



AS Silvano Fashion Group

2018. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne (auditeerimata)

Aruandeperioodi algus	1. jaanuar 2018
Aruandeperioodi lõpp	30. september 2018
Ärinimi	AS Silvano Fashion Group
Äriregistri kood	10175491
Juriidiline aadress	Tulika 15/17, 10613 Tallinn
Telefon	+372 684 5000
Faks	+372 684 5300
Elektronpost	info@silvanofashion.com
Interneti kodulehekül	www.silvanofashion.com
Põhitegevusalad	Naistepesu disain, tootmine ja turustamine
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Juhatuse deklaratsioon	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	11
Konsolideeritud kasumiaruanne	12
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	13
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	14
Konsolideeritud vahearuande lisad	15
Lisa 1 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest	15
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	15
Lisa 3 Varud	15
Lisa 4 Materiaalne põhivara	16
Lisa 5 Võlad tarnijatele ja muud kohustused	17
Lisa 6 Omakapital	17
Lisa 7 Kasum aktsia kohta	17
Lisa 8. Müügitulu	17
Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega	18
Lisa 10 Tegevussegmendid	18

Tegevusaruanne

Üldteave AS-i Silvano Fashion Group kohta

AS Silvano Fashion Group (edaspidi „Kontsern“) on valdusettevõte, mille omanduses on naistepesu disaini, tootmise, hulgimüügi, frantsiisimüügi ja jaekaubandusega seotud ettevõtted. Kontserni tulu tuleneb Milavitsa, Alisee, Aveline, Lauma Lingerie, Laumelle ja Hidalgo tootemarkidega kaupade müügist hulgimüügi ja frantsiisimüügi kanalite kaudu ning jaemüügist Milavitsa ja Lauma Lingerie nimetuse all tegutsevates kontserni enda jaepoodides. Kontserni peamised müügiturud on Venemaa, Valgevene, Ukraina, muud SRÜ riigid ja Balti riigid.

Kontserni emaettevõtte on Eestis asuv AS Silvano Fashion Group (edaspidi „emaettevõtte“). AS-i Silvano Fashion Group juriidiline aadress on Tulika 15/17, Tallinn, Eesti.

AS-i Silvano Fashion Group aktsiad on noteeritud Tallinna börsil ja Varssavi börsil.

2018. aasta 30. septembri seisuga oli Kontsernis 2 098 töötajat (31.12.2017: 2 279 töötajat).

Kontserni kuuluvad järgmised äriühingud:

	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osalus 30.09.2018	Osalus 31.12.2017
Emaettevõtte				
AS Silvano Fashion Group	Eesti	Valdusettevõtte		
AS-i Silvano Fashion Group ettevõtted				
ZAO “Silvano Fashion”	Venemaa	Hulgi- ja jaekaubandus	100%	100%
OOO “Silvano Fashion”	Valgevene	Hulgi- ja jaekaubandus	100%	100%
TOV “Silvano Fashion”	Ukraina	Hulgikaubandus	100%	100%
SIA “Silvano Fashion”	Läti	Jaekaubandus	100%	100%
SP ZAO “Milavitsa”	Valgevene	Tootmine ja hulgikaubandus	84,92%	84,92%
OAO “Junona”	Valgevene	Tootmine ja hulgikaubandus	58,33%	58,33%
OOO “Gimil”	Valgevene	Tootmine ja hulgikaubandus	100%	100%
AS “Lauma Lingerie”	Läti	Tootmine ja hulgikaubandus	100%	100%
SARL „Alisee“	Monaco	Valdusettevõtte	99%	99%
ZAO “Stolichnaja Torgovaja Kompanija “Milavitsa”	Venemaa	Valdusettevõtte	100%	100%
OOO “Baltsped logistik”	Valgevene	Logistika	50%	50%

Ärikeskkond ja tulemused

Kontserni 2018. aasta 9 kuu müügitulu küündis 49 835 tuhande euroni, mis on 0,5% vähem kui samal perioodil eelmisel aastal. Kontserni brutokasum 2018. aasta 9 kuul oli 28 468 tuhat eurot, kasvades 2017. aasta 9 kuuga võrreldes 12,9%. Perioodi brutokasumi marginaal kasvas 2018. aastal 9 kuuga 50,4%-lt 57,1%-le võrreldes 2017.aasta sama perioodiga.

Konsolideeritud ärikasum kasvas 2018. aasta 9 kuuga 35,4% 15 926 tuhande euroni. 2017. aastal oli sama perioodi konsolideeritud ärikasum 11 763 tuhat eurot. Konsolideeritud EBITDA suurenes 2018. aasta 9 kuuga 17 113 tuhande euroni, kasvades eelmise aasta samal perioodil 30,1% võrra (2017. aasta 9 kuud: 13 149 tuhat eurot).

Konsolideeritud puhaskasum 2018. aasta 9 kuuga moodustas 10 767 tuhat eurot ning suurenes 10,7% võrreldes 2017. aasta sama perioodi puhaskasumiga summas 9 726 tuhat eurot. Emaettevõtte aktsionäride puhaskasumi osa 2018. aasta 9 kuul suurenes 5,9% moodustades 9 858 tuhat eurot.

Venemaa Riikliku Statistikaameti (Rosstat) andmetel oli igakuine inflatsioonimäär Venemaal 2018. aasta septembris 0,16%. See on 0,15 rohkem kui 2018. aasta augustis ja 0,31 võrra kõrgem kui 2017. aasta septembris. Samal ajal, 2018. aasta inflatsioonimäär hetkeseisuga on 2,53% ja aastane (aastast aastasse) inflatsioonimäär on 3,39%. Prognoositakse, et majandus saavutab 2018. aastal viie aasta kõrgeima tõusu 1,8%-ni ja seejärel kasv aeglustub järgmisel aastal. Järgmise aasta käibemaksu tõus peaks piirama leibkondade kulutusi, samas kui pingeline geopoliitiline keskkond jätkab rõhumist kindlustundele ja finantsvaradele. FocusEconomics on seisukohal, et SKP kasvab 2019. aastal 1,6% võrra, mis on 0,1 protsendipunkti vähem kui prognoositi eelmisel kuul.

Kontserni müügitulu Venemaal oli 30 053 tuhat eurot, kasvades 2017. aasta 9 kuuga võrreldes 8,0%. 2018. aasta 9 kuu müügitulu kohalikus valuutas oli eelmise aasta sama perioodi müügitulust 21,1% võrra suurem. Kontserni Venemaa tütarettevõtte avas 2018. aasta 9 kuu jooksul 4 uut poodi, kasvatades oma sealsete poodide koguarvu 40-ni. Kontsernil on kavas jätkata uute kaupluste avamisega edaspidigi. Lisaks müügitulu kasvule ning paremale kontrollile turu üle annab see võimaluse edasi arendada ka kontserni brändide jaemüügi kontseptsiooni eesmärgiga muuta seda atraktiivsemaks meile kui ka meie frantsiisipartneritele.

Valgevene Riikliku Statistikaameti (Belstat) andmetel on inflatsioon märkimisväärselt tõusnud võrreldes eelmise kuu 4,1%-lt 5,0%-ni augustis. Vahepeal langes aasta keskmine inflatsioon uuele rekordtasemele 4,8%-lt juulis 4,7%-le augustis. Samas on 2018. aasta teises pooles majanduskasv aeglustunud, kuigi eeldatakse kasvu stabiilsust aasta lõpuks. Majanduse toibumine kandub edasi järgmisesse aastasse ning seda tugevdab sisenõudluse kasv läbi kodumajapidamiste tarbimise kasvu ning tööturu dünaamika paranemise. FocusEconomics on seisukohal, et majandus kasvab 2018. aastal 3,4% ja 2019. aastal 3,0%, mis on eelmise kuu prognoosist 0,1 protsendipunkti võrra kõrgem.

2018. aasta 9 kuul oli kontserni müügitulu Valgevenes 12 697 tuhat eurot, kahanedes 2017. aasta 9 kuuga võrreldes 12,3%. Müügitulu kohalikus valuutas oli eelmise aasta sama perioodi müügitulust 3,2% vähem. Valgevenes keskendub kontsern jaekaubanduse kasumlikkuse tõstmisele ning sobiliku hinnatasemega pindade olemasolul ka oma poodide võrgustiku kasvatamisele.

Vastavalt Ukraina Riikliku Statistikaameti andmetele langes inflatsioon augusti 9%-lt 8,9%-le septembris, mis vastab juuliku kaheaastasele madalaimale tasemele. Vahepeal langes aasta keskmine inflatsioon, laskudes 12,1% -le - 15 kuu madalaimale tasemele (augustis 12,7%). Tugev sisenõudluse dünaamika peaks tagama Ukraina majandusele püsiva taastumise sellel ja järgmisel aastal. Tugevamad tingimused tööturul toetavad eratarbimise kasvu, samal ajal kui investeeringud peaksid püsima tugevad avaliku ja erasektori investeeringute aktiivsuse najal. Märkimisväärsed riskid tulenevad ebakindlusest, mis on seotud Rahvusvahelise Valuutafondi lepinguga ja järgmisel aastal toimuvate valimistega. FocusEconomics liikmed näevad, et SKP kasvab 2018. aastal 3,2% ja 2019. aastal 3,0%, mis on eelmise kuu hinnanguga võrreldes 0,1 protsendipunkti madalam.

2018. aasta 9 kuul kasvas kontserni müügitulu Ukrainas 88 tuhande euro võrra, mis on 4,1% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Müügitulu kohalikus valuutas oli eelmise aasta sama perioodi müügitulust 9,5% suurem.

Müügi struktuur

Müük turgude lõikes

Kolmel kontserni põhiturul – Venemaal, Valgevenes ja Ukrainas - müük kokku moodustas 88,8% kogumüügist. Mõõdetuna kohalikus valuutas müügi vähenemine oli Valgevenes – 3,2%. Venemaal ja Ukrainas müük suurenes vastavalt 21,1% ja 9,5%, mõõdetuna kohalikus valuutas.

	9 kuud 2018	9 kuud 2017	Muutus	Muutus, %
Venemaa, tuh. RUB	2 177 187	1 798 489	378 698	21,1%
Valgevene, tuh. BYN	29 855	30 855	-1 000	-3,2%
Ukraina, tuh. UAH	69 880	63 802	6 078	9,5%

Kontserni müügi tulemused turgude lõikes esitatuna eurodes on alljärgnevad:

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017	Muutus, EUR	Muutus, %	9 kuud 2018 % käibest	9 kuud 2017 % käibest
Venemaa	30 053	27 819	2 234	8,0%	60,3%	55,6%
Valgevene	12 697	14 486	-1 789	-12,3%	25,5%	28,9%
Ukraina	2 258	2 170	88	4,1%	4,5%	4,3%
Balti riigid	1 218	1 294	-76	-5,9%	2,5%	2,6%
Muud turud	3 609	4 296	-687	-16,0%	7,2%	8,6%
Kokku	49 835	50 065	-230	-0,5%	100,0%	100,0%

Suurim osa 2018. aasta 9 kuu müügist on seotud Venemaaga, s.t. 30 053 tuhat eurot, mis moodustas 60,3% kogukäibest. Müügitulult järgmine piirkond oli Valgevene, kus käive ulatus 12 697 tuhande euroni, mis moodustas 25,5% kogukäibest (nii jae- kui ka hulgimüük kokku). Ukraina müügitulud suurenesid ja moodustasid 2 258 tuhat eurot, moodustades 4,5% kogukäibest.

Müük ärisegmentide lõikes

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017	Muutus, EUR	Muutus, %	9 kuud 2018 % käibest	9 kuud 2017 % käibest
Hulgimüük	33 778	34 114	-336	-1,0%	67,8%	68,1%
Jaemüük	16 031	15 873	158	1,0%	32,2%	31,7%
Muud tegevusvaldkonnad	26	78	-52	-66,7%	0,0%	0,2%
Kokku	49 835	50 065	-230	-0,5%	100,0%	100,0%

2018. aasta 9 kuu hulgimüügi tulu ulatus 33 778 tuhande euroni, mis moodustas 67,8% Kontserni müügitulust (2017. aasta 9 kuud: 68,1%). Peamised hulgimüügipiirkonnad olid Venemaa, Valgevene ja Ukraina. Kontserni jaemüügikäive suurenes 1,0% võrra ja ulatus 16 031 tuhande euroni, mis moodustas 32,2% müügitulust.

Kontsernile kuuluvate ja frantsiisikaupluste paiknemine

	Kontsern	Frantsiis	Kokku
Venemaa	40	353	393
Ukraina	0	76	76
Valgevene	61	0	61
Balti riigid	8	25	33
Muud riigid	0	122	122
Kokku	109	576	685

2018. aasta III kvartali lõpu seisuga opereeris kontsern ja tema frantsiisipartnerid 641 Milavitsa ja 44 Lauma Lingerie brändi poodi, s.h. 109 poodi opereeris kontsern ise.

Põhilised finantsnäitajad

Kontserni 2018. aasta 9 kuu (võrrelduna 2017. aasta 9 kuuga) ja 30.09.2018 (võrrelduna 31.12.2017) põhilised finantsnäitajad on järgmised:

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017	Muutus
Müügitulu	49 835	50 065	-0,5%
EBITDA	17 113	13 149	30,1%
Aruandeperioodi puhaskasum	10 767	9 726	10,7%
Puhaskasum, emaettevõtte omanike osa	9 858	9 309	5,9%
Kasum aktsia kohta (eurodes)	0,27	0,26	3,8%
Äritegevuse rahavoog perioodil	10 752	9 661	11,3%

tuhandetes eurodes	30.09.2018	31.12.2017	Muutus
Varad kokku	43 609	52 880	-17,5%
Käibevarad kokku	33 203	41 708	-20,4%
Omakapital kokku, emaettevõtte omanike osa	32 985	40 974	-19,5%
Raha ja raha ekvivalendid	13 098	21 230	-38,3%

Rentaablusanalüüs, %	9 kuud 2018	9 kuud 2017	Muutus
Brutokasum	57,1	50,4	13,3%
EBITDA	34,3	26,3	30,4%
Puhaskasum	21,6	19,4	11,3%
Puhaskasum, emaettevõtte omanike osa	19,8	18,6	6,5%

Finantssuhtarvud, %	30.09.2018	31.12.2017	Muutus
ROA	23,4	19,9	17,6%
ROE	33,2	27,1	22,5%
Hinna/ kasumi suhe	8,3	9,5	-12,6%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,6	4,7	-2,1%
Likviidsuskordaja	2,3	2,7	-14,8%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

EBITDA = perioodi puhaskasum + põhivara kulum + finantstulud ja -kulud kokku + tulumaks + kasum rahaliste vahendite netopositsioonist

Brutorentaablus = brutokasum / müügitulu

EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

Puhasrentaablus = puhaskasum / müügitulu

Puhasrentaablus, emaettevõtte omanike osa = puhaskasum, emaettevõtte omanike osa / müügitulu

ROA (varade tootlus) = viimase 4 kvartali puhaskasum, ettevõtte omanike osa / keskmine koguvara

ROE (omakapitali tootlus) = viimase 4 kvartali puhaskasum, ettevõtte omanike osa / keskmine omakapital, ettevõtte omanike osa

EPS (kasum aktsia kohta) = puhaskasum, ettevõtte omanike osa / perioodi kaalutud keskmine lihtaktsiate arv

Hinna / kasumi suhe = aktsiahind aruandeperioodi lõpus / kasum aktsia kohta, arvutuste alus – viimase 4 kvartali puhaskasum, ettevõtte omanike osa

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

Likviidsuskordaja = (käibevara - varud) / lühiajalised kohustused

Majandustulemused

Kontserni 2018. aasta 9 kuu käive moodustas 49 835 tuhat eurot, langus eelmise aasta sama perioodiga võrreldes on 0,5%. Hulgemüügi käive vähenes 1,0% võrra, mõõdetuna eurodes.

2018. aasta 9 kuu kontserni raporteeritav brutorentaablus kasvas 57,1%-ni, eelmise aasta sama perioodil vastav näitaja oli 50,4%. 2018. aasta 9 kuu konsolideeritud ärikasum ulatus 15 926 tuhande euroni võrreldes 2017. aasta 9 kuu konsolideeritud ärikasumiga summas 11 763 tuhat eurot. 2018. aasta 9 kuu ärikasumi rentaablus oli 32,0% võrreldes 23,5%-ga eelmise aasta samal perioodil. Konsolideeritud EBITDA moodustas 2018. aasta 9 kuuga 17 113 tuhat eurot, mis tähendab 34,3% rentaablust (13 149 tuhat eurot ja 26,3% eelmise aasta samal perioodil).

Ettevõtte puhaskasum emaettevõtte aktsionäridele moodustas 2018. aasta 9 kuuga 9 858 tuhat eurot võrreldes puhaskasumiga 9 309 tuhat eurot 2017. aasta 9 kuuga, puhaskasumi marginaal emaettevõtte aktsionäridele moodustas 19,8% võrreldes 18,6%-ga eelmise aasta samal perioodil.

Finantsseisund

Seisuga 30. september 2018 ulatus kontserni konsolideeritud varade maht 43 609 tuhande euroni, kahanedes 17,5% võrreldes 31. detsembriga 2017.

Võrreldes 31. detsembriga 2017 suurenesid nõuded ostjate vastu ja muud nõuded 776 tuhande euro võrra ja moodustasid 2018. aasta 30. septembri seisuga 3 492 tuhat eurot. Varude saldo vähenes 1 164 tuhande euro võrra ning 2018. aasta 30. septembri seisuga moodustas 16 596 tuhat eurot.

Emaettevõtte aktsionäride osa omakapitalis vähenes 7 989 tuhande euro võrra, ulatudes 2018. aasta 30. septembri seisuga 32 985 tuhande euroni. Lühiajalised kohustused vähenesid 2018. aasta 9 kuuga 1 667 tuhande euro võrra.

Investeeringud

Kontserni 2018. aasta 9 kuu investeeringute kogumaht materiaalsesse põhivarasse, tehasesse ja seadmetesse moodustas 497 tuhat eurot, 590 tuhat eurot eelmise aasta samal perioodil. Investeeringud teostati peamiselt oma poodide avamise ja renoveerimise, samuti seadmetesse ja hoonetesse tootmise efektiivsuse säilitamiseks tulevastes perioodides.

Personal

2018. aasta 30. septembri seisuga oli kontsernil 2 098 töötajat, neist 503 töötas jaemüügi segmendis. Ülejäänud töötajad tegutsesid tootmise, hulgemüügi-, haldus- ja tugiteenuste valdkondades. 31.12.2017 seisuga oli 2 279 töötajat, neist 506 töötas jaemüügi segmendis.

Kontserni 2018. aasta 9 kuu palgakulu koos maksudega oli 9 361 tuhat eurot (10 730 tuhat eurot 2017. aasta 9 kuuga). Kontserni juhtkonna võtmeisikute töötasud, sealhulgas tütarettevõtete võtmeisikute tasud, moodustasid kokku 594 tuhat eurot.

Juhtimisorganite otsused 2018. aasta 9 kuu jooksul

12. jaanuaril 2018 toimunud AS Silvano Fashion Group erakorralisel aktsionäride üldkoosolekul otsustati maksta AS-i Silvano Fashion Group aktsionäridele täiendavalt dividendina 0,30 eurot aktsia kohta (registreerimise kuupäev 25.01.2018, makse teostatud 29.01.2018).

AS Silvano Fashion Group pidas oma korralise aktsionäride üldkoosoleku 28. juunil 2018. aastal. Üldkoosolek võttis vastu järgmised otsused:

- Üldkoosolek kinnitas 2017. majandusaasta aruande.
- Üldkoosolek otsustas maksta dividende summas 0,20 eurot aktsia kohta (registreerimise kuupäev 16.07.2018, makse teostatud 24.07.2018).
- Üldkoosolek otsustas nimetada AS-i Silvano Fashion Group audiitoriks audiitorühing Ernst&Young Baltic AS 2018 ja 2019 majandusaastaks.
- Üldkoosolek otsustas pikendada nõukogu liikme Mart Mutso volituste tähtaega nõukogu liikmena alates 01.07.2018. a kuni 30.06.2023. a.
- Üldkoosolek otsustas muuta seltsi põhikirja punkti 2.1. esimest lauset ning kehtestada punkti 2.1. lause alljärgnevas sõnastuses: Seltsi miinimumaktsiakapital on 3 600 000 (kolm miljonit kuussada tuhat) eurot ja maksimumaktsiakapital on 14 400 000 (nelisteist miljonit nelisada tuhat) eurot ning muuta seltsi põhikirja punkti 2.2 teist lauset ning kehtestada punkti 2.2 teine lause alljärgnevas sõnastuses: Iga Aktsia nimiväärtus on 0,10 eurot.
- Üldkoosolek otsustas vähendada aktsiaseltsi aktsiakapitali, vähendades aktsiate nimiväärtust 0,20 eurot aktsia kohta (registreerimise kuupäev 16.07.2018, mis makstakse välja pärast aktsiakapitali vähendamise registreerimist) ja muuta Seltsi põhikirja vastavalt.

AS-i Silvano Fashion Group aktsiad

Seisuga 30. september 2018 moodustas AS-i Silvano Fashion Group registreeritud aktsiakapital 10 800 tuhat eurot, mis jagunes 36 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 0,30 eurot aktsia. Tartu Maakohus 29. oktoobril 2018 registreeris aktsiakapitali vähendamise 3 600 tuhande euron vastavalt 28.06.2018 aktsionäride korralisel üldokksolekul vastuvõetud otsusele.

Aktiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberikeskuses. Ettevõtte on noteeritud Tallinna börsi põhinimekirjas (alates 21.11.2006) ja Varssavi börsil (alates 23.07.2007).

Seisuga 30. september 2018 oli AS-il Silvano Fashion Group 2 034 aktsionäri (seisuga 31.12.2017: 1 719 aktsionäri).

AS-i Silvano Fashion Group aktsionärid, kelle osalus ületas 5%, seisuga 30.09.2018:

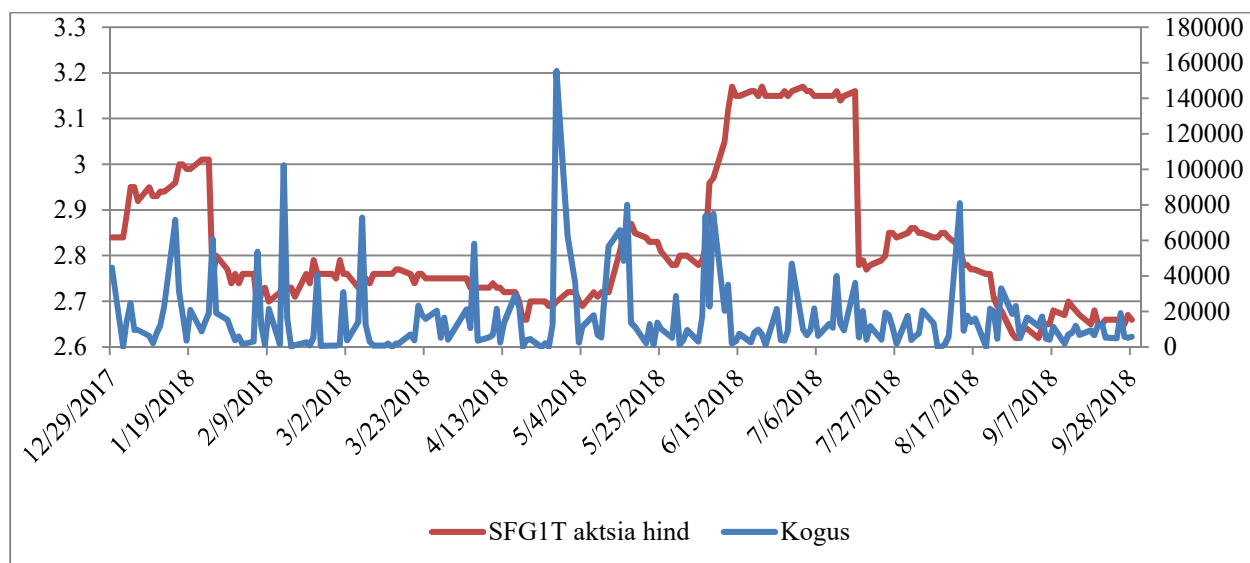
Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionärid	22 215 977	61,71%
CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A. CLIENTS	9 005 605	25,02%
SEB PANK AS CLIENTS	8 000 000	22,22%
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	3 262 829	9,06%
KRAJOWY DEPOZYT PAPIEROW WARTOŚCIOWYCH S.A.	1 947 543	5,41%
Väikeaktsionärid	13 784 023	38,29%
Aktsiate arv kokku	36 000 000	100,00%

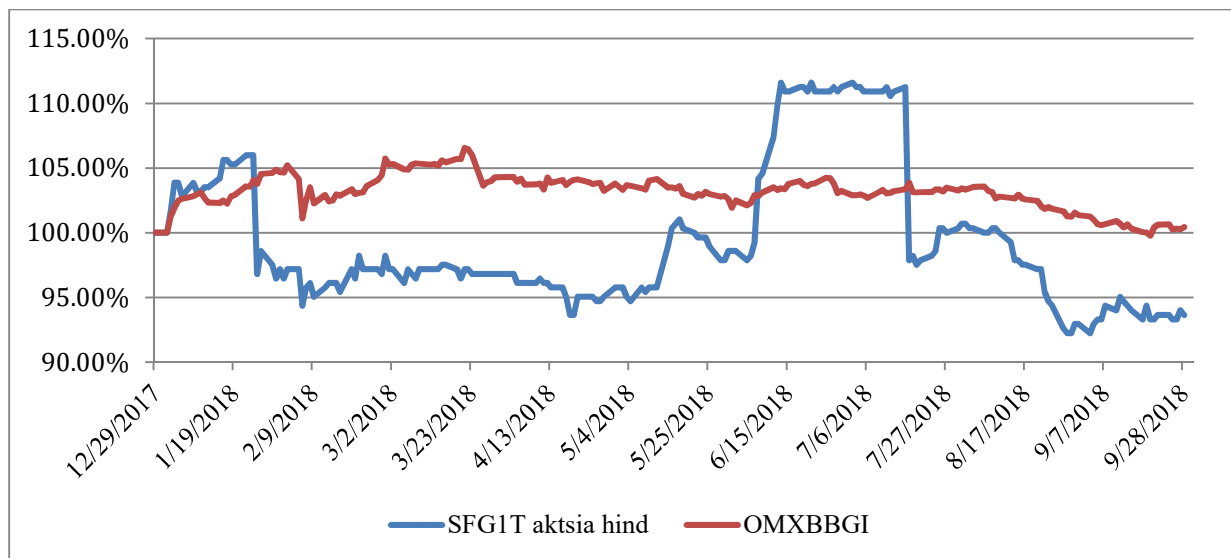
AS-i Silvano Fashion Group aktsionärid, kelle osalus ületas 5%, seisuga 31.12.2017:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionärid	23 014 883	63,93%
CLEARSTREAM BANKING LUXEMBOURG S.A. CLIENTS	9 003 605	25,01%
SEB PANK AS CLIENTS	8 000 000	22,22%
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	3 490 924	9,70%
KRAJOWY DEPOZYT PAPIEROW WARTOŚCIOWYCH S.A.	2 520 354	7,00%
Väikeaktsionärid	12 985 117	36,07%
Aktsiate arv kokku	36 000 000	100,00%

Aktsia hind ja kauplemisstatistika Tallinna börsil 2018. aasta 9 kuu jooksul (eurodes)

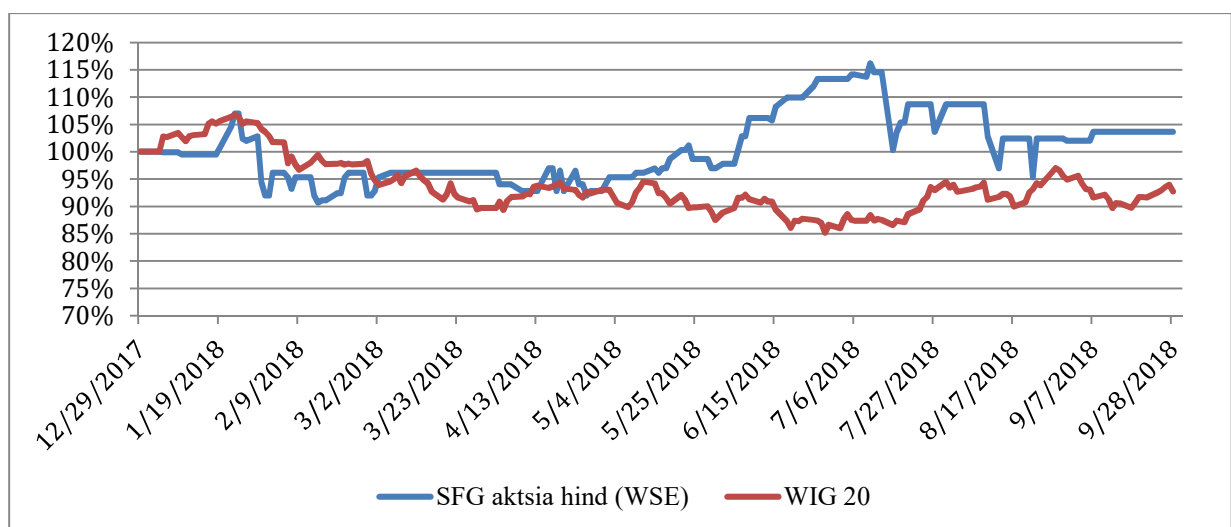
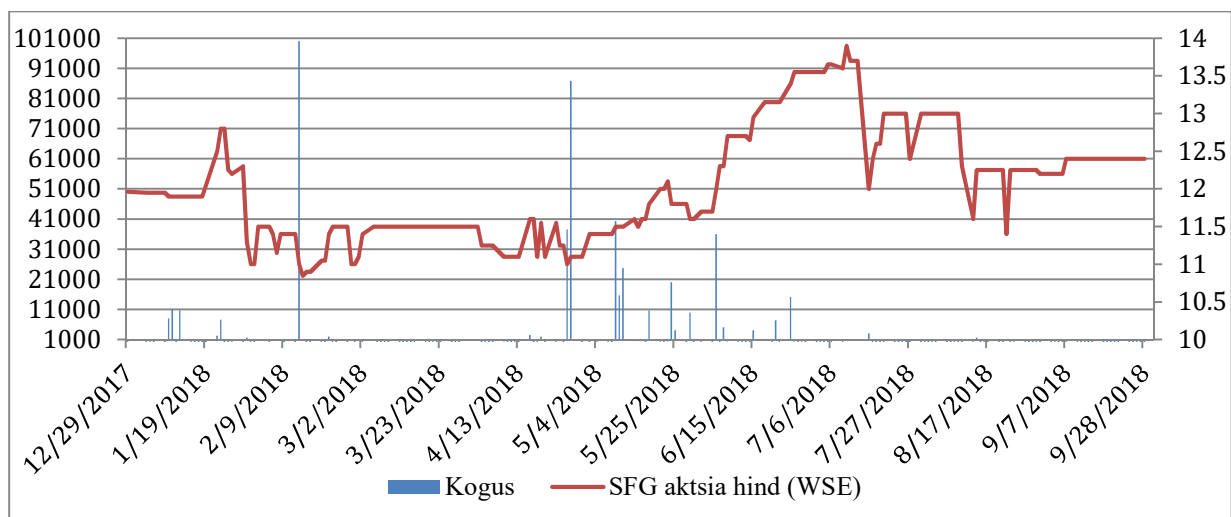
2018. aasta 9 kuu jooksul oli AS-i Silvano Fashion Group aktsia kõrgeim hind Tallinna börsil 3,18 eurot ja madalaim hind 2,65 eurot.





Aksia hind Varssavi börsil 2018. aasta 9 kuu jooksul (Poola zlotides)

2018. aasta 9 kuu jooksul oli AS-i Silvano Fashion Group aktsia kõrgeim hind Varssavi börsil 13,90 zloti ja madalaim hind 10,85 zloti.



Juhatuse deklaratsioon

AS-i Silvano Fashion Group juhatus on üle vaadanud ja kinnitanud 2018. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahefinantsaruande (edaspidi „vahearuanne“).

Juhatus kinnitab, et juhatuse parima teadmise kohaselt annab vahearuanne õige ja õiglase ülevaate kontserni finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja standardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Lisaks kinnitab juhatuse liige, et juhatuse hinnangul annab vahearuanne õiglase ülevaate aruandlusperioodi jooksul toimunud olulistest muutustest kontserni tegevuses ja nende mõjust ning kirjeldab olulisi riske ja ebaselgusi, mis võivad avaldada kontsernile mõju järgmistel aruandeperioodidel.

Vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel audiitorite poolt ülevaadatud.



Jarek Särgava
Juhatuse liige
9. november 2018

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes	Lisad	30.09.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		13 098	21 230
Väljaantud laenud		17	2
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	2	3 492	2 716
Varud	3	16 596	17 760
Käibevara kokku		33 203	41 708
Põhivara			
Pikaajalised nõuded		254	255
Investeeringud sidusettevõtetesse		66	55
Müügiotel finantsvara		308	320
Edasilükkunud tulumaksuvara		1 144	900
Immateriaalne põhivara		277	217
Kinnisvarainvesteeringud		864	920
Materiaalne põhivara	4	7 493	8 505
Põhivara kokku		10 406	11 172
VARAD KOKKU		43 609	52 880
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud võlad	5	5 579	8 025
Maksuvõlad		1 628	849
Lühiajalised kohustused kokku		7 207	8 874
Pikaajalised kohustused			
Edasilükkunud tulumaksukohustus		9	10
Pikaajalised eraldised		50	52
Pikaajalised kohustused kokku		59	62
Kohustused kokku		7 266	8 936
Omakapital			
Aktiivkapital	6	10 800	10 800
Ülekurss		8 567	8 567
Kohustuslik reservkapital		1 306	1 306
Ümberhindluse reserv		710	710
Realiseerimata kursivahed		-15 435	-15 588
Jaotamata kasum		27 037	35 179
Omakapital kokku, emaettevõtte omanike osa		32 985	40 974
Mittekontrolliv osalus omakapitalis		3 358	2 970
Omakapital kokku		36 343	43 944
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		43 609	52 880

Konsolideeritud kasumiaruanne

tuhandetes eurodes	Lisad	III kvartal 2018	III kvartal 2017	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Müügitulu	8	16 302	17 255	49 835	50 065
Müüdnud toodangu kulu		-7 205	-8 283	-21 367	-24 846
Brutokasum		9 097	8 972	28 468	25 219
Turustuskulud		-3 028	-2 975	-8 956	-9 134
Üldhalduskulud		-1 055	-1 181	-3 178	-3 740
Muud äritulud		71	75	197	230
Muud ärikulud		-179	-250	-605	-812
Ärikasum		4 906	4 641	15 926	11 763
Tulu/(kulu) valuutakursi muutustest		-1 679	257	-1 920	1 132
Muud finantstulud/(kulud)		15	41	55	147
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 664	298	-1 865	1 279
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatavatest sidusettevõtetest		6	17	18	29
Kasum enne tulumaksu		3 248	4 956	14 079	13 071
Tulumaks		-899	-932	-3 312	-3 345
Aruandeperioodi kasum		2 349	4 024	10 767	9 726
Sealhulgas:					
Emaettevõtte omanike osa		2 201	3 875	9 858	9 309
Mittekontrolliva osaluse osa		148	149	909	417
Kasum aktsia kohta emaettevõtte omanike osast kasumis, nii tava kui lahustatud (eurodes)	7	0,06	0,11	0,27	0,26

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes	Lisad	III kvartal 2018	III kvartal 2017	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Aruandeperioodi kasum		2 349	4 024	10 767	9 726
Kursierinevused, välismaiste ettevõtete osa		-197	-1 911	8	-5 226
Sealhulgas:					
Emaettevõtte omanike osa		28	-1 730	153	-4 732
Mittekontrolliva osaluse osa		-225	-181	-145	-494
Perioodi koondkasum/-kahjum kokku		2 152	2 113	10 775	4 500
Sealhulgas:					
Emaettevõtte omanike osa		2 229	2 145	10 011	4 577
Mittekontrolliva osaluse osa		-77	-32	764	-77

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Rahavood äritegevusest		
Perioodi kasum	10 767	9 726
Korrigeerimised:		
Põhivara amortisatsioon	1 187	1 386
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringutest	-18	-29
(Kasum)/kahjum materiaalse põhivara müügist	22	6
Finantstulud ja -kulud kokku	1 865	-1 279
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete provisjon	1	0
Pikaajaliste hüvitiste eraldis	-2	0
Tulumaksu kulu	3 312	3 345
Varude muutus	1 164	1 833
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-790	941
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-4 032	-2 977
Makstud tulumaks	-2 724	-3 291
Kokku rahavood äritegevusest	10 752	9 661
Rahavood investeerimistegevusest		
Saadud intressid	26	110
Saadud dividendid	3	1
Materiaalse põhivara müük	12	411
Materiaalse põhivara soetus	-497	-590
Immateriaalse põhivara soetus	-144	-84
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-600	-152
Rahavood finantseerimistegevusest		
Väljamakstud dividendid	-18 376	-8 098
Omaaktsiate tagasiostud	0	-1 522
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-18 376	-9 620
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-8 224	-111
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	21 230	22 303
Valuutakursi muutuste mõju rahale	92	-102
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	13 098	22 090

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

tuhandetes eurodes	Aktia- kapital	Üle- kurs	Oma- aktiad	Kohustuslik reservkapital	Ümberhi ndluse reserv	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Omakapital kokku, emaettevõtte omanike osa	Mittekontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	11 100	10 787	-998	1 306	710	-10 968	31 465	43 402	3 955	47 357
Perioodi kasum	0	0	0	0	0	0	9 309	9 309	417	9 726
Perioodi muu koondkasum/-kahjum	0	0	0	0	0	-4 732	0	-4 732	-494	-5 226
Perioodi muu koondkasum/-kahjum kokku	0	0	0	0	0	-4 732	9 309	4 577	-77	4 500
Otse omakapitalis kajastatud tehingud omanikega										
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-7 200	-7 200	-903	-8 103
Omaaktsiate tagasiost	0	0	-1 522	0	0	0	0	-1 522	0	-1 522
Otse omakapitalis kajastatud tehingud omanikega kokku	0	0	-1 522	0	0	0	-7 200	-8 722	-903	-9 625
Saldo seisuga 30.09.2017	11 100	10 787	-2 520	1 306	710	-15 700	33 574	39 257	2 975	42 232
Saldo seisuga 31.12.2017	10 800	8 567	0	1 306	710	-15 588	35 179	40 974	2 970	43 944
Perioodi kasum	0	0	0	0	0	0	9 858	9 858	909	10 767
Perioodi muu koondkasum/-kahjum	0	0	0	0	0	153	0	153	-145	8
Perioodi muu koondkasum/-kahjum kokku	0	0	0	0	0	153	9 858	10 011	764	10 775
Otse omakapitalis kajastatud tehingud omanikega										
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-18 000	-18 000	-376	-18 376
Omaaktsiate tagasiost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otse omakapitalis kajastatud tehingud omanikega kokku	0	0	0	0	0	0	-18 000	-18 000	-376	-18 376
Saldo seisuga 30.09.2018	10 800	8 567	0	1 306	710	-15 435	27 037	32 985	3 358	36 343

Konsolideeritud vahearuanne lisad

Lisa 1 Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

AS Silvano Fashion Group on äriühing, mis on registreeritud Eestis. Käesolev kontserni vahearuanne on koostatud 30. septembril 2018 lõppenud aruandeperioodi kohta ning hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettevõtteid.

Vahearuanne koostamisel rakendatud peamisi arvestuspõhimõtteid on kirjeldatud alljärgnevalt. Nimetatud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kasutatud kõigi aruandes toodud perioodide puhul, kui ei ole öeldud teisiti.

Vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel välisaudiitorite poolt üle vaadatud.

Koostamise alused

Käesolev AS-i Silvano Fashion Group vahearuanne 30.septembril 2018 lõppenud III kvartali ja 9 kuu kohta on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 „Vahearuandlus” nõuetele. Vahearuannet tuleks lugeda koos 2017. a. konsolideeritud majandusaasta aruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS — International Financial Reporting Standards).

Vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes (EUR).

Hooajalised või tsüklilised tegurid kontserni majandustulemusi oluliselt ei mõjuta. Siiski on müügitulu puhkuste perioodil ja SRÜ riikide pühade ajal tavaliselt suurem kui teistel perioodidel.

Uued standardid ja tõlgendused

Lisaks 2017. a. konsolideeritud majandusaasta aruandes avalikustatud informatsioonile puuduvad IFRS-i või IFRIC-i tõlgendused, mis on kohustuslikud 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavate aruandeaastate suhtes ja millel oleks olnud eeldatav oluline mõju kontsernile.

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

tuhandetes eurodes	30.09.18	31.12.17
Nõuded kolmandate osapoolte vastu	1 935	1 463
Nõuded seotud osapoolte vastu	33	0
Nõuete väärtuse langus	-113	-128
Maksude ettemaksed	637	813
Muud nõuded	1 000	568
Kokku	3 492	2 716

Ostjatelt laekumata arvete ja muude nõuete õiglase väärtus ei erine oluliselt nende raamatupidamisväärtusest, mis põhineb hinnangulistel diskonteeritud rahavoogudel. Kõigi pikaajaliste nõuete realiseerumise tähtaeg on hiljem kui üks aasta alates bilansipäevast.

Lisa 3 Varud

tuhandetes eurodes	30.09.18	31.12.17
Tooraine ja materjal	3 985	5 370
Lõpetamata toodang	1 219	1 068
Valmistoodang	10 797	10 834
Muud varud	595	488
Kokku	16 596	17 760

Lisa 4 Materiaalne põhivara

tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Kokku
31.12.2016					
Soetusmaksumus	6 520	20 013	4 637	34	31 204
Akumuleeritud kulum	-2 707	-14 455	-3 377	0	-20 539
Jääkmaksumus	3 813	5 558	1 260	34	10 665
Muutused 2017. a. 9 kuu jooksul					
Soetused ja parendused	5	17	316	252	590
Võõrandamised	0	-29	-389	1	-417
Ümberkontserneerimised	0	5	199	-203	1
Amortisatsioonikulu	-121	-798	-336	0	-1 255
Realiseerimata kursivahed	-436	-499	158	-5	-782
Jääkmaksumus perioodi lõpus	3 261	4 254	1 208	79	8 802
30.09.17					
Soetusmaksumus	5 762	17 292	5 109	79	28 242
Akumuleeritud kulum	-2 501	-13 038	-3 901	0	-19 440
Jääkmaksumus	3 261	4 254	1 208	79	8 802
31.12.2017					
Soetusmaksumus	5 661	17 676	4 552	91	27 980
Akumuleeritud kulum	-2 491	-13 609	-3 375	0	-19 475
Jääkmaksumus	3 170	4 067	1 177	91	8 505
Muutused 2018. a. 9 kuu jooksul					
Soetused ja parendused	0	16	304	177	497
Võõrandamised	0	-1	-34	1	-34
Ümberkontserneerimised	2	183	61	-246	0
Amortisatsioonikulu	-95	-650	-368	0	-1 113
Realiseerimata kursivahed	-125	-120	-111	-6	-362
Jääkmaksumus perioodi lõpus	2 952	3 495	1 029	17	7 493
30.09.2018					
Soetusmaksumus	5 332	16 577	5 292	17	27 218
Akumuleeritud kulum	-2 380	-13 082	-4 263	0	-19 725
Jääkmaksumus	2 952	3 495	1 029	17	7 493

Seisuga 30.09.2018 ei olnud kontsernil olulisi siduvaid kohustusi materiaalse põhivara ostmiseks.

Lisa 5 Võlad tarnijatele ja muud kohustused

tuhandetes eurodes	30.09.18	31.12.17
Võlad tarnijatele	3 948	6 563
Viitvõlad	579	416
Eraldised	50	42
Muud kohustused	1 002	1 004
Kokku	5 579	8 025

Võlgnevuste tarnijate ees ja muude kohustuste õiglasel väärtusel ei erine olulisel määral nende raamatupidamislikust väärtusest.

Lisa 6 Omakapital

Aktsiad

Seisuga 30. september 2018 moodustas AS-i Silvano Fashion Group registreeritud aktsiakapital 10 800 tuhat eurot, mis jaguneb 36 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 0,30 eurot aktsia kohta (seisuga 31.12.2017 vastavalt 10 800 tuhat eurot, 36 000 000 aktsiat ja 0,30 eurot aktsia kohta). Kõik AS-i Silvano Fashion Group aktsiad on lihtaktsiad ja kõik on nimelised. Iga lihtaktsia annab omanikule aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimeliste aktsiate kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberikeskuses. Kõigi aktsiate eest on tasutud.

Seisuga 30.09.2018 oli AS-il Silvano Fashion Group 2 034 aktsionäri (seisuga 31.12.2017: 1 719 aktsionäri).

Lisa 7 Kasum aktsia kohta

2018. aasta 9 kuu (2017. aasta 9 kuu) tavakasumi leidmiseks aktsia kohta võetakse arvutuste aluseks omanike osa kasumist ja lihtaktsiate kaalutud keskmine arv.

tuhandetes aktsiates	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Lihtaktsiate arv perioodi algul	36 000	37 000
Ettevõttele kuuluvate oma aktsiate mõju perioodi algul	0	-460
Lihtaktsiate arv perioodi lõpus	36 000	37 000
Ettevõttele kuuluvate oma aktsiate mõju perioodi lõpus	0	-1 000
Perioodi kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	36 000	36 270

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Perioodi kasum, emaettevõtte omanike osa	9 858	9 309
Tava kasum aktsia kohta (eurodes)	0,27	0,26
Lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,27	0,26

Lahustatud kasum aktsia kohta ei erine tava kasumist aktsia kohta, kuna kontsernil puuduvad finantsinstrumendid, mis võimaldavad lahustada kasumit aktsia kohta.

Lisa 8 Müügitulu

tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Hulgimüügitulu	33 778	34 114
Jaemüügitulu	16 031	15 873
Allhanked ja teenused	18	68
Muu käive	8	10
Kokku	49 835	50 065

Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega

Järgmisi osapooli loetakse seotud osapoolteks;

- Aksionärid, kellel on otseselt või kaudselt hääleõigus emaettevõttes või selle tütarettevõtetes, mis annab neile olulise mõju emaettevõtte või selle tütarettevõtete üle, ja nende kontrolli alla olevad ettevõtted.
- Sidusettevõtted – ettevõtted, mille üle emaettevõttel või selle tütarettevõtetel on oluline mõju;
- Emaettevõtte ja selle tütarettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähedased pereliikmed ja ettevõtted, mis on nende kontrolli või olulise mõju all.

Kontserni omanikeks on juriidilised ja füüsilised isikud ning ükski aktsionär ei oma ainuisikuliselt kontrolli kontserni tegevuse üle. Juhtkonna hinnangul ei erinenud tehingutes seotud osapooltega rakendatud hinnad oluliselt turuhindadest.

Kaupade ja teenuste müük		
tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Sidusettevõtted	1 117	1 148
Kokku	1 117	1 148

Saldod seotud osapooltega		
tuhandetes eurodes	30.09.18	31.12.17
Nõuded sidusettevõtete vastu	21	0
Kokku	21	0

Kontserni juhtkonna võtmeisikute hüvitised (sh. tütarettevõtete juhtkond)		
tuhandetes eurodes	9 kuud 2018	9 kuud 2017
Tasud ja hüvitised	594	672
Kokku	594	672

Lisa 10 Tegevussegmentid

Kontserni segmentide kindlaksmääramisel lähtutakse perioodilistest aruannetest, mida emaettevõtte juhatuse ja nõukogu jooksvalt jälgivad ja analüüsivad.

Nõukogu ja juhatuse analüüsivad äritegevust põhiliselt tegevuse aspektidest, jälgides eraldi hulgimüügi ja jaemüügi valdkonna tegevusi.

- Hulgimüügi segmenti kuulub naiste pesu ostmine, tootmine ja turustamine kontserniväliste hulgimüügiklientide kaudu ja jaemüügisegmendile. Kontserni tootmisrajatised asuvad Lätis ja Valgevenes.
- Jaemüügi segment müüb naiste pesu kontserni jaemüügivõrgu kaudu Lätis, Valgevenes ja Venemaal.

Hulgimüügi ja jaemüügi segmentid on omavahel tugevalt seotud. Mõlema avalikustatava segmenti arvestuspõhimõtted on samad. Juhtkonna hinnangul on segmentide vahelised tehingud tehtud sõltumatute osapoolte vahel.

Tegevustulemuste mõõtmisel on aluseks võetud segmenti müügitulu, segmenti kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) ja segmenti puhaskasum. EBITDA on kasum enne kulumit, finantstulusid ja –kulusid ning kasumit (kahjumit) rahaliste vahendite netopositsioonist. Need mõõdikud on toodud sisearuannetes, mida vaatavad läbi juhatuse ja nõukogu. Tegevustulemusi mõõdetakse segmenti EBITDA abil, kuna juhtkond leiab, et selline informatsioon on kõige asjakohasem konkreetse segmenti tulemuste hindamisel võrreldes teiste samas tööstusharus tegutsevate majandusüksustega.

Intressitulud ja -kulud ei ole tegevussegmentide põhitegevusalaks ning neid eraldi ei esitata ega kasutata juhatuse poolt kriteeriumina segmentide tegevustulemuste hindamisel. Seetõttu on intressitulud ja –kulud kajastatud netosummas.

Jaotamata tulud sisaldavad tulu teenuste osutamisest, komisjonitasudest ja renditulu. Jaotamata varad sisaldavad raha ja pangakontosid, mida ei kasutata ühtegi segmenti igapäevases tegevuses.

Tegevussegmendid 9 kuud 2018.a. seisuga 30.09.18

tuhandetes eurodes	Naiste- pesu jae- müük	Naiste- pesu hulgi- müük	Segmendid kokku	Jaotamata	Elimineeri- mised	Kokku
Müügitulu kontsernivälistelt klientidelt	16 031	33 778	49 809	26		49 835
Müügitulu segmentidevahelistest tehingutest	0	30 121	30 121	3 338	-33 459	0
EBITDA	4 464	12 475	16 939	174		17 113
Põhivara kulum	-257	-576	-833	-354	0	-1 187
Ärikasum, EBIT	4 207	11 899	16 106	-180	0	15 926
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatavatest sidusettevõtetest	0	18	18	0	0	18
Finantstulud ja -kulud kokku	-4	764	760	-2 625	0	-1 865
Tulumaks	-569	-2 455	-3 024	-288	0	-3 312
Puhaskasum	3 634	10 226	13 860	-3 093	0	10 767
Investeeringud sidusettevõtetesse	0	66	66	0	0	66
Muud tegevussegmendi varad	2 645	30 502	33 147	10 396	0	43 543
Avalikustatava segmendi kohustused	296	6 664	6 960	306	0	7 266
Investeeringud põhivarasse	251	369	620	21	0	641
Töötajate arv perioodi lõpus	503	1 432	1 935	163		2 098

Tegevussegmendid 9 kuud 2017. a. seisuga 30.09.17

tuhandetes eurodes	Naiste- pesu jae- müük	Naiste- pesu hulgi- müük	Segmendid kokku	Jaotamata	Elimineeri- mised	Kokku
Müügitulu kontsernivälistelt klientidelt	15 873	34 114	49 987	78		50 065
Müügitulu segmentidevahelistest tehingutest	0	30 322	30 322	3 723	-34 045	0
EBITDA	3 728	8 622	12 350	799		13 149
Põhivara kulum	-68	-906	-974	-412	0	-1 386
Ärikasum, EBIT	3 660	7 716	11 376	387	0	11 763
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatavatest sidusettevõtetest	0	29	29	0	0	29
Finantstulud ja -kulud kokku	-10	899	889	390	0	1 279
Tulumaks	-456	-1 863	-2 319	-1 026	0	-3 345
Puhaskasum	3 194	6 781	9 975	-249	0	9 726
Investeeringud sidusettevõtetesse	0	45	45	0	0	45
Muud tegevussegmendi varad	3 322	39 371	42 693	8 203	0	50 896
Avalikustatava segmendi kohustused	331	7 992	8 323	386	0	8 709
Investeeringud põhivarasse	257	417	674	0	0	674
Töötajate arv perioodi lõpus	516	1 616	2 132	169		2 301

Müügitulu ja põhivara jaotus geograafiliste piirkondade lõikes

Allolevas tabelis olevate müügitulude arvestamisel lähtutakse klientide geograafilisest paiknemisest, segmenti varade puhul lähtutakse varade geograafilisest paiknemisest.

tuhandetes eurodes	Müügitulu 9 kuud 2018	Müügitulu 9 kuud 2017	Põhivara 30.09.2018	Põhivara 31.12.2017
Venemaa	30 053	27 819	1 450	1 308
Valgevene	12 697	14 486	8 757	9 581
Ukraina	2 258	2 170	1	1
Balti riigid	1 218	1 294	175	258
Muud riigid	3 609	4 256	23	24
Kokku	49 835	50 065	10 406	11 172