaksumuse vahe. Müügilepingu tehinguhinda on korrigeeritud olulise finantseerimiskomponendi võrra (korrigeerimisel kasutatud turuintressimäär oli 2,81%), sest ostuhinna tasumine toimub pikaajalise maksegraafiku alusel. Grupp kajastas tehingust ühekordse kasumi summas 7 447 tuhat eurot (lisa 10, 20).

Aruandeaasta lõpu seisuga ei olnud Grupile laekunud tähtaegselt 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine summas 3 000 tuhat eurot. Aruandekuupäevajärgselt on Grupp sõlminud kaubamärgi ostjaga kokkuleppe, mille alusel 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine peab aset leidma mitte hiljem kui 30.09.2024. Juhatus hinnangul on nõuded seisuga 31.12.2023 seotud olulise krediidiriskiga, sest esinevad indikatsioonid Ostja võimalikust krediidilangusest ja maksehäiretest. Ostja on välismaise investeerimisfondi valitseva mõju all olev eriotstarbeline ühing (SPV). SPV on asutatud antud tehingu eesmärgil, mille tõttu ei ole SPV-l muid varasid, mille abil oma kohustusi Grupi ees rahuldada. Tulevaste perioodide lepinguliste rahavoogude laekumine on tugevalt seotud välismaise investeerimisfondi finantsseisust ja sellest, kui edukalt suudetakse vajaduse korral kaasata täiendavat kapitali, et täita oma lepingulisi kohustusi AS Baltika ees. Nõuetega seotud krediidiriski maandab asjaolu, et Grupi emaettevõtte kasuks on seatud kaubamärkide suhtes pandi seadmise kokkulepped, mis tagavad müügilepingus tulenevate kohustuste täitmise Ostja poolt. Tagatise võimalik realiseerimisväärtus ületab nõude raamatupidamislikku väärtust, mistõttu oodatav krediidikahjum on kas null või väga väike. Vaata täiendavalt juurde lisast 3 ja 27.

### Kaubamärkide ainulitsentsileping

Litsentsilepingu alusel andis Ostja Grupile ülemaailmse ja piiramatut õiguse kaubamärkide ja nendest tulenevaid õigusi kasutada ehk ainulitsentsi kaubamärkide suhtes kogu litsentsilepingu kehtivuse ajaks.

Litsentsileping kehtib 10 aastat lepingu sõlmimisest (Esialgne Periood). Esialgse Perioodi lõppemisel uueneb litsentsileping automaatselt järgnevas üheks aastaks (Uuenenud Periood) ning seda pärast iga järgneva Uuenenud Perioodi lõppemist, välja arvatud juhul, kui lepingupool esitab teisele poolele teistsuguse seisuga teavituse mitte vähem kui kolm kuud enne Esialgse Perioodi või vastava Uuenenud Perioodi lõppemist.

Litsentsilepingu kehtivus lõpeb iga juhul, kui kõikide kaubamärkide õiguskaitse on lõppenud. Muul juhul on litsentsilepingut võimalik lõpetada üksnes lepingupoolte kirjalikul kokkuleppel.

Grupp tasub Ostjale litsentsilepingu alusel litsentsitasu, mis koosneb mitmest komponendist, alljärgnevalt:

- Ühekordne litsentsitasu 27 tuhat eurot, mis tasuti Ostjale 2022. aasta eest 10.08.2022.
- Alates 22.08.2022 kuni 07.08.2023 tasub Grupp Ostjale igakuist litsentsitasu 2,1 tuhat eurot iga kuu 22. kuupäeval.
- Alates 08.08.2023 tasub Grupp Ostjale igakuist litsentsitasu 3,7 tuhat eurot iga kuu kümnendal kuupäeval.

- Eeltoodud litsentsitasudele lisandub aastane litsentsitasu, mis on 2,5% Grupi aastakäibest ning mis tuleneb „Ivo Nikkolo“ kaubamärgiga tähistatud kaupade müügist ja mis põhineb Grupi auditeeritud majandusaasta aruannetel, kuid mitte üle 300 tuhande euro aastas. Grupp kohustub aastast litsentsitasu tasuma eelneva kalendriaasta eest 30 päeva jooksul eelneva kalendriaasta kohta koostatud majandusaasta aruandele audiitori heakskiidu saamisest. Esimese aasta litsentsitasu tasumise tähtaeg on 2023. aasta keskpaik 2022. aasta eest ning see arvutatakse vastavalt kuudele, millal ainulitsents 2022. aastal kehtib.

Litsentsilepingu sõlmimisel kajastas Grupp lepingust tekkinud immateriaalse vara selle soetusmaksumuses. Kuna kaubamärkide kasutamise eest makstav tasu on osaliselt varieeruv (2,5% Grupi aastakäibest), siis mõõtis Grupp immateriaalse vara soetusmaksumust kokkulepitud miinimummaksete alusel. Litsentsilepingust kajastas Grupp immateriaalse vara soetusmaksumuses 413 tuhat eurot (lisa 10) ja kohustise tulevaste perioodide kokkulepitud miinimummaksete alusel summas 359 tuhat eurot (lisa 13). Vara ja kohustiste nüüdisväärtuse leidmiseks kasutatud turuintressimäär oli 3,77%.

## LISA 22 Finantskulud ja -tulud

|              | 2023        | 2022        |
|--------------|-------------|-------------|
| Intressikulu | -397        | -562        |
| Intressitulu | 162         | 196         |
| <b>Kokku</b> | <b>-235</b> | <b>-366</b> |

2023. aasta intressikulu sisaldab arvestuslikku intressikulu rendikohustustelt (IFRS 16) summas 215 tuhat eurot (2022: 289 tuhat eurot). Lisainformatsiooni vaata lisa 11.

## LISA 23 Tulumaks

|                                               | 2023      | 2022      |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Edasilükkunud tulumaksu tulu (-kulu) (lisa 8) | 0         | 11        |
| Maksukulu                                     | -1        | 0         |
| <b>Tulumaksu kulu kokku</b>                   | <b>-1</b> | <b>11</b> |

Grupi kasumilt nominaalse maksumääraga arvestatud tulumaks erineb tegelikust tulumaksukulust põhjustel, mis on esitatud alltoodud tabelis.

### Tulumaks regioonide lõikes seisuga 31.12.2023

|                                                                        | Kokku     |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Kasum (-kahjum) enne tulumaksu                                         | -2 067    |
| Nominaalne tulumaksumäär                                               | 0-20%     |
| Finantsseisundi aruandes kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus | -1        |
| <b>Tulumaksukulu</b>                                                   | <b>-1</b> |
| <b>Edasilükkunud tulumaksutulu (-kulu) (lisa 7)</b>                    | <b>0</b>  |

### Tulumaks regioonide lõikes seisuga 31.12.2022

|                                                                        | Kokku     |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Kasum (-kahjum) enne tulumaksu                                         | 3 382     |
| Nominaalne tulumaksumäär                                               | 0-20%     |
| Finantsseisundi aruandes kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus | 11        |
| <b>Tulumaksukulu</b>                                                   | <b>0</b>  |
| <b>Edasilükkunud tulumaksutulu (-kulu) (lisa 7)</b>                    | <b>11</b> |

**LISA 24 Seotud osapooled**

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

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke, kellel on oluline mõju, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest; ning nende kontrolli all olevaid ettevõtteid;
- juhatuse ja nõukogu liikmeid<sup>1</sup>;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid;
- ettevõtteid, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed.

<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****2022. aastal tehtud tehingud seotud osapooltega:**

- AS Baltika ja aktsionär KJK Fund SICAV-SIF sõlmisid omavahel laenulepingu summas 1 500 tuhat eurot. Laen on intressivaba ja ilma tagatiseta. Laenu tagastamise tähtaeg on 31.12.2024.
- Aktsionär KJK Fund SICAV-SIF tegi AS Baltika kapitali rahalise sissemakse summas 8 tuhat eurot.

**2023. aastal tehtud tehingud seotud osapooltega:**

- Aktsionär KJK Fund SICAV-SIF tegi AS Baltika kapitali rahalise sissemakse summas 15 tuhat eurot.
- AS Baltika nõukogu liige Lauri Kustaa Äimä müüs AS Baltika ühinemiseelsele emaettevõttele KJK BLTK Holding OÜ AS Baltika aktsiaid kokku 19 tuhande euro eest.
- Aktsionär KJK Fund SICAV-SIF müüs AS Baltika ühinemiseelsele emaettevõttele KJK BLTK Holding OÜ AS Baltika aktsiaid kokku 3 882 tuhande euro eest.
- 2023. aasta lõpus sõlmisid AS Baltika ja KJK Fund SICAV-SIF laenulepingute muudatused, mille tulemusena allutati omakapitali 9 763 tuhande euro eest AS Baltika laenukohustusi emaettevõtte KJK Fund SICAV-SIF ees.

**Saldod seotud osapooltega**

|                                                                       | 31.12.2023    | 31.12.2022   |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Võla- ja intressikohustused (lisa 12)                                 | 19            | 7 982        |
| Allutatud laenud (kajastatud omakapitalis muude reservide koosseisus) | 10 733        | 970          |
| <b>Võlad seotud osapooltele kokku</b>                                 | <b>10 752</b> | <b>8 952</b> |

Kõik tehingud nii 2023. kui ka 2022. aastal ning saldod seotud osapooltele seisuga 31.12.2023 kui ka 31.12.2022 on ettevõtetega, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed.

**Juhatuse, nõukogu ja auditikomitee liikmete tasud**

|                                                     | 2023       | 2022       |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Juhatuse liikmete töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)   | 170        | 199        |
| Nõukogu liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta)       | 10         | 10         |
| Auditikomitee liikmete tasud (ilma sotsiaalmaksuta) | 3          | 3          |
| <b>Kokku</b>                                        | <b>183</b> | <b>212</b> |

31.12.2023 kui ka 31.12.2022 seisuga oli Grupil kaks juhatuse liiget ja neli nõukogu liiget.

**LISA 25 Tütarettevõtted**

| Tütarettevõtte                   | Asukohamaa | Tegevusala    | Osalus 31.12.2023 | Osalus 31.12.2022 |
|----------------------------------|------------|---------------|-------------------|-------------------|
| OÜ Baltika Retail <sup>1</sup>   | Eesti      | Likvideeritud | -                 | 100%              |
| OÜ Baltman                       | Eesti      | Jaekaubandus  | 100%              | 100%              |
| SIA Baltika Latvija <sup>2</sup> | Läti       | Jaekaubandus  | 100%              | 100%              |
| UAB Baltika Lietuva <sup>2</sup> | Leedu      | Jaekaubandus  | 100%              | 100%              |

<sup>1</sup>Äriühing on registrist kustutatud 19.01.2023

<sup>2</sup>Osalus läbi tütarettevõtte.

**LISA 26 Saneerimine**

AS Baltika taotles saneerimismenetluse alustamist Harju Maakohtus 25. märtsil 2020 ja 26. märtsil 2020 otsustas kohus algatada saneerimismenetluse. 30.04.2020 esitas AS Baltika võlausaldajatele kinnitamiseks saneerimiskava. 20.05.2020 võtsid võlausaldajad vastu AS Baltika saneerimiskava. Kohus kiitis AS-i Baltika saneerimiskava heaks 19.07.2020. Vastavalt saneerimiskavale on suuremate restruktureerimismeetmetega lõpule viidud edukalt alustatud strateegiline pööre eesmärgiga vähendada püsikulusid ning kaasata täiendavat finantseerimist ja restruktureerida võlausaldajate nõudeid. Juhtkonna hinnangul on ettevõtte tegevuse jätkuvus tagatud saneerimiskava järgselt.

Saneerimiskava kinnitamisega kajastas Grupp muudes ärituludes (-kuludes) tulused kohustuste vähendamisest 4 585 tuhat eurot. Kohustiste vähendamist kajastati erinevates bilansirühmades: lühi- ja pikaajaliste laenude, ostjate ja muude võlgade ning allutatud laenu real omakapitali reservides.

Saneerimisega seoses muudeti investeerimislaenu tähtaega, misjärel tagasimakse - summas 1 101 tuhat eurot toimub tagasimaksegraafiku järgselt juunist 2021 kuni detsembrini 2023. Panga arvelduskrediiti, bilansipäeval kasutamata limiidiga 3 000 tuhat eurot, saab kasutada kuni 31.12.2023.

Tootmispindade kasutusõiguste varade varasem allahindlus summas 1 320 tuhat eurot tühistati, kuna selle kaetav väärtus ei olnud saneerimiskava kinnitamise järel enam langenud allapoole bilansilist maksumust.

2023. aastal tehti saneerimiskava alusel võlausaldajatele makseid summas 11 tuhat eurot (2022: 11 tuhat eurot).

2023. aasta lõpus jõudis AS Baltika saneerimismenetlus edukalt lõpule ning saneerimismenetlus on lõppenud.

**LISA 27 Tegevuse jätkumine**

Käesolev majandusaasta aruanne on koostatud tegevuse jätkuvuse põhimõttel, mis eeldab, et Grupp suudab oma varasid realiseerida ja kohustusi täita tavapärase äritegevuse käigus. Juhatus juhib tähelepanu järgnevatele asjaoludele, mis põhjustavad aruandekuupäeva seisuga olulist ebakindlust Baltika tegevuse jätkuvuse osas, mille

tõttu ei pruugi Baltika olla võimeline normaalse äritegevuse käigus realiseerima oma varasid ja täitma oma kohustusi:

- Grupi käibevara 31.12.2023 seisuga oli 7 815 tuhat eurot, ületades lühiajalisi kohustisi 1 326 tuhande euro võrra. Grupi käibevaradest 5 918 tuhat eurot moodustab nõue Ivo Nikkolo kaubamärkide ostja vastu, mis on seotud 31.12.2023 seisuga olulise krediidiriskiga (lisa 3). Grupi käibekapital ilma kaubamärgi nõudeta on negatiivne.
- Grupi neto rahavoog oli nii 2022. kui ka 2023. aastal negatiivne.

Grupi lühiajalistest kohustistest moodustab olulise osa kasutatud arvelduskrediit seisuga 31.12.2023 summas 3 000 tuhat eurot (3 000 tuhande eurosest limiidist). Arvelduskrediidi tagastamise tähtaeg on 31.12.2024. Arvestades asjaolu, et Grupi lühiajalised kohustised ületavad käibevara, teadvustab juhtkond, et Grupi suutlikkus arvelduskrediiti tagasi maksta on seotud olulise ebakindlusega. Sarnaselt 2023. aastale, alustab 2024. aasta neljandas kvartalis juhtkond läbirääkimisi arvelduskrediidi limiidi suuruse muutmise ja tagasimakse tähtaja pikendamise osas.

Grupi käibevaradest moodustab olulise osa Ivo Nikkolo kaubamärkide müügist tekkinud lühiajaline nõue summas 5 918 tuhat eurot. Aruandeaasta lõpu seisuga ei olnud Grupile laekunud tähtaegselt 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine summas 3 000 tuhat eurot. Aruandekuupäevajärgselt on Grupp sõlminud kaubamärgi ostjaga kokkuleppe, mille alusel 31.12.2023 aset leidma pidanud laekumine peab aset leidma mitte hiljem kui 30.09.2024. Juhatuse hinnangul on nõuded seisuga 31.12.2023 seotud olulise krediidiriskiga, sest esinevad indikatsioonid ostja võimalikust krediidilangusest ja maksehäiretest. Kaubamärkide ostja on välismaise investeerimisfondi valitseva mõju all olev eriotstarbeline ühing (SPV), mis on asutatud konkreetse tehingu eesmärgil. Konkreetse SPV-i ei ole muid varasid, mille abil oma kohustusi Grupi ees rahuldada. Seega tulevaste perioodide lepinguliste rahavoogude laekumine on tugevalt seotud välismaise investeerimisfondi finantsseisust ja sellest kui edukalt suudetakse vajaduse korral kaasata täiendavat kapitali, et täita oma lepingulisi kohustusi AS Baltika ees. Kuigi nõuetega seotud krediidiriski maandab asjaolu, et Emaettevõtte kasuks on seotud kaubamärkide suhtes pandi seadmise kokkulepped, mis tagavad kohustuste täitmise ostja poolt, siis tuleb arvestada pandi realiseerimisega seotud täiendavat aja- ja rahakulu.

Juhatus nendib, et käesoleva majandusaasta aruande koostamise seisuga on Grupp eelarvestatud müügiplaanist maas. Reageerimaks varakult võimalikele riskidele, mis kaasnevad müügiplaanist mahajäämisega, on 2024. aastal Grupp teinud olulisi samme kulude kokku hoiuks. Käesoleva aruande avalikustamise kuupäeva seisuga on Grupp leidnud kulukokkuhoiu kohti kokku hinnanguliselt summas 500 tuhat eurot. Kuigi praeguseks saavutatud kulude kokkuvõtteid ei ole piisav likviidsusprobleemide täielikuks leevendamiseks, on see oluline samm Grupi käibekapitali ja finantspositsiooni parandamiseks. Grupp jätkab efektiivsuskohtade otsimist eesmärgiga vähendada kulusid veelgi.

Lisaks eeltoodule on Grupi vajaduspõhiseks rahastamiseks allkirjastatud kuupäeval 23.08.2024 ASi Baltika ja omaniku KJK Fund SICAV-SIF vahel garantiikiri, milles lubatakse ASile Baltika rahalist toetust finantsraskuste korral, tingimusel, et Emaettevõtte juhatus on esitanud selleks põhjendatud taotluse ja vastavalt olukorrale on nõus investeerima lisavahendeid, mis tagavad ASi Baltika tegevuse jätkumise 12 kuu jooksul alates raamatupidamise aastaaruande kinnitamisest.

Juhtkond nendib, et majanduslanguse ulatuse ja kestuse osas eksisteerib märkimisväärne ebakindlus.

Eelnevalt loetletud asjaolud võivad tekitada aruandekuupäeva seisuga märkimisväärset kahtlust Baltika suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana, mille tõttu ei pruugi Baltika olla võimeline normaalse äritegevuse käigus realiseerima oma varasid ja kohustusi.

Juhatus võttis arvesse finantsprognoose, sealhulgas negatiivseid prognoose järgmise 12 kuu kohta alates käesoleva majandusaasta aruande kinnitamise kuupäevast. Prognoosid toetavad majandusaasta aruande koostamist tegevuse jätkuvuse põhimõttel, tuginedes järgmistele eeldustele:

- majanduse järkjärguline taastumine koos kasvavate müügi- ja äritegevuse rahavoogudega pikemas perspektiivis;
- võime tegevuste ja protsesside tõhustamise kaudu kulusid veelgi kärpida;
- arvelduskrediidi aegumise tähtaeg pikendatakse ning arvelduskrediidi põhiosa tagastamise ajastus restruktureeritakse ümber;
- lepingulised rahavood kaubamärkide müügist laekuvad;
- Ettevõtte omanik KJK Fund SICAV-SIF annab vajaduse korral rahastamist AS Baltika finantsraskuste korral.

Nendele eeldustele tuginedes on juhtkonna hinnangul Baltika, vaatamata märkimisväärse kahtluse esinemisele, jätkuvalt tegutsev.

### LISA 28 Lisainformatsioon Grupi emaettevõtte kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtete kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emaettevõtte eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisana, muudetud vastavalt IAS 27 „Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamise aruanded“ nõuetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande lisadena, on investeringud tütarettevõtete aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tekkinud allahindlused.

## Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

|                                       | 31.12.2023   | 31.12.2022    |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>VARAD</b>                          |              |               |
| <b>Käibevara</b>                      |              |               |
| Raha ja pangakontod                   | 13           | 51            |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded       | 7 064        | 3 916         |
| Varud                                 | 494          | 848           |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>7 571</b> | <b>4 815</b>  |
| <b>Põhivara</b>                       |              |               |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded       | 0            | 2 756         |
| Investeeringud tütarettevõtetesse     | 686          | 686           |
| Muud pikaajalised nõuded              | 26           | 26            |
| Materiaalne põhivara                  | 59           | 86            |
| Vara kasutusõigus                     | 229          | 379           |
| Immateriaalne põhivara                | 519          | 432           |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>1 518</b> | <b>4 365</b>  |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>9 089</b> | <b>9 180</b>  |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |              |               |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>        |              |               |
| Võlakohustused                        | 3 003        | 3 096         |
| Rendikohustis                         | 79           | 94            |
| Võlad hankijatele ja muud võlad       | 2 371        | 5 336         |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>5 453</b> | <b>8 526</b>  |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>        |              |               |
| Võlakohustused                        | 0            | 4 081         |
| Rendikohustis                         | 155          | 298           |
| Muud kohustused                       | 101          | 66            |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>  | <b>256</b>   | <b>4 445</b>  |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               | <b>5 710</b> | <b>12 972</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                     |              |               |
| Aktsiakapital nimiväärtuses           | 25           | 10            |
| Reservid                              | 10 733       | 970           |
| Jaotamata kasum (-kahjum)             | -7 379       | -4 770        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>3 379</b> | <b>-3 790</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>9 089</b> | <b>9 181</b>  |

## Emaettevõtte koondkasumiaruanne

|                                             | 2023          | 2022          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Müügitulu                                   | 4 671         | 2 887         |
| Müüdud kaupade kulu                         | -3 952        | -4 060        |
| <b>Brutokasum</b>                           | <b>719</b>    | <b>-1 173</b> |
| Turustuskulud                               | -1 599        | -1 591        |
| Üldhalduskulud                              | -1 175        | -1 271        |
| Muud tegevustulud                           | 0             | 7 698         |
| Muud tegevuskulud                           | -74           | -318          |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                   | <b>-2 129</b> | <b>3 345</b>  |
| Muud finantskulud                           | 0             | -479          |
| Intressitulud, neto                         | 162           | 195           |
| Intressikulud, neto                         | -198          | -318          |
| <b>Kasum (-kahjum) enne maksustamist</b>    | <b>-2 166</b> | <b>2 743</b>  |
| <b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b> | <b>-2 166</b> | <b>2 743</b>  |

## Emaettevõtte rahavoogude aruanne

|                                                                                                                  | 2023         | 2022          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                                                                    |              |               |
| Puhaskasum (-kahjum)                                                                                             | -2 166       | 2 743         |
| Korrigeerimised:                                                                                                 |              |               |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum; väärtuse langus ja kasum (-kahjum) põhivara müügist, mahakandmisest | 132          | 242           |
| Kasum immateriaalse vara müügist                                                                                 | 0            | -7 447        |
| Kahjum (kasum) põhivara müügist ja mahakandmisest                                                                | 0            | 12            |
| Muud mitterahalised korrigeerimised                                                                              | -84          | 0             |
| Muutused käibekapitalis:                                                                                         |              |               |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded saldo muutus                                                                     | -391         | 1 064         |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused saldo muutus                                                                | 971          | -534          |
| Varude saldo muutus                                                                                              | 354          | -172          |
| Finantskulud                                                                                                     | 183          | 797           |
| Finantstulud                                                                                                     | -162         | -195          |
| <b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>                                                                              | <b>0</b>     | <b>-3 490</b> |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                                                                          |              |               |
| Põhivara soetamine                                                                                               | 95           | -190          |
| Kapitali sissemakse                                                                                              | 15           | 0             |
| Immateriaalse põhivara müük                                                                                      | 0            | 2 000         |
| <b>Rahavoog investeerimistegevusest kokku</b>                                                                    | <b>110</b>   | <b>1 810</b>  |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                                                                         |              |               |
| Saadud laenud                                                                                                    | 1 800        | 1 500         |
| Laenude tagasimaksed                                                                                             | -353         | -356          |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                                                                    | 260          | 754           |
| Rendikohustuse tagasimaksed, põhiosa                                                                             | -85          | -110          |
| Rendikohustuse tagasimaksed, intress                                                                             | -15          | -22           |
| Muud maksed finantseerimistegevusest                                                                             | -426         | 0             |
| Makstud intressid                                                                                                | -166         | -76           |
| <b>Rahavoog finantseerimistegevusest kokku</b>                                                                   | <b>1 015</b> | <b>1 690</b>  |
| <b>Rahavoog kokku</b>                                                                                            | <b>-38</b>   | <b>10</b>     |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>                                                                | <b>51</b>    | <b>41</b>     |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>                                                                  | <b>13</b>    | <b>51</b>     |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                                                                         | <b>-38</b>   | <b>10</b>     |

## Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

|                                                                                             | Aktsiakapital | Reservid     | Jaotamata kasum<br>(-kahjum) | Kokku         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------------------------------|---------------|
| <b>Saldo 01.01.2022</b>                                                                     | <b>3</b>      | <b>970</b>   | <b>-7 513</b>                | <b>-6 540</b> |
| Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)                                                        | 0             | 0            | 2 743                        | 2 743         |
| Kapitali sissemakse                                                                         | 7             | 0            | 0                            | 7             |
| <b>Saldo 31.12.2022</b>                                                                     | <b>10</b>     | <b>970</b>   | <b>-4 770</b>                | <b>-3 790</b> |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |               |              |                              | -686          |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |               |              |                              | 1 211         |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2022</b>                                 |               |              |                              | <b>-3 265</b> |
| <b>Saldo 31.12.2022</b>                                                                     | <b>10</b>     | <b>970</b>   | <b>-4 770</b>                | <b>-3 790</b> |
| Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum)                                                        | 0             | 0            | -2 166                       | -2 161        |
| Laenude allutamine                                                                          | 0             | 9 763        | 0                            | 9 763         |
| Ühinemine emaettevõttega                                                                    | 0             | 0            | -448                         | -448          |
| Kapitali sissemakse                                                                         | 15            | 0            | 0                            | 15            |
| <b>Saldo 31.12.2023</b>                                                                     | <b>25</b>     | <b>9 763</b> | <b>-7 379</b>                | <b>3 380</b>  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |               |              |                              | -686          |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |               |              |                              | 1 295         |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2023</b>                                 |               |              |                              | <b>3 989</b>  |

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruannet koostav äriühingust raamatupidamiskohuslane lähtub omakapitali kohta äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamisel korrigeeritud konsolideerimata omakapitalist.

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid, leitav järgmiselt: korrigeeritud konsolideerimata omakapital, millest on maha arvatud aktsiakapital, ülekurs ja reservid.

**LISA 29 IFRS-ile ülemineku selgitus ja võrdlusteave**

Ühinemiseelne AS Baltika (endise nimega KJK BLTK Holding OÜ) ei koostanud konsolideeritud finantsaruandeid eelmise raamatupidamistava (Eesti finantsaruandluse standardi) kohaselt. Juhtkond on seisukohal, et IFRS 1 nõue anda IFRS-ile üleminekuga seotud selgitusi ja võrdlusinformatsioon omakapitali, koondkasumi (-kahjumi) ja rahavoogude kohta rakendub ainult nendele summadele, mis on esitatud eelmise raamatupidamistava kohaselt, mistõttu juhtkonna arvates puuduvad asjakohased varasemad finantsaruanded, millest IFRS-ile ülemineja saaks lähtuda. Tulenevalt sellest ei ole juhatuse avalikustanud IFRS-ile üleminekuga seotud selgitusi ja võrdlusinformatsiooni.

**LISA 30 Bilansipäevajärgsed sündmused**

22.02.2024 sõlmisid AS Baltika ja aktsionär KJK Fund SICAV-SIF laenulepingu, mille alusel annab KJK Fund SICAV-SIF AS Baltikale laenu summas 500 tuhat eurot. Laen ei kanna intressi ning on antud tagatiseta. Laenu tasumistähtaeg on 31.03.2025. Kuupäeval 27.05.2024 sõlmisid AS Baltika ja aktsionär KJK Fund SICAV-SIF laenulepingu lisa, mille alusel väljastab KJK Fund SICAV-SIF AS Baltikale täiendava laenu summas 500 tuhat eurot.

## JUHATUSE KINNITUS

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 3 kuni 5 esitatud ASI Baltika tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtete kui terviku äritegevuse arengust, tulemustest ja finantsseisundist.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 6 kuni 49 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab juhatuse parima teadmise kohaselt õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtete kui terviku varadest, kohustustest, finantsseisundist ja tulemustest vastavalt rahvusvahelise finantsaruandluse standarditele, nagu need on võetud vastu Euroopa Liidu poolt. Samuti sisaldab aruanne peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.



---

Brigitta Albertin  
Juhatuse esimees, tegevjuht  
23. august 2024



---

Margus Olesk  
Juhatuse liige, finantsjuht  
23. august 2024



**KPMG Baltics OÜ**  
Ahtri 4  
Tallinn 10151  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet [www.kpmg.ee](http://www.kpmg.ee)

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts Baltika aktsionäridele

### Märkusega arvamus

Oleme auditeerinud AS Baltika ja tema tütaretevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023, konsolideeritud kasumiaruannet ja muu koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates, välja arvatud meie aruande osas „Märkusega arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolu võimalikud mõjud, kajastab eespool mainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

### Märkusega arvamuse alus

Grupi käibevaradest 5 918 tuhat eurot moodustas 31.12.2023 seisuga nõue Ivo Nikkolo kaubamärkide ostja vastu (lisa 3, 5, 27). Nõudest 3 000 tuhat eurot oli bilansipäeval tähtjaks laekumata. Juhtkonna hinnangul on nõue seotud olulise krediidiriskiga, kuid nõuet ei hinnatud alla tulenevalt asjaolust, et ematettevõtja kasuks on seatud kaubamärgi pant. Me ei suutnud hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali selle kohta, et pandiõiguse võimalik realiseerimine tagab nõuete kaetava väärtuse nende bilansilise väärtuse ulatuses. Seega ei suutnud me kindlaks määrata, kas kaubamärkide ostja vastu suunatud nõuete väärtuse osas on vajalikud mis tahes muudatused.

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie märkusega arvamusele.

### Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 27, millest nähtub, et grupi käibevara 31.12.2023 seisuga oli 7 815 tuhat eurot, ületades lühiajalisi kohustisi 1 326 tuhande euro võrra. Grupi käibevaradest 5 918 tuhat eurot moodustab nõue Ivo Nikkolo kaubamärkide ostja vastu, mis on seotud 31.12.2023 seisuga olulise krediidiriskiga. Grupi käibekapital ilma kaubamärgi nõudeta on negatiivne, mis tähendab, et grupi lühiajalised kohustised 31.12.2023 seisuga ületavad käibevara 4 592 tuhande euro võrra. Ühtlasi olid grupi neto rahavood nii 2022. kui ka 2023. aastal negatiivsed. Nagu lisas 27 märgitud, näitavad need asjaolud koos teiste lisas 27 välja toodud asjaoludega märku olulise ebakindluse esinemisest, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Meie arvamust ei ole modifitseeritud seoses selle asjaoluga.

### Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Tulenevalt asjaolust, et me ei suutnud kindlaks määrata, kas Ivo Nikkolo kaubamärkide ostja vastu suunatud nõuete väärtuse osas on vajalikud mis tahes muudatused, oleme teinud järelduse, et ka muus informatsioonis



võib esineda selline oluline väärkajastamine. Välja arvatud eespool nimetatud asjaolu, avaldame, et tegevusaruandes esitatud muu informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

### **Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega**

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi konsolideeritud raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

### **Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga**

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantssteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Indrek Alliksaar'.

Indrek Alliksaar

Vandeauditiitori number 446

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Ahtri 4, 10151 Tallinn

23.08.2024

**KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK**

AS Baltika juhatus teeb ettepaneku 31.12.2023. aastal lõppenud majandusaasta kahjum summas 2 068 tuhat eurot jaotada järgmiselt

---

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | -2 068        |
| <b>Kokku</b>                        | <b>-2 068</b> |



---

Brigitta Albertin  
Juhatusesimees, tegevjuht  
23. august 2024



---

Margus Olesk  
Juhatuseliige, finantsjuht  
23. august 2024

**NÕUKOGU KINNITUS**

ASi Baltika nõukogu kiitis heaks AS Baltika konsolideeritud majandusaasta aruande 31.12.2023 lõppenud majandusaasta kohta, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning millele on lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne.



---

Kristjan Kotkas  
Nõukogu esimees  
23. august 2024



---

Reet Saks  
Nõukogu liige  
23. august 2024



---

Lauri Kustaa Äimä  
Nõukogu liige  
23. august 2024



---

Jaakko Sakari Mikael Salmelin  
Nõukogu liige  
23. august 2024

**AS BALTICA NÕUKOGU****KRISTJAN KOTKAS**

Nõukogu liige alates 08.10.2019, nõukogu esimees alates 21.06.2022.

KJK Capital Oy õigusnõunik

Magistrikraad õigusteaduses, Tartu Ülikool

Magistrikraad õigusteaduses, University of Cape Town

**JAAKKO SAKARI MIKAEL SALMELIN**

Nõukogu liige alates 21.06.2010, nõukogu esimees perioodil 23.05.2012 kuni 20.06.2022.

KJK Capital Oy partner

Rahanduse magister, Helsingi Majandusülikool

**REET SAKS**

Nõukogu liige alates 25.03.1997

Farmi Piimatööstus, peajurist

Õigusteadus, Tartu Ülikool

**LAURI KUSTAA ÄIMÄ**

Nõukogu liige alates 18.06.2009

Kaima Capital Oy tegevdirektor

Majandusteaduste magister, Helsingi Ülikool

## AS BALTIKA JUHATUS



BRIGITTA ALBERTIN

Juhatus liige alates 1. juuni 2021, tegevjuht alates 21.06.2022, Grupis alates 1997

Kõrgharidus majandusteaduskonnast (Tartu Ülikool)



MARGUS OLESK

Juhatus liige alates 1. november 2022, finantsjuht alates 01.06.2022, Grupis alates 2022

Kõrgharidus maksunduses ja tollis (Sisekaitseakadeemia)

**Müügitulu (konsolideerimata) EMTAK klassifikaatorite lõikes**

| <b>Kood</b> | <b>Nimetus</b>                   | <b>2023</b>  | <b>2022</b>  |
|-------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| 46421       | Rõivaste ja jalatsite hulgimüük  | 3 687        | 1 944        |
| 47911       | Jaemüük posti või Interneti teel | 984          | 943          |
|             |                                  | <b>4 671</b> | <b>2 887</b> |

# Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                           | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|--------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Rõivaste ja rõivalisandite hulgimüük | 46421      | 3687000         | 78.93%      | Jah            |
| Jaemüük posti või Interneti teel     | 47911      | 984000          | 21.07%      | Ei             |