

BALTIKA GRUPP

2010. aasta tulemused

Mai 2011



Baltika Group

BALTMAN
manton
MOSAIC
Ivo Nikkolo

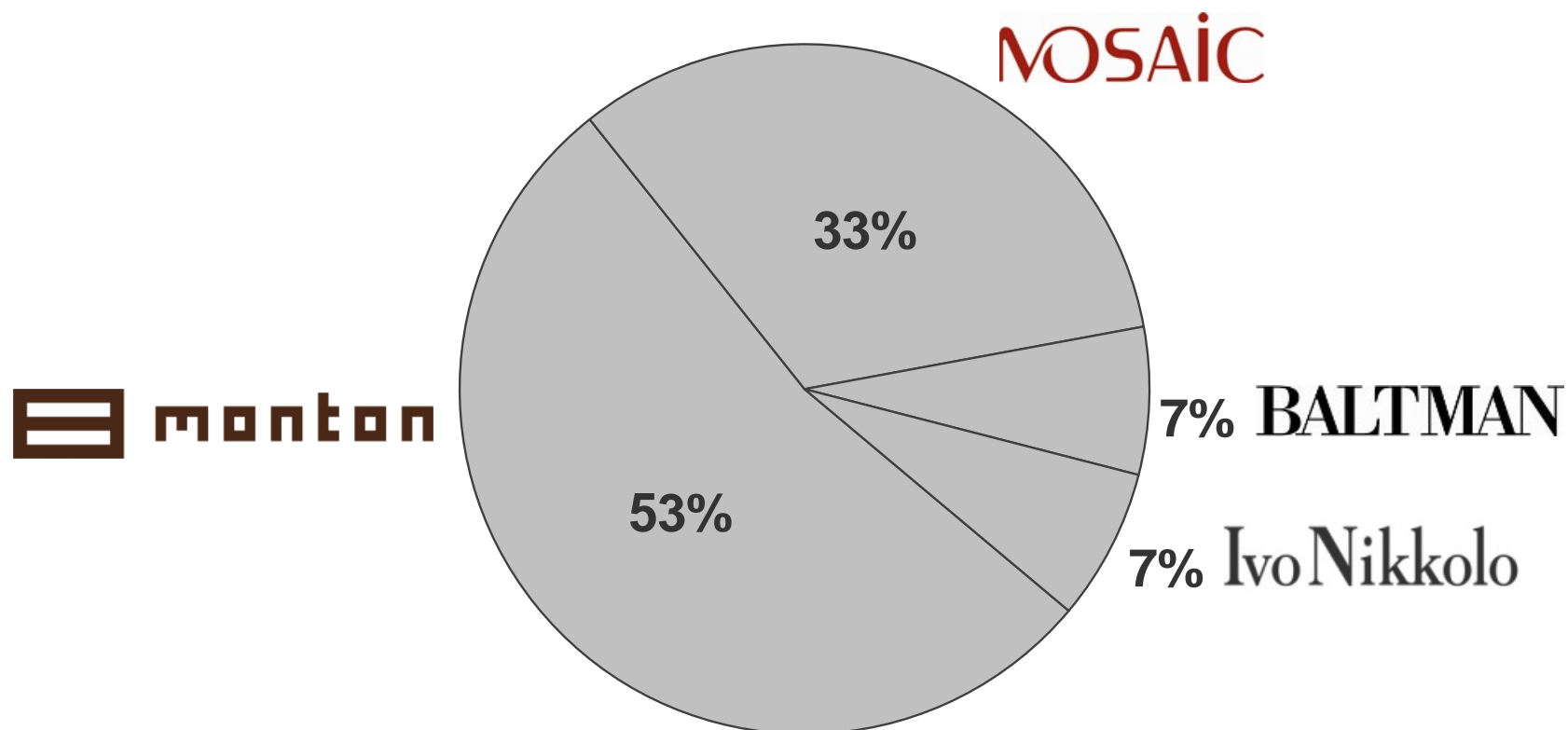
Ülevaade

- Moekaubandusettevõte
- Vertikaalselt integreeritud ärimudel
- Neli brändi
- Kuus turgu
- 120 kauplust

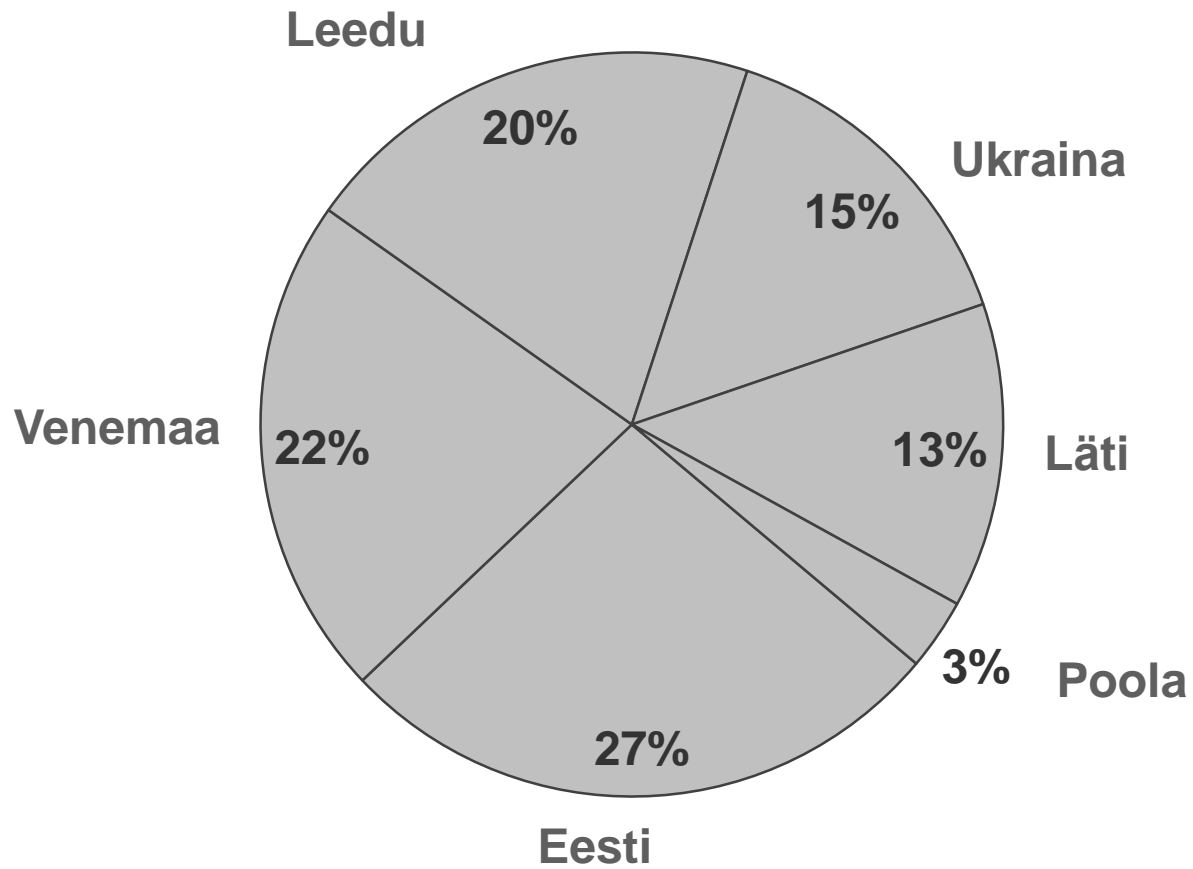


BALTIKA BRÄNDIDE JA TURGUDE TULEMUSED

Jaemüük bränditi



Jaemüük turuti



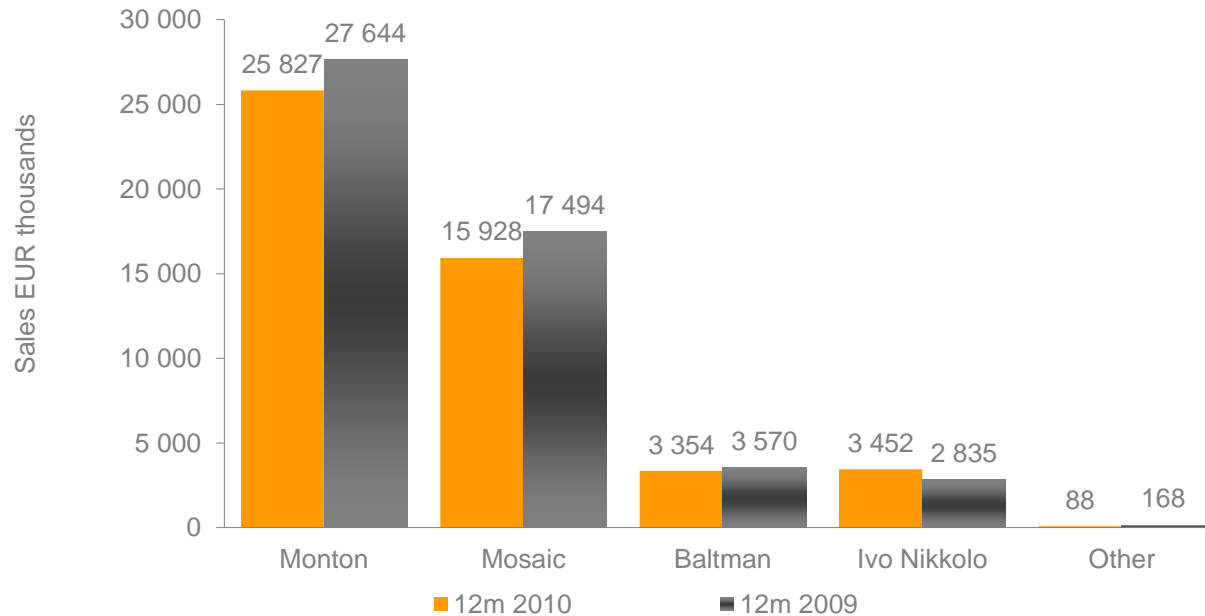
Poed ja müügi pind

	31.12.2010	31.12.2009	+/-
Poodide arv	120	133	-13
Müügi pind m ²	24424	26900	-2476

- Poodide portfelli kohandamine eesmärgiga saavutada kriisi viimaseks faasiks efektiivsem müügi pind
- Venemaa hulgi partnerilt täiendava kaupluse ülevõtmine (2009. aastal võeti üle 7 kauplust)
- Kokku 5 avamist ja 19 sulgemist
- Koguinvesteering jaesüsteemi 0,3 miljonit eurot



Brändid



MONTON

- Monton on põnev kvaliteetmoe bränd, mis peegeldab globaalseid trende oma unikaalsel moel
- Kauplused Eestis, Lätis, Leedus, Venemaal, Ukrainas ja Poolas
- Strateegiline poeformaat 250-350 m²

MOSAIC

- Mosaici kolleksioon on suunatud naistele ja meestele, kes on praktilise mõttelaadiga, lojaalsed ja aktiivsed ning hindavad toote hinna ja kvaliteedi suhet
- Kauplused Eestis, Lätis, Leedus, Venemaal, Ukrainas ja Poolas
- Strateegiline poeformaat 150-250 m²

BALTMAN

- Prestiizne elustiilibränd meestele, mis pakub stiilset ja klassikalist väga kõrgekvaliteedilist riietust, personaalset teenindust ning mugavat ostukeskkonda
- Kauplused Eestis, Lätis ja Leedus
- Strateegiline poeformaat 100 m²

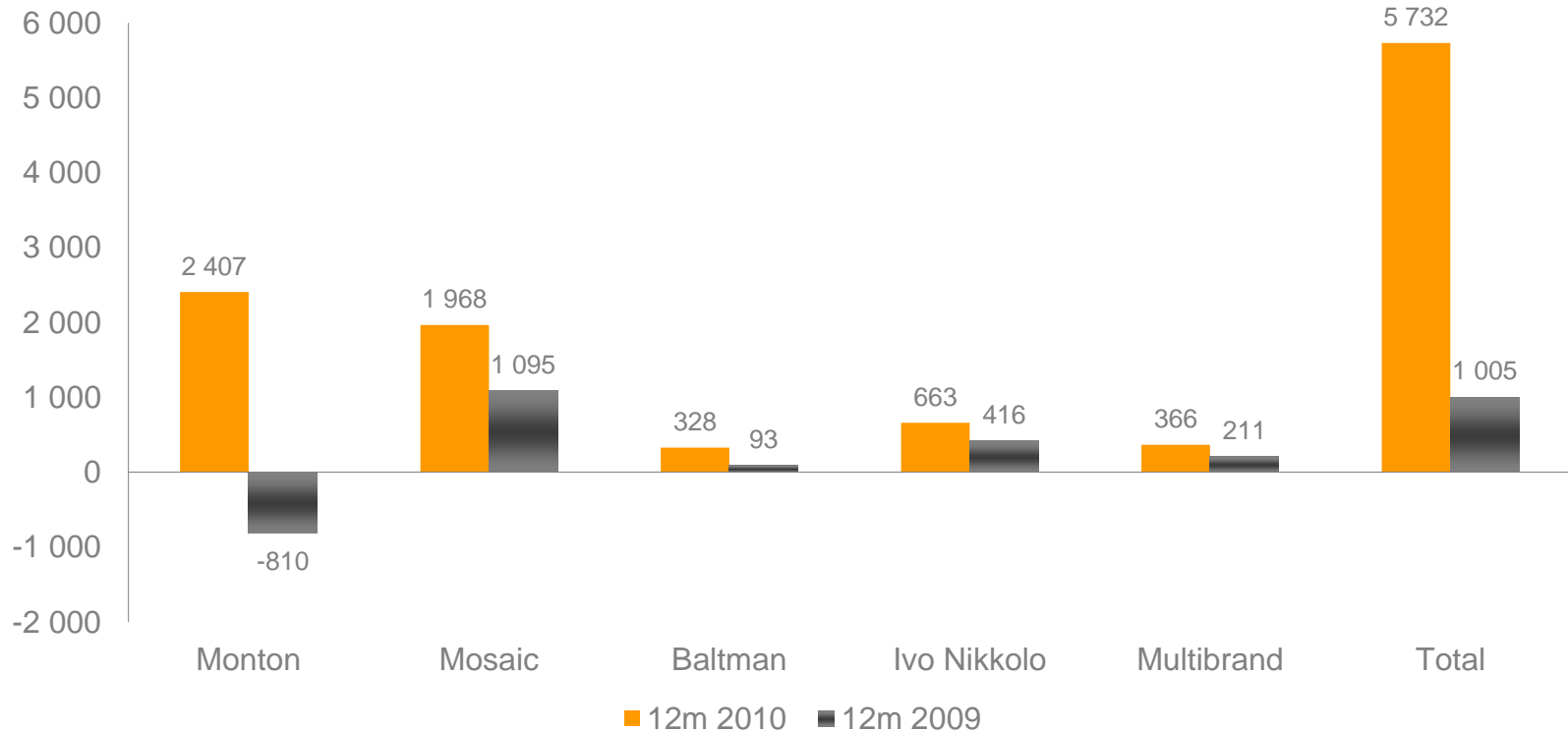
IVO NIKKOLO

- Ivo Nikkolo on unikaalse disainerkäekirjaga moebränd, mis pakub elamusi läbi isikupära väärtustamise ja tervikliku elustiilikollektsiooni
- Baltika omandas brändi 2006. aasta septembris
- Kauplused Eestis, Lätis ja Leedus
- Strateegiline poeformaat 100 m²



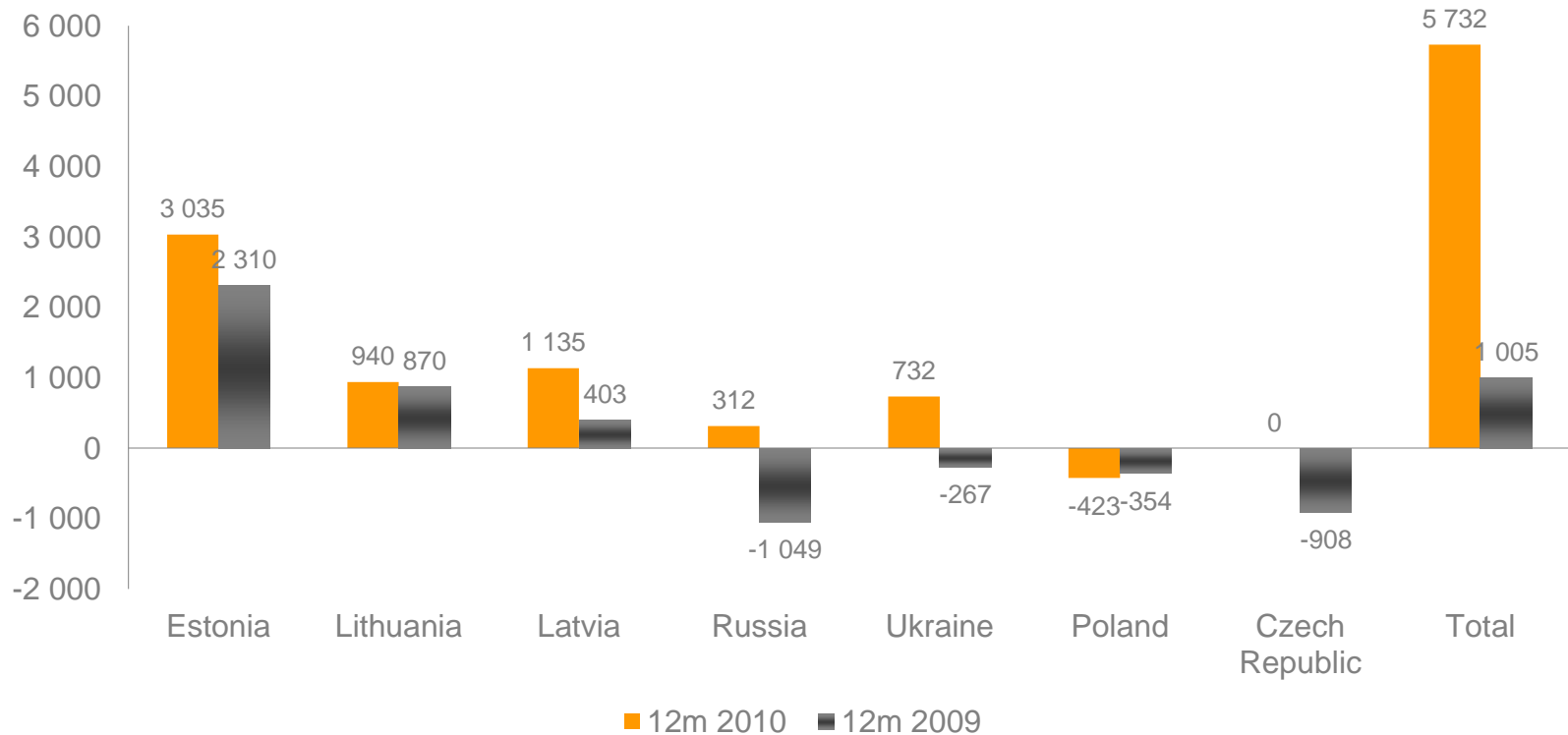
2010 tulemused kontseptsiooniti

Concept IFG on shop level



2010 tulemused turuti

Market IFG on shop level



FINANTSILINE ÜLEVAADE

Põhinäitajad

EUR '000	2010	2009	%
Müügitulu	52,207	56,253	-7,2%
Brutokasum (-kahjum)	27,036	26,986	0,2%
Ärikasum (-kahjum)	-4,719	-9,926	-52,5%
Puhaskasum (-kahjum)	-6,332	-10,244	-38,2%
Brutorentaablus	51.8%	48.0%	7,9%
Ärirentaablus	-9.0%	-17.6%	-48,9%
Maksueelse kasumi rentaablus	-11.3%	-19.6%	-42,3%
Puhasrentaablus	-12.2%	-18.1%	-32,6%
ROE	-52.6%	-73.8%	-28,7%
ROA	-14.9%	-21.2%	-29,7%
OPEX	31,755	36,912	-14,0%



Põhinäitajad kvartalite kaupa 2010 vs 2009

EUR '000	Q1	Q2	Q3	Q4
Müügid	-22%	-8%	-6%	7%
Müük ruutmeetritele (jaesüsteem)	-18%	-1%	-3%	21%
Brutokasum	-16%	4%	-9%	16%



Investeeringud

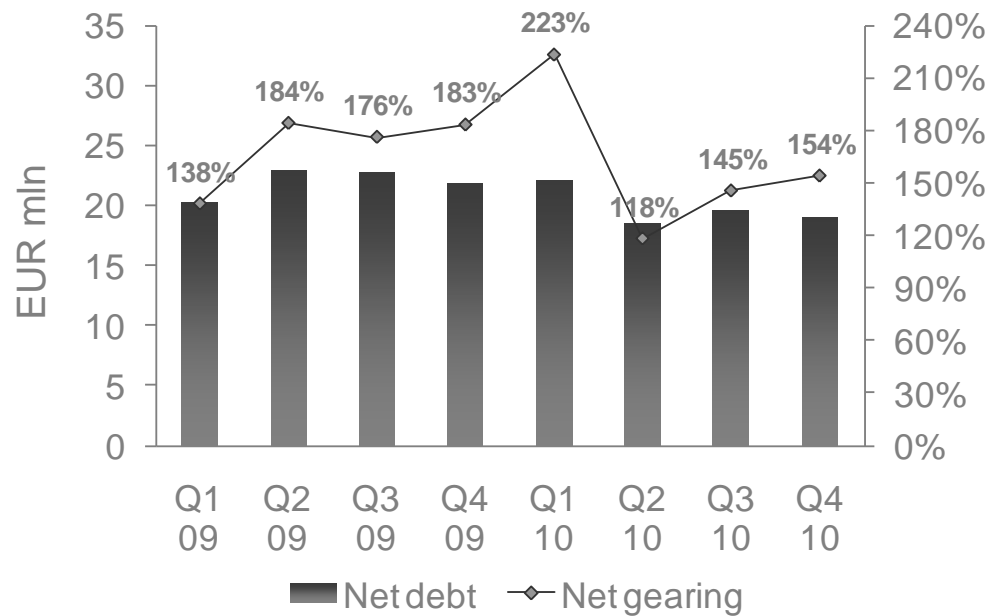
EUR mln	2010	2009	+/-
Koguinvesteeringud	0,4	6,6	-94%
sh jaesüsteem	0,3	1,5	-80%



Finantspositsioon

- 2010. aasta lõpul pangalaenu kokku 19 miljonit eurot

Net debt and net gearing



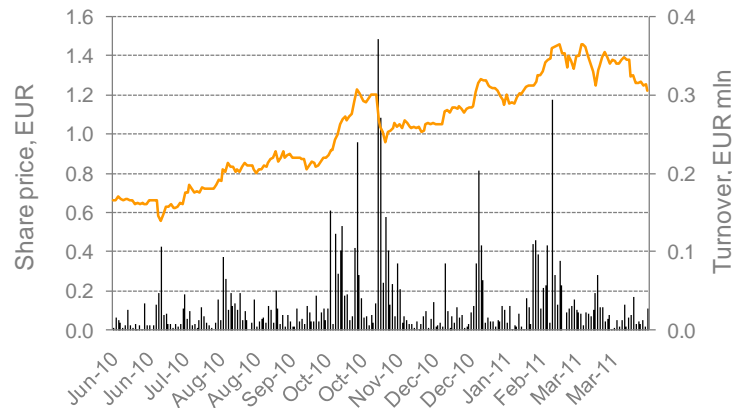
Finantspositsiooni tugevdamine

Finantspositsiooni tugevdamise paketi raames on Grupp:

- müünud põhitegevusega otseselt mitteseotud varasid (1. kvartali jooksul realiseeriti Ahtme tööstuskinnistu, märtsi lõpus müüdi uutele omanikele Rakveres paiknev mantlitootmine, 2. kvartalis realiseeriti Rakvere tootmiskinnistu ning müüdi MasCara ja Herold kaubamärgid): Grupile laekus 1,5 miljonit eurot;
- viinud läbi läbirääkimised hankijatega paremate maksetingimuste ja hinnasoodustuste saamiseks;
- viinud läbi läbirääkimised pankadega olemasoleva laenuportfelli restruktureerimiseks;
- suurendanud aktsiakapitali täiendava aktsiaemissiooni kaudu. Aktsionäride üldkoosolek kinnitas juunis 2010 täiendava aktsiaemissiooni, mis suurendas aktsiakapitali 8 850 000 aktsia võrra ja mille tulemusena laekus Grupile 6,8 miljonit eurot.

Aktiainfo

Aktia hind ja käive



EUR	2006	2007	2008	2009	2010
Aktia hind	7.40	3.90	1.15	0.73	1.139
DPS	0.05	0	0	0	0
EPS	0.31	0.14	-0.07	-0.55	-0.27
BVPS	1.04	1.16	1.02	0.64	0.45
P/E	23.9	27.9	Neg.	Neg.	Neg.
P/B	7.1	3.4	1.1	1.1	2.5

Aktionäride struktuur (31.12.2010)

BMIG OÜ	16.8%
ING Luxembourg S.A.	11.8%
E. Miroglio S.A.	10.9%
Teised	60.5%
Kokku	100.0%

Aksiade arv	27,494,850
Lahustava toimega aktsiad ja instrumendid	33,337,350
Turuväärtus (15.04.2011)	EUR 34.1mln
NASDAQ OMX sümbol	BLT1T
Bloombergi kood	BLT1T ET
Teise kvartali tulemused	4. aug 2011



2011. aasta 4 esimest kuud

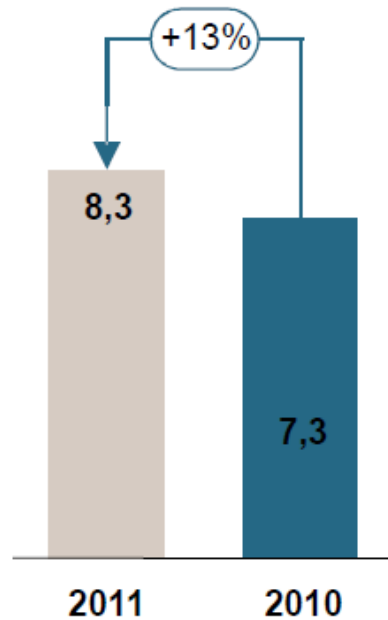
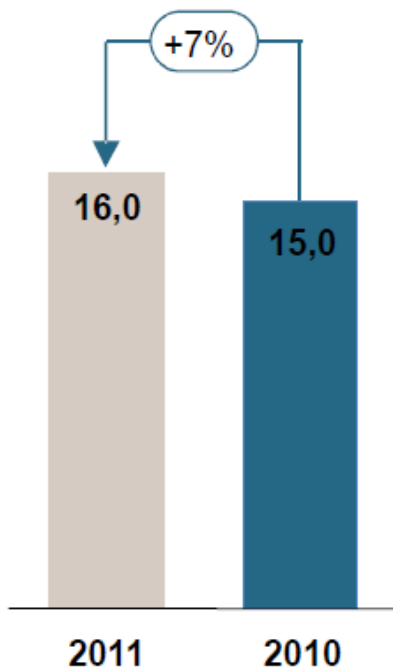
2011. aasta 4 esimest kuud

- Müükide ja brutokasumi kasv
- 2014. aasta strateegiaprojektide käivitus

Müükide ja brutokasumi kasv

Sales EUR m
(accumulated, Jan-Apr 2011)

Gross profit EUR m
(accumulated, Jan-Apr 2011)



Brändide kasumlikkus on paranenud

Current trading by brand 2011 [EUR thousands] (Retail only)

Brand	Sales Jan-Apr (accumulated)	Development [%]	GP development [%]	GPTotal	Sales efficiency improvement [%]
Monton	8 143	12%	11%	4 431	19%
Mosaic	4 245	-2%	-6%	2 090	11%
Baltman	914	8%	25%	457	31%
Ivo Nikkolo	940	26%	20%	492	36%
Multibrand	532	32%	23%	247	36%
Other	4	-14%	-15%	4	-14%
Total	14 778	8%	7%	7 721	18%



Turgude kasumlikkus on paranenud

Current trading by country 2011 [EUR thousands] (Retail only)

Market	Sales Jan-Apr (accumulated)	Development [%]	GP development [%]	GPTotal	Sales efficiency improvement [%]
Estonia	4 002	17%	14%	2 074	15%
Russia	3 403	12%	8%	1 878	11%
Lithuania	2 902	0%	0%	1 465	24%
Latvia	2 068	24%	21%	1 100	21%
Ukraine	1 988	-7%	-8%	974	17%
Poland	415	-7%	16%	230	10%
Total	14 778	8%	7%	7 721	18%



Strateegia 2010-2014

- 2011 on Baltika Grupi 2014. aasta strateegia põhiliste eelduste loomise aasta
- Grupi korporatiivne strateegia 2010-2014 töötati välja koostöös rahvusvahelise konsultatsioonifirmaga Roland Berger
- Eesmärk on maksimeerida Baltika jaeturgude ja brändide potentsiaali ning tõsta ettevõtte ärimudeli efektiivsust
- Lisaks tarbijate ostujõu kasvule ja tarbimise elavnemisele aitab müüke kasvatada ka Baltika Grupi brändide tugevam keskendumine oma sihtklientide vajadustele
- Ärimudeli kasumlikkuse parandamiseks kontrollib ettevõtte jätkuvalt nii oma turgude kui poodide portfelli ning arendab brände
- Grupi strateegia näeb aastani 2014 ette ettevõtte kasvu keskmiselt 9% aastas, saavutades 2014. aastaks
 - käibe 72 miljonit eurot
 - EBITDA marginaali 14,7%
 - EBITDA 10,6 miljonit eurot

2011 tegevusplaan

- Montoni ja Mosaici brändi- ja poekontseptsioonide uuendamine koostöös rahvusvahelise loovagentuuriga Dan Pearlman ning poodide järk-järguline rekonstrueerimine
- Montoni e-poe testversioon
- Mosaici lastekollektsiooni peatamine ja naistekollektsiooni osakaalu suurendamine
- Baltmani eritellimusülikonna teenuse arendamine – konkreetsele tellijale suunatud kvaliteettoote pakkumise kasvatamine nii Eestis kui välisurgudel
- Ivo Nikkolo rahvusvahelise kasvu ettevalmistamine
- *Multichanneling* ehk ettevalmistus kasvuks läbi erinevate müügikanalite

Meetmed efektiivsuse ja kasumlikkuse tõstmiseks

- Poola turu sulgemine 31. juulil 2011. Poola sulgemise võimalikud kulud on eraldistena arvele võetud 2010. aasta finantsaruannetes, seega ei mõjuta turu sulgemise ühekordsed kulud negatiivselt Grupi käesoleva aasta tulemust
- Üld- ja tegevuskulude vähendamine aasta lõpuni alles jäänud perioodi jooksul vähemalt 320 tuhande euro ulatuses
- Ootustele mittevastavate poodide tulemuste kriitiline monitooring – 2011. aasta esimese poolaasta jooksul viie kaupluse sulgemine (nendest neli suleti esimese kvartali jooksul); teisel poolaastal kuue kaupluse sulgemine (sealhulgas neli kauplust Poolas), mis peaks oluliselt parandama jaesüsteemi kasumlikkust
- Venemaa turu juhtimise tugevdamine
- Brändide juhtimisprotsesside analüüs eesmärgiga leida täiendavaid võimalusi tulude suurendamiseks ja kulude vähendamiseks
- Juhtkonna tugevdamine: alates jaanuarist töötab jaekaubanduse opereerimise direktori ametikohal pikaajalise Suurbritannia jaekettides töötamise kogemusega Luke Dobbs; alates veebruarist täidab Grupi finantsdirektori ülesandeid tugeva finants- ja IT-juhi taustaga Maigi Pärnik. Grupp on arendamas välja ka tsentraliseeritud *visual merchandisingu* funktsiooni

2011. aasta eesmärkide täitmise tagamiseks taotleb ettevõtte täiendava aktsiaemissiooni läbiviimist

Emissionist saadava 3,15 miljoni euro kasutusplaan:

- 1,5 miljonit eurot kaupade sisseostu finantseerimiseks
- 1,0 miljonit eurot 2011. aasta arendusprojektideks, sh poodide kontseptsioonide uuendamiseks
- 0,65 miljonit eurot reserveideks

Tel: +372 630 2731
Fax: +372 630 2814
www.baltikagroup.com/investors
Veerenni 24, 10135 Tallinn, Eesti

www.baltikagroup.com
www.montonfashion.com
www.mosaic-fashion.com
www.ivonikkolo.com
www.baltman.eu

