

TALLINNA KAUBAMAJAAS

MAJANDUSAASTA

01.01. - 31.12.1997

AASTAARUANNE

TALLINNA KAUBAMAJA AS

ADDRESS:	Gonsiori t. 2, EE0001
TELEFON:	6 400 200
FAX:	6 400 205
REGISTRIKOOD	10223439
NÕUKOGU	Toomas Luman Indrek Neivelt Andres Eesmaa Meelis Milder Jüri Käo
JUHATUS	Peeter Tohver Ants Vasar Urmo Vallner
AUDIITOR	KPMG Estonia
PANK	Hansapank Eesti Ühispank
ADVOKAADIBÜROO	Teder & Rask
JURIST	Helda Truusa
TÜTAR-JA SIDUSETTEVÕTTED	
AS A-Selver	Aktsiakapital:2,5 MEEK Omandiõigus: 100%
Tartu Kaubamaja AS	Aktsiakapital:8,2 MEEK Omandiõigus: 57,15%
Tallinna Kaubamaja Suomi Oy	Aktsikapital :0,9 MFIM Omandiõigus: 100%
AS Rävåla Parkla	Aktsiakapital:5,0 MEEK Omandiõigus: 50%

Tallinna Kaubamaja AS juhatus on koostanud tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ning kasumi jaotuse ettepaneku. Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, audiitori järelalus otsusest, raamatupidamise aastaaruandest ning kasumi jaotamise aruandest.

Nõukogu esimees Toomas Luman

Nõukogu liige Indrek Neivelt

Nõukogu liige Andres Eesmaa

Nõukogu liige Meelis Milder

Nõukogu liige Jüri Käo

Juhatusesimees Peeter Tohver

Juhatuses liige Urmo Vallner

Juhatuses liige Ants Vasar

-

-

TALLINNA KAUBAMAJA AS TEGEVUSARUANNE 1997 NING PROGNOOSID AASTAKS 1998.

Tallinna Kaubamaja AS kapitaliosaluse meetodil konsolideeritud auditeeritud puhaskasum 1997. aastal oli 34,8 miljonit krooni ja bilansimaht 232 miljonit krooni. Kontserni ettevõtete brutokäivete summa moodustas 880 miljonit krooni . 1997. aasta puhaskasumi arvestuses võeti vastavalt rahvusvahelistele raamatupidamise põhimõtetele arvele ka potentsiaalne tulumaksukohustus, mis 1997. aastal oli 1,1 miljonit krooni, 1996. aastal 6,7 miljonit krooni . Auditeeritud kapitaliosaluse meetodil konsolideeritud puhaskasum potentsiaalse tulumaksukohustusega oli 35,8 miljonit krooni. Investeeringute kogumaht oli 20,5 miljonit krooni, sellest 8,2 miljonit krooni kulus fassaadi ümberehituseks, 7 miljoni krooni eest renditati infotehnoloogiat, 3,6 miljoni krooni eest soetati turvaseadmeid, 0,4 miljonit krooni investeeriti kauplusesse “Punane Selver”.

1997. aasta majandustulemusi mõjutavad põhilised tegurid olid alljärgnevad :

- 1996. aasta lõpus asutatud Tallinna Kaubamaja Suomi OY esimese majandusaasta kestvuseks oli 15 kuud. Kauplus Helsingis tegutses 9 kuud ja majandusaasta lõppes kahjumiga.
- 1997. aastal alustas sidusettevõtte Rävåla Parkla AS parkimismaja ehitust. Parkimismaja avas ukseid 1997. aasta 13. detsembril ning lõpetas majandusaasta kahjumiga.
- Tallinna Kaubamajas käivitus 1997. aastal uuendatud kaupade sisseostusüsteem, mis laienes ka Tartu Kaubamajale, rakendudes seal täies mahus teisest poolaastast.

Erakorralisi tulusid ja kulusid ei olnud.

19.04.1997.a.kanti Tallinna Kaubamaja AS äriregistrisse koodi 1022343 all.

Vastavalt üldkoosoleku otsusele toimus 22. mail fondiemissioon aazio ja eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt. Fondiemissiooni tulemusena Tallinna Kaubamaja AS aktsiakapital kahekordistus.

Tallinna Kaubamaja AS aktsia hind ei teinud läbi suurlangemist Tallinna Väärtpaberi Börsil. Börsiindeks TALSE kukkus oma kõrgpunktist 29/8/97, omades seal väärtust 492,97 punkti, aasta lõpuks 265,35 punktile ehk 1,86 korda. Tallinna Kaubamaja aktsia kõrgeim hind 1997 aastal oli 47,50 krooni ning langes aasta lõpuks 39,30 kroonini ehk 1,21 korda. Kaubamaja turuväärtus oli aasta lõpul 267 milj krooni.

Kaubamaja sihtklientideks on Eestis elavad keskmise sissetulekuga pered. Tallinna Kaubamaja

külastab iga päev 26 750 inimest, Tartu Kaubamaja 7 229 inimest ning Punast Selverit 2 150 inimest. Turistide osakaal on suurim Tallinna Kaubamajas.

1997. aasta eesmärgiks oli jätkuvalt vähendada hankijate arvu alandamiseks kaupade ostule tehtavaid kulutusi. Aasta lõpuks oli kaubamajal 839 hankijat ning 1998. aasta eesmärgiks on endiselt hankijate arvu vähendamine. 1997. a. sõlmiti koostööleping Taani suurima kaubamajade ketiga Magasin du Nord. Koostöö hõlmab ühist sisseostu, ning *know-how* vahetust kõigis kaubamaja tegevusvaldkondi puudutavates küsimustes.

Edukas koostöö jätkub firmaga EMOR, kes teostab kaks korda aastas kaubamaja tellimusel turuuringuid nii Tartus kui Tallinnas. 1997. aastal kulutati turuuringutele 173 500 krooni.

1997. aastal Tallinna Kaubamaja AS uusi tütarettevõtteid ei loonud. Tallinna Kaubamaja klientide paremaks teenindamiseks loodi sidusettevõtte Rävälä Parkla AS, millest 50% kuulub kaubamajale ning 50% SRV Kinnisvarale. Parkla on antud rendile operaatorfirmale Estpark AS ning alustas opereerimist detsembris.

Tallinna Kaubamaja keskmine töötajate arv 1997. aastal oli 605 inimest. Juhatuse töötasude summa moodustas 1 562 717 krooni, nõukogu liikmetel 340 727 krooni ja töötajatele makstud töötasude summa moodustas 28 280 548 krooni.

14. jaanuaril 1998. aastal kinnitas Tallinna Kaubamaja AS nõukogu Tallinna Kaubamaja AS kontserni eelarve.

1998. aastaks on planeeritud kontserni brutokäive 1,03 miljardit krooni/netokäive 0,88 miljardit krooni (kasv 17%) ja kapitaliosaluse meetodil konsolideeritud puhaskasum 38,4 miljonit krooni (kasv 9%). Tartu Kaubamaja brutokäive 1998. aastaks on prognoositud 172,5 miljonit krooni/netokäive 146,3 miljonit krooni/ ja puhaskasumiks 5,6 miljonit krooni. Käesoleval ajal omab Tallinna Kaubamaja AS 57,15% Tartu Kaubamaja aktsiatest. 1998. aasta II poolel on kavandatud Tallinna Kaubamaja A - korpuse rekonstrueerimine ning IV korruse kasutuselevõtt müügipinnana. Seoses rekonstrueerimisega lisanduvad täiendavad kaubagrupid ning suureneb olemasolevate kaubagruppide müügipind (garderoobikaubad, kodukaubad, parfümeeria, juveelitooted). 1998. aasta prognooside koostamisel on lähtutud ettevõtte arengukavast ning Eesti majanduse arengusuundadest.

Eeldame, et 1998. aastal:

- säilib Tallinna Kaubamaja AS turuosa vabariigi jaekäibes - 3,5 – 4%, prognoosime vabariigi jaekaubakäibe mahuks 1998. aastal ca 25000 miljonit krooni;
- tarbijahinnaindeksi kasv ei ületa 10%;

- Eesti tarbijaturg tervikuna on stabiilne ning tarbimise struktuuris ei toimu olulisi muudatusi ;
- kasvab tööealine elanikkond (põhiliselt pensioniea tõstmise tulemusena) ;
- keskmise palga kasv vabariigis (arvestatud ca 15 %) ületab THI kasvu .

Tallinna Kaubamaja AS

RAAMATUPIDAMISBILANSS

Seisuga 31.detsember 1997.a.

kroonides

AKTIVA	Viide	1997	1996
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		17 917 499	15 401 952
Nõuded ostjate vastu		926 568	2 027 391
Nõuded tütarettevõtete vastu		340 226	0
Intressinõuded		1 356	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	(6)		
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		220 153	315 019
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		877 396	10 692
Kokku ettemakstud tulevaste perioodide kulud		1 097 548	325 711
Varud	(7)		
Ostetud kaubad müügiks		61 617 899	47 582 793
Tooraine ja materjal		2 041 264	1 818 168
Lõpetamata toodang		9 016	11 239
Ettemaksed hankijatele		2 171 079	432 438
Kokku varud		65 839 258	49 844 638
KOKKUKÄIBEVARA		86 122 455	67 599 692
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteringud	(4)		
Tütarettevõtete aktsiad		14 106 851	9 858 267
Sidusettevõtete aktsiad		4 826 947	0
Pikaajalised nõuded sidusettevõtetele		7 500 000	0

Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		26 433 798	9 858 267
Materiaalne põhivara	(3)		
Maa ja ehitised			
Maa		9 818 858	9 553 077
Ehitised		93 754 371	85 161 783
Kokku maa ja ehitised		103 573 229	94 714 860
Masinad ja seadmed		16 795 735	13 345 854
Muu inventar,tööriistad,sisseseade ja muud		28 979 925	29 223 711
Arvutustehnika ja tarkvara		17 148 836	10 318 609
Muud		28 979 925	29 223 711
Kokku muu inventar,tööriistad,sisseseade ja muud		46 128 761	39 542 320
Akumuleeritud põhivara kulum(-)		-48 858 571	-32 818 370
Ettemaks materiaalse põhivara eest		2 697 908	135 952
Kokku materiaalne põhivara		120 337 062	114 920 616
KOKKU PÕHIVARA		146 770 860	124 778 883
AKTIVA(VARA)KOKKU		232 893 315	192 378 575
PASSIVA		1997	1996
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused			
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed			
järgmisel perioodil	(8)	26 424 144	13 000 000
Kokku võlakohustused		26 424 144	13 000 000
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		160 775	0
Hankijatele tasumata arved		30 058 657	25 887 510
Võlad tütarettevõtetele		5 166 295	301 120

Maksuvõlad	(9)	14 343 129	8 003 192
Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)			
Võlad töövõtjatele		8 109 976	5 585 872
Intressivõlad	(10)	400 892	0
Muud viitvõlad		16 249	1 496 882
Kokku viitvõlad		8 527 117	7 082 754
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud			
Rentnike ettemaksed	(11)	510 858	1 022 688
Kokku muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud		510 858	1 022 688
Lühiajalised kohustused kokku		85 190 974	55 297 264
Pikaajalised kohustused			
Pikaajaline pangalaen	(8)	11 000 000	27 911 526
Potentsiaalne tulumaksukohustus	(5)	7 768 244	6 676 126
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud			
Rentnike ettemaksed	(11)	342 942	0
Kokku muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud		342 942	0
Kokku pikaajalised kohustused		19 111 186	34 587 652
KOKKU KOHUSTUSED		104 302 160	89 884 916
OMAKAPITAL	(12)		
Aksiakapital		67 882 000	33 941 000
Aazio(üle nominaalväärtuse)		0	7 161 000
Kohustuslik reservkapital		2 842 310	1 400 000
Muud reservid		565 111	565 111
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		22 549 283	34 328 609
Aruandeaasta puhaskasum		34 752 451	25 097 939
OMAKAPITAL KOKKU		128 591 154	102 493 659
PASSIVA (KOHUSTUSED, OMAKAPITAL) KOKKU		232 893 315	192 378 575

Tallinna Kaubamaja AS kasumiaruanne

31.detsember 1997.a.

kroonides

ÄRITULUD	Viide	1997	1996
REALISEERIMISE NETOKÄIVE	(1)	556 442 272	494 044 340
MUUD ÄRITULUD		5 054 341	677 473
KOKKU ÄRITULUD		561 496 613	494 721 813
ÄRIKULUD			
KAUBAD		397 654 730	368 773 839
MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD		35 121 432	25 869 886
TÖÖJÕU KULUD			
palgakulu	(2)	41 640 190	33 004 646
sotsiaalmaksud		13 741 263	10 891 533
KOKKU TÖÖJÕUKULUD		55 381 453	43 896 179
KULUM	(3)		
põhivara kulum ja väärtuste langus		17 453 780	13 958 043
MUUD ÄRIKULUD		878 237	609 550
KOKKU ÄRIKULUD		506 489 631	453 107 497
ÄRIKASUM(-KAHJUM)		55 006 982	41 614 316
FINANTSTULUD			
finantstulud tütar-ja sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	(4)	4 850 896	252 675
intressitulud		129 064	11 602
muud finantstulud		0	48 949
KOKKU FINANTSTULUD		4 979 960	313 226
FINANTSKULUD			

tütaretevõtete aktsiate ja osadega seotud finantskulud	(4)	6 979 031	0
sidusettevõtete aktsiate ja osadega seotud finantskulud		173 053	0
intressikulud		4 711 791	5 562 309
muud finantskulud		216 406	33 355
KOKKU FINANTSKULUD		12 080 281	5 595 664
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST		47 906 661	36 331 878
TULUMAKS		12 062 093	7 233 000
POTENTSIAALNE TULUMAKS	(5)	1 092 118	4 000 939
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		34 752 451	25 097 939

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS TALLINNA KAUBAMAJA AS AKTSIONÄRIDELE

Oleme kontrollinud Tallinna Kaubamaja AS 31.12.1997 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 1997. aasta finantstulemuseks 34 752 451 krooni kasumit ja bilansimahuks 31.12.1997 seisuga 232 893 315 krooni, kajastab

õigesti ja õiglaselt Tallinna Kaubamaja AS majandusaasta kasumit ja finantsseisundit seisuga 31.12.1997.

Tallinnas, 2. märtsil 1998

KPMG Estonia

Sulev Luiga

Vannutatud audiitor

<u>Rahavoogude aruanne</u>		
	1997	1996
Rahavood põhitegevusest		
Puhaskasum	34 752 451	24 845 264
Põhivara kulum(+)	17 453 780	13 958 043
Kasum põhivara müügist(-)	- 80 048	53 858
Mahakantud põhivara jääkmaksumus	20 298	- 40 661
Muutus käibevaras	-16 007 217	1 503 864
Muutus lühiajal.kohustustes	12 554 748	- 700 022
Kapitaliosaluse kasum(-)	-4 850 896	
Kapitaliosaluse kahjum(+)	7 152 084	
Edasilükkunud tulumaks(+)	1 092 118	4 000 939
Netorahavood äritegevusest	52 087 318	43 621 285
Rahavood investeerimisest		
Põhivara müük(müügihinnas)(+)	507 133	91 566
Ettemaksed põhivara eest(-)	-2 561 956	- 135 952
Põhivara renoveerimine(-)	-8 592 588	-2 637 214
Maa ost(-)	- 265 781	-9 504 128
Muu põhivara soetamine(-)	-11 897 284	-13 719 794
Saadud tagasi laenu		616 610
Aktsiate müük(+)		50 000
Antud laenu(-)	-7 500 000	
Aktsiate soetamine(-)	-7 118 958	-6 804 472
Netorahavood investeerimisest	-37 429 434	-32 043 384

Rahavood finantseerimisest		
Võetud laenu(+)	11 000 000	16 004 144
Laenu tagastamine(-)	-14 487 382	-6 008 288
Makstud dividende(-)	-8 654 955	-8 417 368
Netorahavood finantseerimisest	-12 142 337	1 578 488
Rahajäägi muutus	2 515 547	13 156 389
Raha jääk aasta alguses	15 401 952	2 245 563
Raha jääk aasta lõpus	17 917 499	15 401 952

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.

Ettevõtte 1997.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtuvalt Eesti Vabariigi heast raamatupidamistavast. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud EV raamatupidamiseseadusega, mida täiendavad EV Raamatupidamise toimkonna poolt väljaantud juhendmaterjalid ning üldtunnustatud raamatupidamis põhimõtted.

Välisvaluutas fikseeritud äritehingud ning varad ja kohustused.

-

Välisvaluutas toimunud äritehingud on kajastatud Eesti kroonides ümberhinnatuna operatsioonipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Bilansis on välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused ümberhinnatud 31.detsembril 1997.a. kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Kursimuutusest tekkinud kasumid ja kahjumid on esitatud kasumiaruandes tulude-kuludena.

-

Nõuded ostjate vastu.

-

Ostjate võlgnevusena on esitatud makse- ja krediitkaartidega tasutud bilansikuupäevaks laekumata summad.

Varud.

-

Kaubavarud on võetud arvele soetusmaksumuses ning jäägid on bilansis hinnatud FIFO meetodil. Erandiks on varade jäägid, mille soetusmaksumus bilansikuupäeva seisuga ületas eeldatavat netorealiseerimismaksumust. Nimetatud varade puhul on eeldatava netorealiseerimismaksumuse ning soetusmaksumuse vahe kantud aruandeaasta kuludesse.

Pikaajalised finantsinvesteeringud.

Pikaajalised finantsinvesteeringud tütar- ja sidusettevõtete aktsiatesse on bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Sidusettevõtetena on klassifitseeritud investeeringud, milles Tallinna Kaubamaja AS omab otseselt või kaudselt 20-50% hääleõiguslikest aktsiatest, 50% ületava osaluse puhul on investeeringuobjekt loetud tütarettevõtteks.

Materiaalne põhivara.

-

Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud vähemalt 3000 kroonise soetusmaksumusega üle üheaastase eeldatava kasuliku kasutuseaga varasid, mille kasutamisest loodetakse tulevikus tekkivat tulu. Esemad soetusmaksumusega alla 3000 krooni kantakse kasutuselevõtul koheselt kuluks.

Kulumit on arvestatud põhivara soetusmaksumuselt periodiseerituna vara eeldatavale kasulikule kasutuseale lineaarse meetodi järgi, rakendades eri põhivararühmadele alljärgnevat aastanorme:

Maa	0%
Ehitised	3%
Masinad ja seadmed	20%
Arvutustehnika	35%
Transpordivahendid ja inventar	25%

Materiaalne põhivara on bilansis esitatud jääkväärtuses tuues eraldi välja soetusmaksumuse ning akumulieeritud kulumi. Kui materiaalse põhivara eeldatav realiseerimismaksumus on püsivalt madalam jääkväärtusest, on vastav vara esitatud eeldatavas realiseerimismaksumuses.

Ehitiste suuremahuliste rekonstrueerimisväljaminekute võrra on suurendatud põhivara soetusmaksumust. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuludena.

Maksuarvestuses on põhivarad amortiseerimiseks jagatud kahte gruppi: I gruppi kuuluvad hooned ja muud ehitised ning II gruppi ülejäänud amortiseeruvad põhivarad. Maksuamortisatsioon on arvatud põhivarade korrigeeritud jääkväärtuselt. Majandusaastal olid amortisatsiooninormideks I grupi põhivaral 8% ning II grupi põhivaral 40%.

Kohustused.

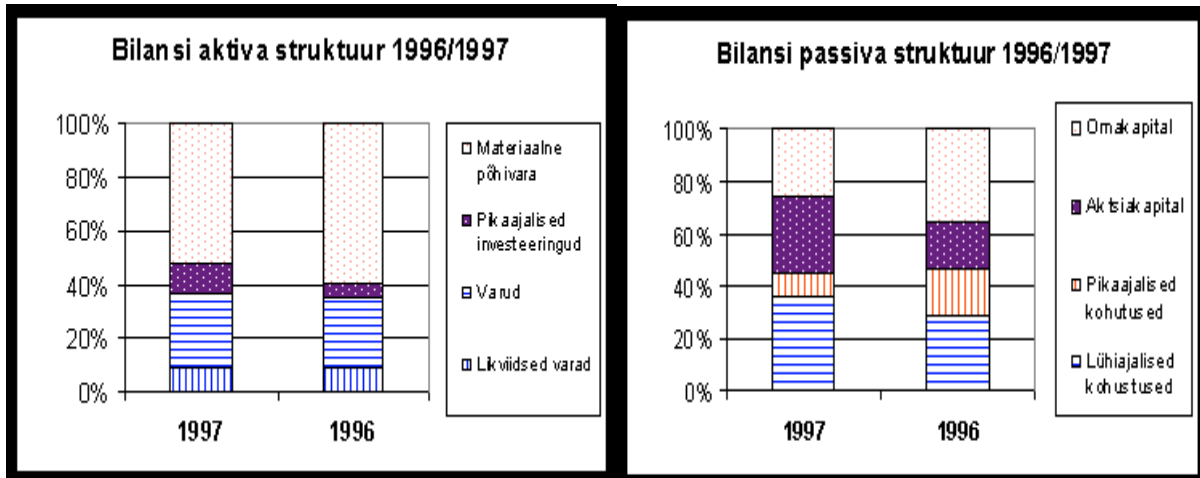
Pikaajalistena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg arvestatuna bilansikuupäevast on hiljem kui üks aasta. Ülejäänud kohustused on esitatud lühiajalistena. Materiaalselt fikseeritavad teadaolevad ja potentsiaalsed kohustused on esitatud bilansis, potentsiaalsed kohustused, mida ei ole võimalik materiaalselt fikseerida on ära toodud aastaaruane lisades.

Materiaalselt fikseeritavate potentsiaalsete kohustustena on arvestatud korraliste puhkustega seonduvate puhkusetasude ja sotsiaalmaksukohustust, 1997.aasta aastapremia kohustust ning potentsiaalset tulumaksukohustust. Potentsiaalne tulumaksukohustus on tekkinud põhivara amortiseerimise erinevate põhimõtete rakendamise raamatupidamise arvestuses ja maksustamisel.

Reservid.

Reservid jagunevad Äriseadustiku nõuetele vastavalt moodustatud kohustuslikuks reservkapitaliks ning muudeks reserveks. Reservid kuuluvad seotud omakapitali koosseisu, millest ei või teha väljamakseid aktsionäridele. Reserve arvelt tohib katta kahjumeid, kui ei jätku aktsiaseltsi vabast omakapitalist, või suurendada aktsiakapitali. Kohustuslik reservkapital moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Igaaastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 1/10 aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

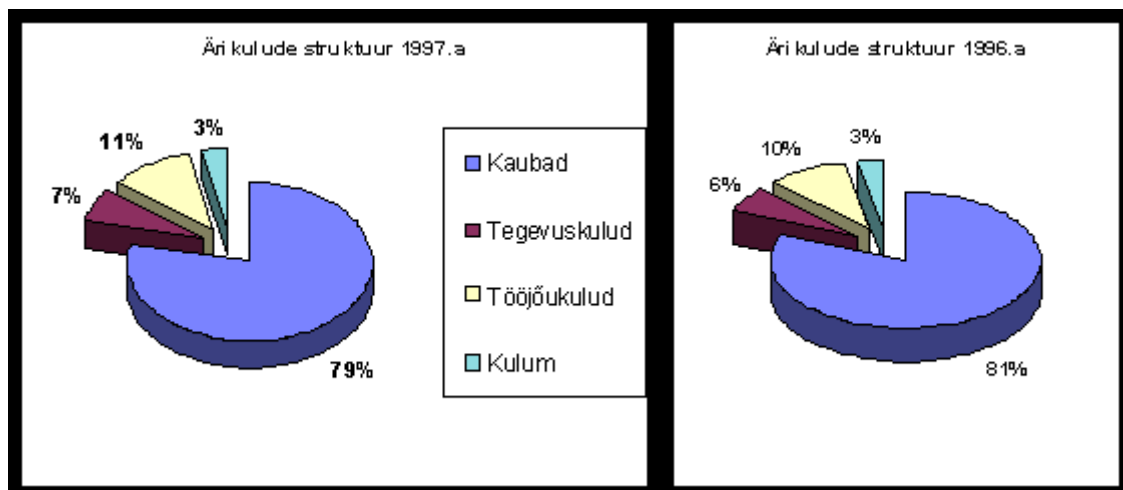
Muud reservid on moodustatud enne 01.01.1995 jõustunud raamatupidamise seadust kulude arvelt.



Raamatupidamise aastaaruande lisad;

(1) Realiseerimise netokäive ja tegevuskulud

	1997	1996
Jaekäive	549 378 215	485 668 334
Hulgikäive	4 692 213	
Teeninduse- ja toitlustamise käive	5 061 971	8 376 006



Realiseerimise netokäive sisaldab aruandeaasta jooksul realiseeritud kaupade ja teenuste maksumust, millest on maha arvatud käibemaks, hinnavähendid ja tagastatud kaubad.

(2) Tööjõukulud

-

Aruandeaasta tööjõukulud on näidatud kasumiaruande kirjel "Palgakulu";

	1997	1996
Aruandeaasta keskmine palgakulu kuus (krooni)	5 736	4 304
Keskmine töötajate arv aruandeaastal	605	639

Palgakuludega seonduv sotsiaalmaks moodustas aruandeaastal 13 741 263 krooni. Kasumiaruandes esitatud tööjõukulude hindamisel on arvestatud ettevõtte kohustusega töötajate ees väljateenitud puhkusetasude osas.

(3) Materiaalne põhivara ja kulum (tuh.kroonides).

	Maa	Hooned	Transpordi- vahendid	Seadmed	Arvutus- tehnika	Sisustus	Akumuleeritud kulum
Saldo 01.01.97	9553	85162	1460	13346	10319	27764	-32818
Soetamine	266			3611	7079	1207	
Müük			583	104	130	312	1036
Renoveerimine		8593					
Mahakandmine				-57	-119	-556	377
Majandusaasta kulum		-2596	-261	-2877	-4729	-6991	-17454
Saldo 31.12.97	9819	93754	877	16796	17149	28103	-48859

Amortisatsiooninormid 3% 25% 20% 35% 25%

(lineaarne)

Aasta amortisatsiooni summa 17 453 780 krooni on näidatud kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum". 1997 aastal on müüdud põhivarasid soetusmaksumusega 1 403 836 krooni ja maha kantud põhivarasid soetusmaksumusega 457 126 krooni. Aruandeaastal on maad soetatud 265 781 krooni väärtuses. Kaubamaja hoonet on renoveeritud 8 180 310 krooni ulatuses ja Selveri hoonet 412 278 krooni ulatuses.

(4) Pikaajalised finantsinvesteeringud ning tütar- ja sidusettevõtetega seotud kulud.

Tallinna Kaubamaja AS tütar- ja sidusettevõteteks 1997 aastal olid:

		Asukoht	Tegevusala	Tallinna KM osalus
Tütarettevõtte	AS A-Selver	Tallinn Punane tn.46	Jaekaubandus	100%
Tütarettevõtte	Tartu Kaubamaja AS	Tartu Riia tn.2	Jaekaubandus	57,15%
Tütarettevõtte	Tallinna Kaubamaja Suomi OY	Helsinki Kaisaniemen katu 3	Jaekaubandus	100%
Sidusettevõtte	Rävala Parkla AS	Tallinn Narva mnt.63	Parkimisteenus	50%

Aktsiad	Osalus %	Soetusmaksumus aasta algul	Bilansiline maksumus aasta algul	Soetused 1997	Korrigeeri -mine algbilansis	Kasum/ kahjum kapitaliosaluse meetodil	Soetusmaksumus aasta lõpul	Bilansiline maksumus aasta lõpul
				1)	2)	3)		

AS Tartu Kaubamaja	57.15	6 503 280	6 503 280	165 656	2 746 296	6 503 280	9 415 232
Tallinna Kaubamaja Suomi Oy	100	602 312	602 312	1 817 838	- 2 420 150	2 420 150	0
AS A-Selver	100	2 500 000	2 500 000	87 019	2 104 600	2 500 000	4 691 619
Rävala Parkla AS	50		5 000 000		-173 053	5 000 000	4 826 947
kokku		9 605 592	9 605 592	6 817 838	252 675	2 257 693	16 423 430
							18 933 798

1) Aruandeperioodil tehti täiendav investeering Tallinna Kaubamaja Suomi Oy aktsiakapitali. Osalus ei muutunud. Rävala Parkla AS aktsiakapitali investeeriti 5 miljonit krooni omandades osaluse 50% aktsiakapitalist.

2) Aruandeperioodi algsaldot on korrigeeritud vastavalt laiendatud kapitaliosaluse meetodile (EV Raamatupidamise Toimkonna juhend nr.9). Investeeringu bilansiline väärtus on võrdsustatud osalusega investeeringuobjekti omakapitalist 31.12.1996 seisuga. Erinevuse võrra on suurendatud eelmiste perioodide jaotamata kasumit.

	Osalus	Bilansiline maksumus 31.12.96	Investeeringuobjekti omakapital 31.12.96	Osalusele vastav omakapital	Erinevus
AS Tartu Kaubamaja	57.15%	6 503 280	11 669 180	6 668 936	165 656
AS A-Selver	100%	2 500 000	2 587 018	2 587 019	87 019

3) Investeeringute maksumust korrigeeriti investeeringuobjektide aruandeperioodi majandustulemusega. Investeering Tallinna Kaubamaja Suomi Oy-sse hinnati nullini. Ülejäänud osa investeeringuobjekti aruandeperioodi kahjumist summas 4 558 881 krooni on kajastatud võlgnevuses tütarettevõtetele.

Pikaajaliste nõuetena sidusettevõttele on esitatud laen AS Rävala Parklale summas 7 500 000 krooni. Laenu tagastamistähtjaks on 31.12.2006.a. intressimääraga 8% aastas.

(5) Potentsiaalne tulumaksu kohustus

-

Alates 01.01.1994 on ettevõtte kasutanud tulumaksuseaduse poolt pakutavat võimalust lükata põhivarade kiirema amortiseerimisega maksustamisel tulumaksu tasumist osaliselt tulevastesse aruandeperioodidesse. Raamatupidamisarvestuses ning maksustamisel kasutatavatest erinevatest põhivara amortiseerimispõhimõtetest tulenevalt on ettevõttel tekkinud potentsiaalne tulumaksukohustus, mis moodustas 31.12.1997 seisuga 7 768 244 krooni. Nimetatud summast tekkis 1997. aastal 1 092 118 krooni, 1996.aastal 4 000 939 krooni, ning aastatel 1994-1995 2 675 187 krooni. Aruandeaastal loobuti potentsiaalse tulumaksukohustuse bilansivälisest arvestusest. Kohustuse arvelevõtmisega korrigeeriti järgnevaid kirjeid:

-

Bilanss(passiva)(13)	1997	1996
Potentsiaalne tulumaksukohustus	+7 768 244	+6 676 126
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	- 6 676 126	- 2 675 187
Aruandeaasta puhaskasum	- 1 092 118	- 4 000 939

Kasumiaruanne(4)	1997	1996
Potentsiaalne tulumaksukohustus	+1 092 118	+4 000 939
Aruandeaasta puhaskasum	- 1 092 118	- 4 000 939

Tulenevalt ettevõtte investeerimisplaanidest tuleb potentsiaalse tulumaksukohustuse realiseerumist järgneval aruandeaastal lugeda suhteliselt ebatõenäoliseks, mistõttu nimetatud kohustus on esitatud pikaajalisena.

(6) Ettemakstud tulevaste perioodide kulud.

Bilansis on ettemakstud kulude real näidatud maksude ettemaksed ja muud ettemakstud kulud s.h.:

	1997	1996
Tollile makstud käibemaks	381 457	

Põhivarade ettemaksete käibemaksunõue	481 680	
Riikliku puhkusetootuse tagasinõue	14 259 10 692	
Muud ettemakstud kulud	220 152	315 019

(7) Varud

Aruandeaastal on tehtud varude allahindluseid ja kirjutatud kuludesse allahindluseid summas 1 832 178 krooni s.h.:

Riknenud toidukaubad	128 731
Kasutuskõlbmatuks muutunud tööstuskaubad	224 578
Tööstuskaupade osaline hooajaline allahindlus	1 478 869

(8) Lühi - ja pikaajalised võlakohustused

Võlausaldaja	Intressimäär	Tagastamise tähtaeg	Laenuvõlgnevus 31.12.1997 seisuga	1998.aastal tasumisele kuluv summa
Hansapank	8,3125%	30.04.1998.a.	11 920 000	11 920 000
Hansapank	9,5%	30.12.1998.a.	9 504 144	9 504 144
Hansapank	11,5%	27.01.1999.a.	6 500 000	5 000 000
Hansapank	9,5%	31.12.2001.a.	9 500 000	0
Laenude tagatiseks on Hüpoteek kinnistule Gonsiori tn.2.				

(9) Maksuvõlad

Bilansis on näidatud maksuvõlgnevused s.h.;

	1997	1996
Üksikisiku tulumaks	842 213	1 216 517
Ettevõtte tulumaks	6 962 093	933 000
Erisoodustustelt tulumaks	4 033	8 257
Käibemaks	4 847 480	4 286 736
Sotsiaalmaks	1 100 014	997 139
Ravikindlustusmaks	587 296	561 543
Kokku	14 343 129	8 003 192

1997. aastal on arvestatud ettevõtte tulumaksu summas 12 062 093 krooni. Ettevõtte poolt on tasutud aruandeaastal tulumaksu summas 5 100 000 krooni.

(10) Intressivõlad.

Intressivõlana on esitatud 1998.a. Hansapangale tasumisele kuuluvad periodiseeritud intressid summas 400 892 krooni.

(11) Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud.

Ettemakstud tulevaste perioodide tuludena on esitatud rentnikelt saadud ettemaksed. 1998. aastal realiseerub ettemaksetest renditulused 510 858 krooni ning aastatel 1999-2000 342 942 krooni.

(12) Aktsiakapital ja reservid, omakapitali liikumise aruanne.

Tallinna Kaubamaja AS aktsikapitali suuruseks 1997. aasta algbilansis oli 33 941 000 krooni ja lõppbilansis 67 882 000 krooni. Aruandeaasta jooksul toimus fondiemissioon, mille käigus emiteeriti juurde 3 394 100 aktsiat.

Aruandeaasta lõpul oli Tallinna Kaubamaja aktsiate arvuks 6 788 200 aktsiat, nimiväärtusega a`10 krooni. Aruandeaastal maksti välja dividendide summas 8 654 955 krooni.

1996. aasta puhaskasumist on moodustatud kohustuslik reservkapital summas 1 442 310 krooni. Muud reservid summas 565 111 krooni on moodustatud kulude arvelt enne 01.01.1995 jõustunud raamatupidamise seadust.

Omakapitali liikumise aruanne.

			1997		1996	
Aktsiakapital						
	Saldo aasta alguseks		33 941 000			33 941 000
	Fondiemissioon .	+ 33 941 000				
	Saldo aasta lõpuks		67 882 000			33 941 000
Aazhio						
	Saldo aasta alguseks		7 161 000			0
	Fondiemissioon	- 7 161 000				
	Saldo aasta lõpuks		0			7 161 000
Kohustuslik reserv						
	Saldo aasta alguseks		1 400 000			0
	Eraldised puhaskasumist	+ 1 442 310		+ 1 400 000		
	Saldo aasta lõpuks		2 842 310			1 400 000
Muud reservid						
	Saldo aasta alguseks		565 111			7 373 522

	Ümberhindluse reservi muutus			- 6 808 411	
	Saldo aasta lõpuks		565 111		565 111
<i>Elmiste perioodide jaotamata kasum</i>					
	Saldo aasta alguseks		59 426 548		40 012 753
	Eraldised reservkapitali	- 1 442 310		- 1 400 000	
	Dividendid	- 8 654 955		- 8 417 368	
	Fondiemissioon 1997.a.	- 26 780 000			
	Potentsiaalse tulumaksukohustuse			- 2 675 187	
	arvelevõtmine				
	Ümberhindluse reservi muutus			+ 6 808 411	
	Saldo aasta lõpuks		22 549 283		34 328 609
<i>Aruandeperioodi kasum</i>					
	Saldo aasta alguseks		0		0
	Saldo aasta lõpuks		34 752 451		25 097 939

(13) Bilansivälised kohustused.

Tallinna Kaubamaja on taganud oma tütarettevõtete Tallinna Kaubamaja Suomi Oy laenu Hansapangas summas 25 905 060 krooni ning AS A-Selveri arvelduskrediidi Hoiupangas summas 3 000 000 krooni .

1997.a. kasumi jaotamise ettepanek.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	22 549 283
1997.a. aruandeaasta kasum	34 752 451
Reservkapitali moodustamiseks	1 737 623
Dividendide jaotamiseks	6 788 200
Jaotuskõlbliku kasumi jääk pärast eraldisi	26 226 628

TALLINNA KAUBAMAJA AS NÕUKOGU JA JUHATUSE LIIKMETELE KUULUVATE EMITENDI AKTSIATE ARV 1997 MAJANDUSAASTA LÕPU SEISUGA

Toomas Luman esindab 216 258 TKM aktsiat (EE Grupp omab 20 000 aktsiat, E-Investeeringugrupi AS omab 3 558 770 aktsiat)

Jüri Käo esindab 286 239 TKM aktsiat (Norma Grupp omab 72 031 aktsiat, NG Kapital omab 420 aktsiat, E-Investeeringugrupi AS omab 3 558 770 aktsiat)

Indrek Neivelt omab 42 278 TKM aktsiat

esindab 21 150 TKM aktsiat (omab Veepöörise AS)

Peeter Tohver esindab 1 000 TKM aktsiat (omab abikaasa Küllike Tohver)

Ants Vasar omab 3 764 TKM aktsiat

SEOTUD ISIKUTEGA 1997 AASTAL SOORITATUD TEHINGUD:

Toomas Luman E-Inseneribüroo (omab 11%) lepingute maht 422 tuhat krooni.
Lepingute sisuks on kaubamaja ümberehituste projekteerimine.

	EE-Trans (omab 15%) lepingute maht 15 tuhat krooni. Lepingute sisuks kauba transport.
Ants Vasar	AS Rauleks (omab 25%) lepingute maht 600 tuhat krooni. AS Mercal A (omab 33%) lepingute maht 1 840 tuhat krooni. Lepingute sisuks on kauba sisseost.
Urmo Vallner	AS Valgusreklaam (omab 50%) lepingute maht 13 tuhat krooni. Lepingu sisuks on valgusreklaami valmistamine.
Kalev Toots	OÜ Probil (omab 50%) lepingute maht 400 tuhat krooni. Lepingu sisuks on kassasüsteemi ost.
Indrek Koolmeister krooni.	Advokaadibüroo Koolmeister ja Ko (omab 100%) lepingute maht 60 tuhat Lepingu sisuks on juriidiline nõustamine.

Tallinna Kaubamaja AS kinnitab, et kõik tehingud seotud osapooltega on sooritatud turuhinnas.

Urmo Vallner
Juhatuses liige
6 400 200