

Tallinna Kaubamaja AS

TALLINNA KAUBAMAJA AS

2008. aasta 9 kuu konsolideeritud vahearuanne

Sisukord

ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	10
KONSOLIDEERITUD BILANSS	11
KONSOLIDEERITUD 9 KUU KASUMIARUANNE	12
KONSOLIDEERITUD III KVARTALI KASUMIARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	15
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	16
LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE.....	17
Lisa 1 Konsolideeritud vahearuaude koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	17
Lisa 2 Raha ja pangakontod.....	18
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu.....	18
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded.....	18
Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	18
Lisa 6 Varud	18
Lisa 7 Tütarettevõtjate aktsiad.....	19
Lisa 8 Sidusettevõtjate aktsiad	22
Lisa 9 Muud pikaajalised nõuded.....	22
Lisa 10 Materiaalne põhivara	23
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 12 Võlakohustused	24
Lisa 14 Muud lühiajalised võlad	26
Lisa 15 Aktsiakapital	26
Lisa 16 Müügitulu	27
Lisa 17 Muud äritulud	27
Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud.....	27
Lisa 19 Tööjõukulud.....	28
Lisa 20 Finantstulud – ja kulud	28
Lisa 21 Ärikasum	28
Lisa 22 Segmentide aruandlus.....	29
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega.....	31

ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Tallinna Kaubamaja kontserni ettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on jae- ja hulgikaubandus ning renditegevus. Tallinna Kaubamaja kontsern annab tööd enam kui 3 300 töötajale.

Ettevõtja on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

Juriidiline aadress:	Gonsiori t. 2 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10223439
Majandusaasta algus:	01.01.2008
Majandusaasta lõpp:	31.12.2008
Vahearuaude perioodi algus:	01.01.2008
Vahearuaude perioodi lõpp:	30.09.2008
Audiitor:	Ernst&Young Baltic AS
Telefon:	37 26 673 200
Faks:	37 26 673 205
E-mail:	kaubamaja@kaubamaja.ee

TEGEVUSARUANNE

Tallinna Kaubamaja kontserni ettevõtjate peamised tegevusalad on jae- ja hulgikaubandus ning renditegevus.

Juhtimine

Tallinna Kaubamaja AS-i juhtimiseks valib vähemalt kord aastas toimuv Tallinna Kaubamaja aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte nõukogu, kes on vastavalt põhikirjale 3-6-liikmeline. Tallinna Kaubamaja AS-i nõukogu liikmeteks on Andres Järving (nõukogu esimees), Jüri Käo, Enn Kunila, Gunnar Kraft ja Meelis Milder. Nõukogu liikmed valitakse kolmeks aastaks. Praeguste nõukogu liikmete volitused lõpevad: Andres Järving 29.05.2009, Jüri Käo 29.05.2009, Enn Kunila 29.05.2009, Meelis Milder 29.05.2009 ja Gunnar Kraft 16.05.2010. Nõukogu planeerib aktsionäride koosolekute vahelisel perioodil ettevõtte tegevust, korraldab juhtimist ja teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu koosolekud toimuvad korraliselt vähemalt 11 korda aastas. Ettevõtte tegevuse igapäevaseks juhtimiseks valib nõukogu vastavalt Äriseadustikule Tallinna Kaubamaja AS-i juhatuse liikme(d). Juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek. Juhatuse liige valitakse põhikirja järgi tähtajaliselt kuni kolmeks aastaks. Juhatuse liikme ametiaja pikendamist ei või otsustada varem kui üks aasta enne ametiaja kavandatavat möödumist ja pikemaks ajaks, kui on seaduses või põhikirjas ettenähtud ametiaja ülemmäär. Praegu on Tallinna Kaubamaja AS-i juhatuse üheliikmeline. Juhatuse liikme Raul Puusepa ametiaega pikendati käesoleva aasta 6. märtsil ning tema volitused lõpevad 6. märtsil 2011.

Ettevõtte juhtimisel lähtutakse seadusest, põhikirjast, aktsionäride ja nõukogu koosolekute otsustest ja püstitatud eesmärkidest. Muudatuste tegemine põhikirjas toimub vastavalt Äriseadustikule, mille kohaselt põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 aktsionäride üldkoosolekul esindatud häältest. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse. Tallinna Kaubamaja AS-i põhikirjas ei ole suuremat häälteenamuse nõuet ja aktsiaseltsil on vaid üht liiki aktsiaid.

Ettevõtte struktuur

Kontserni kuuluvad seisuga 30. september 2008 järgmised ettevõtjad:

	Asukohamaa	Osalus 30.09.08	Osalus 31.12.07
A-Selver AS	Eesti	100%	100%
AS Tartu Kaubamaja	Eesti	100%	100%
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
SIA TKM Latvija	Läti	100%	100%
Selver Latvia SIA	Läti	100%	100%
OptiGroup Invest OÜ	Eesti	100%	100%
KIA Auto AS	Eesti	100%	100%
Ülemiste Autokeskus OÜ	Eesti	100%	100%
KIA Auto UAB	Leedu	100%	100%
Kia Automobiles SIA	Läti	100%	100%
OÜ TKM Beauty	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Beauty Eesti	Eesti	100%	100%
OÜ Suurtüki NK	Eesti	100%	0%
SIA Suurtüki	Läti	100%	0%
AS ABC King	Eesti	100%	0%
SIA ABC King	Läti	100%	0%
Rävala Parkla AS	Eesti	50%	50%

Majandusareng

2008. aasta esimesel üheksal kuul püsis tarbijahinnaindeksi muutus võrreldes 2007. aasta sama perioodiga 11% piires, olles madalaim septembris (10,5%) ja kõrgeim aprillis (11,4%). Jooksevhindades oli Statistikaameti andmetel jaekäibe kasv (ilma mootorsõidukite ja kütuse müügita) 2008. aasta 9 kuuga 6,3%. 2007. aasta samal perioodil oli see 22,1%.

Jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas esimesel üheksal kuul 13,0% (III kvartalis 10,9%). Jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus tööstuskaubad) vähenes eelmise aasta esimese üheksa kuuga võrreldes 2,3% (III kvartalis -6,4%). 2007. aastal kasvasid kolmel esimesel kvartalil mõlemad näitajad vastavalt 16,8% ja 16,0%. Seega on majanduskasvu pidurdumine eriti tuntav jaekaubanduses. Kõige rohkem vähenes esimesel üheksal kuul jaemüük kasutatud kaupade sektoris (-17,9%), olles suurim kukkuja ka III kvartalis. Olulist langust on III kvartalis tunda saanud veel majatarvete sektor (-10,1%) ning tekstiilitoodete sektor (-8,7%).

Majandustulemused**FINANTSNÄITAJAD 2007-2008**

Tuhandetes kroonides

Kontserni konsolideeritud vahearuanne	9 kuud		III kvartal			
	2008	2007	<i>Kasvu %</i>	2008	2007	<i>Kasvu %</i>
Müügitulu	4 716	4 181	13%	1 670	1 377	21%
Ärikasum	190	303	-37%	66	114	-42%
Puhaskasum	152	280	-46%	53	111	-52%
Omakapitali tootlus (ROE)	7,8%	19,6%		2,8%	7,8%	
Varade tootlus (ROA)	3,6%	10,1%		1,3%	4,0%	
Puhasrentaablus	3,2%	6,7%		3,2%	8,1%	
Brutorentaablus	24,5%	25,0%		24,7%	26,7%	
Maksevõime kordaja	1,02	0,95		1,02	0,95	
Võlakordaja	0,54	0,48		0,54	0,48	
Müügitulu töötaja kohta (miljon EEK)	1,46	1,54		0,50	0,49	
Varude käibekiirus	5,40	7,67		1,91	2,53	
AKTSIA						
Keskmine aktsiate arv (1000 tk)	40 729	40 729		40 729	40 729	
Omakapital aktsia kohta (EEK/aktsia)	48,22	36,42		48,22	36,42	
Aktsia sulgemishind (EEK/aktsia)	77,76	138,63		77,76	138,63	
Tulu aktsia kohta	3,7	6,9		1,3	2,7	
Keskmine töötajate arv	3 228	2 712		3 324	2 794	
Omakapitali osakaal	= Omakapital / bilansimaht * 100%					
Omakapitali tootlus (ROE)	= Puhaskasum / keskmine omakapital * 100%					
Varade tootlus (ROA)	= Puhaskasum / keskmine varade maht * 100%					
Müügitulu töötaja kohta	= Müügitulu / keskmine töötajate arv					
Varude käibekiirus (kordaja)	= Müügitulu / varud					
Puhasrentaablus	= Puhaskasum / müügitulu * 100%					
Brutorentaablus	= (Müügitulu - müüdüd kaupade kulu) / müügitulu					
Maksevõime kordaja	= Käibevara / lühiajalised kohustused					
Võlakordaja	= Kohustused kokku / bilansimaht					

Tallinna Kaubamaja kontserni 2008. aasta esimese üheksa kuu konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 4,7 miljardit krooni (301,4 miljonit eurot). Kontserni 2007. aasta esimese üheksa kuu müügitulu oli 4,2 miljardit krooni (267,2 miljonit eurot). Käibe kasv oli 13%. Puhaskasum vähenes eelmise aasta esimese kolme kvartaliga võrreldes 46%, ulatudes 151,7 miljoni kroonini (9,7 miljoni euroni), mis on 128,6 miljonit krooni (8,2 miljonit eurot) vähem kui 2007. aasta samal perioodil, mil puhaskasum oli 280,3 miljonit krooni (17,9 miljonit eurot). Kaubamajade ärisegmendi 2008. aasta esimese üheksa kuu müügitulu oli 1 098,6 miljonit krooni (70,2 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta esimese 9 kuuga võrreldes 4%.

Esimesel poolaastal kasumi kasvu pidurdanud tegurite mõju jätkus III kvartalis. Esimese üheksa kuu opereerimiskuludes kajastub 19,0 miljonit krooni (1,2 miljonit eurot) arenduskulusid, mida ei kapitaliseerita. 2007. aasta võrreldavad kulud olid 11,6 miljonit krooni (0,7 miljonit eurot). Olulist mõju avaldasid täielikult või osaliselt ümberehitustöödeks suletud Selveri kaupluste jätkuvad opereerimiskulud ning esimesel 9 kuul avamiseks ette valmistatud uute Selveri kaupluste avamiskulud. Kolmandas kvartalis avaldas kasumile survet jaekaubandusmahtude kasvu järsk pidurdumine. Muud tegurid kasumi vähenemisel olid kommunaal- ja tööjõukulude ootuspäraselt kiire kasv, 2007. aasta lõpus läbi viidud põhivara ümberhindlusest tingitud kulumi kasv ning kontserni eelmiste majandusaastate tulemuste põhjal väljamakstud dividendide tulumaksukulu summas 21,7 miljonit krooni (1,4 miljonit eurot, 2007: 11,5 miljonit krooni, 0,7 miljonit eurot).

Tallinna Kaubamaja kontserni bilansimaht 30. septembril 2008 oli 4,3 miljardit krooni (271,6 miljonit eurot), kasvades võrreldes 2007. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga 1,4 miljardit krooni (88,6 miljonit eurot). Varade ning omakapitali kasv oli 2008. aasta esimesel üheksal kuul vastavalt 28% ja 4%.

Esimese üheksa kuu lõpul ületas püsiklientide arv 327 tuhande kliendi piiri, kasvades üheksa kuuga 30%. Püsiklientide osatähtsus Kaubamajade ärisegmendi 9 kuu käibes oli jätkuvalt kõrge - 73%. Partner Krediidikaarte oli septembri lõpuks väljastatud üle 12 100.

Aktsiaturg

Tallinna Kaubamaja AS-i aktsia on noteeritud Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 19. augustist 1997. Emiteeritud on 40 729,2 tuhat ühte liiki nimelist aktsiat nominaalväärtusega 10 krooni. Aktsiad on vabalt võõrandatavad, põhikirjakohaseid piiranguid ei ole, samuti ei ole ettevõtte ja aktsionäride vahel väärtpaberite võõrandamise piiranguid. Aktsionäride omavahelistes lepingutes sätestatud väärtpaberite võõrandamise piiranguid ei ole teada. Otsest olulist osalust omab NG Investeeringud OÜ. Spetsiifilisi kontrolliõigusi andvaid väärtpabereid ei ole emiteeritud.

Tallinna Kaubamaja AS-i juhatuse liikmetel ei ole õigust aktsiaid emiteerida ja tagasi osta. Samuti ei ole ettevõttel juhatuse ega töötajatega kokkuleppeid, milles sätestataks hüvitised seoses VpTS 19' peatükis sätestatud ülevõtmisega.

2007. aasta septembri lõpus 138,63 krooni maksnud aktsia hind langes aastaga 2008. aasta kolmanda kvartali lõpuks 77,76 kroonile, seega ligikaudu 44%. 2008. aasta algul maksis Tallinna Kaubamaja aktsia 122,04 krooni.

Vastavalt 14. aprillil 2008 avaldatud üldkoosoleku kokkukutsumise teatele tegi ettevõtte juhtkond ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 2 krooni aktsia kohta. Üldkoosolek oli ettepanekuga nõus.

Aksia hind Eesti kroonides ning kauplemisstatistika Tallinna Börsil 01.01.2008 kuni 30.09.2008

Kaubamajad

Kaubamajade ärisegmendi 2008. aasta esimese üheksa kuu müügitulu oli 1 098,6 miljonit krooni (70,2 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta esimese 9 kuuga võrreldes 4%, vaatamata tööstuskaupade jaemüügi vähenemisele Eestis tervikuna. Kaubamajade puhaskasum 2008. aasta esimesel üheksal kuul oli 85,9 miljonit krooni (5,5 miljonit eurot), jäädes aastatagusele saavutusele alla 10,1 miljonit krooni (0,6 miljonit eurot). Kaubamaja kasumit on negatiivselt mõjutanud sarnaselt poolaasta tulemusega laienemiseks kasutatud finantseerimis- ja kommunaalkulude kasv.

2007. aasta sügisel asutatud tüdarettevõtte OÜ TKM Beauty jätkas ettevalmistavaid tegevusi uue I.L.U. kaubamärgi all tegutseva ilupoodide keti käivitamiseks. Kaupluste avamine sõltub eelkõige kaubanduskeskuste käivitamise ajagraafikust. Esimese kaupluse avamine 2008. aasta hilissügisel Pärnus lükkub edasi 2009. aasta kevadesse tulenevalt arendaja viivitusest. Tartus on keskuse arendajatega allkirjastatud rendileping. Tallinnas jääb kaupluste avamine Rocca al Mare Kaubanduskeskuses ja Kristiine Keskuses 2009. aasta II poolaastasse. Esimene kauplus Lätis on planeeritud avada 2010. aastal.

Selverid

Selveri 2008. aasta 9 kuu netokäive oli 3,0 miljardit krooni (194,7 miljonit eurot), mis on 14% enam kui eelmise aasta samal perioodil. Selveri eelmise aasta võrreldava perioodi käive oli 2,7 miljardit krooni (171,2 miljonit eurot).

Kaupade 9 kuu jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas 13,0%. Selveri turuosa selles sektoris oli vastaval perioodil 14,6% ja eelmise aasta võrreldaval perioodil 14,5%.

Selveri 9 kuu netokäive müügipinna ruutmeetrile oli 6,8 tuhat krooni kuus, mis on 8% vähem kui eelmise aasta vastav näitaja samal perioodil. Langus on tingitud uute kaupluste madalamast müügiefektiivsusest käivitumisperioodil ning ümberehituste ajaks osaliselt või täielikult suletud kaupluste müügitegevuse häiritusest.

Käesoleval aastal avati 7 uut kauplust: veebruaris Narvas, märtsis Kohtla-Järvel, mais Hiiumaal, juunis Tallinnas Mustamäel, juulis Põlvas ja Pärnus ning augustis Paines. Kokku lisandus 10 856 m² müügipinda. Samuti tehti ümberehitustöid 4 kaupluse müügipinna laiendamiseks: Tallinnas Järve ja Pirita Selveris, Rakveres Krooni Selveris ning Tartus Anne Selveris. Kokku lisandus uute kaupluste ja olemasolevate kaupluste juurdeehituste tulemusena 18 437 m² müügipinda.

Selveri maksueelne 9 kuu puhaskasum oli 2008. aastal 73,7 miljonit krooni (4,7 miljonit eurot), mis on 82,5 miljonit krooni (5,3 miljonit eurot) vähem kui 2007. aasta samal perioodil. Puhaskasumile avaldasid negatiivset mõju ulatuslikud ümberehitustööd, mille tõttu olid klientidele suletud Pirita ja Anne Selver poolteist kuud ning Krooni Selver kaks nädalat. Järve Selveris kestsid ümberehitustööd neli kuud, mille tulemusena oli müügitgevus häiritud. Samuti mõjutasid puhaskasumit sellel aastal avatud 7 uue kaupluse ning Läti tütaretevõtte käivitamiskulud.

Kinnisvarad

Kinnisvarade ärisegmendi 2008. aasta esimese 9 kuu müügitulu oli 89,9 miljonit krooni (5,7 miljonit eurot) ning võrreldes 2007. aasta sama perioodiga suurenes müügitulu 23%. Kinnisvarade ärisegmendi 2008. aasta esimese 9 kuu müügitulu ilma segmentidevahelise müügita oli 30,3 miljonit krooni (1,9 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1%.

Üheksa kuu puhaskasum oli 22,3 miljonit krooni (1,4 miljonit eurot), kahanedes võrreldes eelneva aastaga 8,7 miljonit krooni ehk 28%. Puhaskasumi kahanemine tuleneb finantskulude ja põhivara kulumi kasvust.

Märtsis avati Kohtla-Järve Selver Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS-i arendatud hoones. Aprillis sõlmiti peatöövõtuleping AS-iga Eesti Ehitus Selveri kaubandushoone ehitamiseks Keilas. Ehitustööd on kavas lõpetada oktoobris. Mais lõpetati plaanipäraselt Hiiumaa Selveri ehitus. Juunis valmis plaanitud ajal Pirita Selveri laiendus. Juulis lõppesid Pärnus Ülejõe Selveri ehitustööd ja kauplus avati juuli lõpus. Augustis valmis Selver Paides, kauplus avati augusti lõpus. Juulis sõlmiti peatöövõtuleping KMG Ehitusega Kakumäe Selveri ehituseks, mille lõpptähtajaks on planeeritud järgmise aasta veebruar.

Alustati ehitustöid kaubanduskeskuste avamiseks Lätis. Ogresse rajatava kaubanduskeskuse peatöövõtja on SIA „Orions Celtniecības kompānija”, ehitustööde lõpp on planeeritud käesoleva aasta detsembrisse. Rezekne kaupluse peatöövõtja on SIA „Būvuzņēmums STATS”, ehitustööd on kavas lõpetada selle aasta novembris. Mõlema kaupluse põhirentnik on Selver.

Autokaubandus

Autokaubanduse ärisegmendi 2008. aasta 9 kuu müügitulu oli 437,0 miljonit krooni (27,9 miljonit eurot). Üheksa kuuga müüdi 1719 uut sõidukit, mis on 113 sõidukit rohkem kui aasta varem samal perioodil. KIA sõiduauto turuosa Baltikumis on 3,3%, kasvades võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 23%.

2008. aasta üheksal kuul langes Eesti autoturg 16%, kolmandas kvartalis oli langus 25%. Sellest hoolimata kasvas KIA müük vastavalt 19% ja 4%, saavutades sellega perioodi lõpuks turuosaks 3,3%. Läti turg tegi esimese üheksa kuuga läbi suurima kukkumise – koguni 34%. KIA sõidukite müük langes pisut vähem – 26%. KIA turuosa Lätis oli esimese 9 kuu lõpus 3,1%. 2008. aasta I kvartalil järsu kasvuhüppe teinud Leedu sõiduautode turg pidurdus II kvartalis veidi ja pöördus langusse III kvartalis, saavutades 9 kuu kasvaks 14%. KIA müüdnud autode hulk püsis aga kasvutrendil, saavutades 9 kuu kasvaks 74%. KIA omab Leedu sõiduautoturust 3,8%. Juunis avati uus esinduslik autosalong Vilniuses, mis ühelt poolt tõi kaasa käivituskulud ning kasumi languse, kuid teisalt võimaldab edaspidi kasvatada nii kliendibaasi kui ka kasumit.

Esimese 9 kuu suure müügi kasvu peamisteks põhjusteks olid C-segmendi mudeli KIA cee'd ja cee'd SW väga head müügitulemused terves Baltikumis. KIA cee'd valiti 2007. aastal Leedus aasta autoks, Eestis ja Lätis saavutati aasta auto valimistel aga kõrge teine koht.

Autokaubanduse 9 kuu kahjum ulatus 2,4 miljoni kroonini (-0,2 miljoni euroni), 2007. aasta üheksa kuuga saavutati kasum 8,5 miljonit krooni (0,54 miljonit eurot). Turuosa suurenemisel on lõivu makstud marginaalide languse ning reklaamikulude kasvuga. 2007. aasta lõpus Läti autoturu suure kahanemisega kokku langenud KIA Auto AS-i tütarfirma SIA KIA Automobiles asutamine ja turule sisenemine ning sellega seotud kulude kasv tõi esimesel 9 kuul kaasa oodatust kesisemad kasuminumbrid. KIA saavutatud turuosa lubab edaspidi loota paremat majandustulemust.

Jalatsikaubandus

Alates 1. aprillist 2008 Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvate OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtüki käibe osa 9 kuu kontserni käibes oli 51,9 miljonit krooni (3,3 miljonit eurot). Tänapäevaks on Suurtüki jalatsiäriil Eestis ja Lätis kokku 20 kauplust, kontserni kuulumise ajal on avatud 2 uut kauplust. Selle aasta neljandas kvartalis suletakse Väike-Karja kauplus Tallinnas. Kontserni kuuludes on ettevõtte teeninud kahjumit 6,3 miljonit krooni (0,4 miljonit eurot). Tulemust on mõjutanud uute kaupluste avamised ja aastate jooksul kumulatiivselt kasvanud vanad kaubavarud, mida on realiseeritud suurte allahindlustega suvehooaja lõpus ja lõpumüügil Väike-Karja kaupluses.

30. juunil 2008 soetas Tallinna Kaubamaja kontsern ettevõtte ABC King AS koos tema tütar-ettevõttega ABC King SIA ja OÜ ABC Saare kingakauplustega. Ettevõttele kuulus kolmanda kvartali lõpuks Eestis ja Lätis kokku 16 kauplust. ABC King ettevõtete käibe osa kontsernis on 50,5 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot) ja kasum 1,0 miljonit krooni (0,6 miljonit eurot). Kasumit on oluliselt mõjutanud avamiskulutused uutesse kauplustesse Tasku Keskuses Tartus ja Põhjakeskuses Rakveres ning oktoobris avatavasse Auriga Keskusesse Saaremaal.

Alustatud on jalatsikaupluste kontseptsioonide moderniseerimise ning brändiuuendustega; tähtsaks on seatud 2009. aasta teine pool. Samuti on alustatud eeltöid ja tehtud investeeringuid kingaäride koondamiseks ühe katuse alla uues kontori- ja laohoones Tallinnas eesmärgiga parandada juhtimist, leida sünergiat kingaäride efektiivsuse tõstmiseks, kulude kokkuhoiuks ja tulemuste parandamiseks järgmistel hooaegadel.

Personal

Tallinna Kaubamaja kontserni keskmine töötajate arv 2008. aasta esimesel üheksal kuul oli 3 228, kasvades üheksa kuuga 14% ning võrreldes 2007. aasta esimese üheksa kuuga 19%. Tööjõukulud kokku (palgakulu ja sotsiaalmaksukulu) olid 474,2 miljonit krooni (30,3 miljonit eurot) kasvades eelneva aasta sama perioodiga võrreldes 32%.

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Juhataja kinnitus konsolideeritud raamatupidamise vahearuandele

Juhataja kinnitab lehekülgedel 10 kuni 32 toodud Tallinna Kaubamaja AS-i 2008. aasta III kvartali ja 9 kuu auditeerimata konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhataja kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtja ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Tallinna Kaubamaja AS ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.



Raul Puusepp
Juhataja

Tallinn, 17. november. 2008.a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS

tuhandetes kroonides/eurodes

		30. september 2008		31. detsember 2007	
	Lisa	EEK	EUR*	EEK	EUR*
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	2	45 201	2 889	282 635	18 064
Nõuded ostjate vastu	3	77 342	4 943	50 966	3 257
Muud nõuded	4	27 900	1 784	50 755	3 244
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	5	46 259	2 956	20 133	1 287
Varud	6	873 986	55 858	519 630	33 209
Käibevara kokku		1 070 688	68 430	924 119	59 061
Põhivara					
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	5	36 931	2 360	37 291	2 383
Sidusettevõtjate aktsiad	8	16 469	1 053	14 201	908
Muud pikaajalised nõuded	9	2 828	181	2 828	181
Materiaalne põhivara	10	2 930 797	187 312	2 300 878	147 053
Immateriaalne põhivara		69 852	4 464	0	0
Firmaväärtus(<i>goodwill</i>)		121 783	7 783	49 388	3 156
Immateriaalne põhivara kokku	11,7	191 635	7 783	49 388	3 156
Põhivara kokku		3 178 660	203 153	2 404 586	153 681
VARAD KOKKU		4 249 348	271 583	3 328 705	212 742
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	12	225 513	14 413	120 626	7 709
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		7 926	507	11 673	745
Võlad tarnijatele		698 814	44 663	611 454	39 080
Muud lühiajalised võlad	14	116 703	7 458	166 756	10 657
Lühiajalised kohustused kokku		1 048 956	67 041	910 509	58 191
Pikaajalised kohustused					
Võlakohustused	12,13	1 234 848	78 920	522 214	33 375
Pikaajalised eraldised		1 647	105	2 075	132
Pikaajalised kohustused kokku		1 236 495	79 025	524 289	33 507
KOHUSTUSED KOKKU		2 285 451	146 066	1 434 798	91 698
Omakapital					
Aktiivkapital	15	407 292	26 031	407 292	26 031
Kohustuslik reservkapital		40 729	2 603	40 729	2 603
Põhivara ümberhindluse reserv		733 306	46 867	759 721	48 555
Jaotamata kasum		782 817	50 032	686 155	43 854
Konverteerimise erinevused		-247	-16	10	1
OMAKAPITAL KOKKU		1 963 897	125 517	1 893 907	121 044
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 249 348	271 583	3 328 705	212 742

* Aruanded esitatakse eurodes (EUR) lugejatele täiendava teabena.

KONSOLIDEERITUD 9 KUU KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides/eurodes, 9 kuu kohta

	Lisa	9 kuud 2008		9 kuud 2007	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
Äritulud					
Müügitulu	16	4 716 246	301 423	4 181 198	267 227
Muud äritulud	17	117 503	7 509	90 814	5 803
Müüdid kaupade kulu		-3 559 099	-227 468	-3 136 776	-200 477
Mitmesugused tegevuskulud	18	-501 878	-32 076	-383 100	-24 484
Tööjõukulud	19	-474 232	-30 309	-358 740	-22 928
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	-99 635	-6 368	-75 145	-4 803
Muud ärikulud		-8 558	-546	-14 913	-953
Ärikasum		190 347	12 165	303 338	19 385
Finantskulud	20	-23 312	-1490	-27 073	-1730
Finantstulud	20	4 056	259	14 146	904
Finantstulud sidusettevõtjate aktsiatelt	8	2 268	145	1 356	87
Finantstulud ja-kulud kokku		-16 988	-1 086	-11 571	-739
Kasum enne tulumaksustamist		173 359	11 079	291 767	18 646
Tulumaks	15	-21 653	-1 384	-11 487	-734
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM		151 706	9 695	280 280	17 912

* Aruanded esitatakse eurodes (EUR) lugejatele täiendava teabena.

KONSOLIDEERITUD III KVARTALI KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides/eurodes , III kvartali kohta

	Lisa	III kvartal 2008		III kvartal 2007	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
Äritulud					
Müügitulu	16	1 670 083	106 738	1 377 214	88 020
Muud äritulud	17	41 566	2 656	33 218	2 122
Müüdüd kaupade kulu		-1 256 958	-80 334	-1 009 880	-64 543
Mitmesugused tegevuskulud	18	-173 975	-11 119	-124 141	-7 933
Tööjõukulud	19	-173 992	-11 120	-130 679	-8 352
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-38 634	-2 469	-25 435	-1 626
Muud ärikulud		-1 711	-108	-5 819	-372
Ärikasum		66 379	4 244	114 478	7 316
Finantskulud	20	-13 643	-872	-8 709	-557
Finantstulud	20	0	0	4 712	301
Finantstulud sidusettevõtjate aktsiatelt		715	46	440	28
Finantstulud ja-kulud kokku		-12 928	-826	-3 557	-228
Kasum enne tulumaksustamist		53 451	3 418	110 921	7 088
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM		53 451	3 418	110 921	7 088

* Aruanded esitatakse eurodes (EUR) lugejatele täiendava teabena.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes kroonides/eurodes, 9 kuu kohta

	Lisa	9 kuud 2008		9 kuud 2007	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST					
Puhaskasum		151 706	9 696	280 280	17 913
Korrigeerimised:					
Dividendide tulumaks	15	21 653	1 384	11 487	734
Intressikulu	20	23 312	1 490	27 073	1 730
Intressitulu	20	-4 056	-259	-14 146	-904
Põhivara kulum ja väärtuste langus	10,11	99 635	6 368	75 145	4 803
Kasum(kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	10	94	6	46	3
Kapitaliosaluse meetodi mõju	8	-2 268	-145	-1 356	-87
Varude muutus		-312 036	-19 945	-231 993	-14 827
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-18 237	-1 166	15 863	1 014
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		21 811	1 396	150 646	9 628
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		-18 386	-1 175	313 046	20 007
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST					
Materiaalse põhivara soetus (v.a kapitalirent)	10	-718 530	-45 922	-288 108	-18 413
Materiaalse põhivara müük	10	1 318	84	99	6
Tütarettevõtte aktsiate soetamine	7	-53 980	-3 450	-47 313	-3 023
Pikaajaliste investeeringute soetamine	7	-177 987	-11 375	0	0
Sidusettevõtjatele antud laenude tagasimaksed		2 250	144	1 500	96
Saadud intressid		4 722	302	16 325	1 042
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-942 207	-60 217	-317 497	-20 292
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST					
Saadud laenud	12	1 233 741	78 850	0	0
Saadud laenude tagasimaksed	12	-432 747	-27 658	-46 451	-2 969
Võlakirjade tagasiosmine		0	0	-49 069	-3 136
Makstud dividendid	15	-81 458	-5 206	-40 729	-2 603
Dividendide tulumaks	15	-21 653	-1 384	-11 487	-734
Arvelduskrediidi saldo muutus		49 671	3 175	0	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-3 366	-215	-3 144	-201
Makstud intressid		-20 772	-1 328	-26 747	-1 709
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		723 416	46 234	-177 627	-11 352
Konverteerimise erinevused		-257	-17	0	0
KOKKU RAHAVOOD		-237 434	-15 175	-182 079	-11 637
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		282 635	18 064	374 931	23 962
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	45 201	2 889	192 852	12 325
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-237 434	-15 175	-182 079	-11 637

* Aruanded esitatakse eurodes (EUR) lugejatele täiendava teabena.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes kroonides

	Aksia- kapital	Ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevused	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	407 292	492 014	7 269	337 215	-20	1 243 770
Maa ja ehitiste ümberhindlus	0	280 000	0	0	0	280 000
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	-12 293	0	12 293	0	0
Konverteerimiserinevuse muutus	0		0	0	30	30
Kokku otse omakapitalis kajastatud perioodi tulud ja kulud	0	267 707	0	12 293	30	280 030
Aruandeperioodi kasum	0		0	410 836	0	410 836
Kokku perioodi tulud ja kulud	0	267 707	0	423 129	30	690 866
Kohustusliku reservkapitali muutus	0	0	33 460	-33 460	0	0
Väljamakstud dividendid	0	0	0	-40 729	0	-40 729
Saldo seisuga 31.12.2007	407 292	759 721	40 729	686 155	10	1 893 907
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	-26 415	0	26 415	0	0
Konverteerimiserinevuse muutus	0	0	0	0	-257	-257
Kokku otse omakapitalis kajastatud perioodi tulud ja kulud	0	-26 415	0	26 415	-257	-257
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	151 706	0	151 706
Kokku perioodi tulud ja kulud	0	-26 415	0	178 121	-257	151 449
Väljamakstud dividendid				-81 459		-81 459
Saldo seisuga 30.09.2008	407 292	733 306	40 729	782 817	-247	1 963 897

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	Aksia- kapital	Ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevused	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	26 031	31 445	465	21 552	-1	79 491
Maa ja ehitiste ümberhindlus	0	17 895	0	0	0	17 895
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	-786	0	786	0	0
Konverteerimiserinevuse muutus	0	0	0	0	2	2
Kokku otse omakapitalis kajastatud perioodi tulud ja kulud	0	17 110	0	786	2	17 897
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	26 257	0	26 257
Kokku perioodi tulud ja kulud	0	17 110	0	27 043	2	44 154
Kohustusliku reservkapitali muutus	0	0	2 138	-2 138	0	0
Väljamakstud dividendid	0	0	0	-2 603	0	-2 603
Saldo seisuga 31.12.2007	26 031	48 555	2 603	43 853	1	121 044
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	-1 688	0	1 688	0	0
Konverteerimiserinevuse muutus	0	0	0	0	-16	-16
Kokku otse omakapitalis kajastatud perioodi tulud ja kulud	0	-1 688	0	1 688	-16	-16
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	9 696	0	9 696
Kokku perioodi tulud ja kulud	0	-1 688	0	11 384	-16	9 679
Väljamakstud dividendid				-5 206		-5 206
Saldo seisuga 30.09.2008	26 031	46 867	2 603	50 032	-16	125 517

*Aruanded esitatakse eurodes (EUR) lugejatele täiendava teabena. Täpsem info omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 15.

LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Lisa 1 Konsolideeritud vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tallinna Kaubamaja AS (ettevõtja) ja tema tütaretevõtjad (koos kontsern) on jaekaubanduse ja renditegevusega seotud teenuste osutamisega tegelevad ettevõtjad, mis tegutsevad Eestis, Lätis ja Leedus. Tallinna Kaubamaja AS on 18. oktoobril 1994 Eesti Vabariigis registreeritud äriühing. Tallinna Kaubamaja AS-i aktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

Koostamise alused

Tallinna Kaubamaja konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, samuti vastavalt IASB välja antud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele. Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid, nagu 31.12.2007 lõppenud majandusaasta aastaaruandes.

Konsolideeritud aruande alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud ka eurodes, mis on konverteeritud originaalfinantsnäitajatest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud 1 euro = 15,6466 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid.

Juhataja hinnangul kajastab Tallinna Kaubamaja AS-i 2008. aasta 9 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtja majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Sularaha kassas	4 601	4 966
Pangakontod	33 054	262 021
Raha teel	7 546	15 648
Kokku raha ja pangakontod	45 201	282 635

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Nõuded ostjate vastu	64 168	16 281
Kaardimaksed	13 174	34 685
Kokku nõuded ostjate vastu	77 342	50 966

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Hankijatelt saadaolevad boonused	2 450	39 672
Lühiajalised nõuded sidusettevõtja vastu (lisa 9)	2 750	5 000
Muud lühiajalised nõuded	22 700	6 083
Kokku muud lühiajalised nõuded	27 900	50 755

Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Käibemaks	33 583	10 610
Maksude ettemaksed kokku	33 583	10 610
Rendikulude ettemaks	2 355	5 603
Muud ettemakstud kulud	10 321	3 920
Lühiajalised ettemakstud kulud kokku	46 259	20 133
Pikaajaline rendikulude ettemaks	36 931	37 291
Pikaajalised ettemakstud kulud kokku	36 931	37 291

Lisa 6 Varud

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Ostetud kaubad müügiks	861 946	509 065
Tooraine ja materjal	9 418	7 620
Ettemaks kaupade eest	2 622	2 945
Kokku varud	873 986	519 630

Lisa 7 Tütarettevõtjate aktsiad

tuhandetes kroonides, seisuga 30. september
Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus	Soetus- maksumus	Soetus- aasta
A-Selver AS	Tallinn Pärnu mnt.238	Jaekaubandus	100%	22 000	1996.a
	Tartu Riia 2	Jaekaubandus	100%	15 849	1996.a
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn, Gonsiori 2	Kinnisvara haldamine	100%	46 285	1999.a
OptiGroup Invest OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Kaubandus-ja finantstegevus	100%	40	2007.a
<i>OptiGroup Invest OÜ tütarettevõtte:</i>					
KIA Auto AS	Tallinn Ülemiste tee 1	Jaekaubandus	100%	79 400	2007.a
<i>KIA Auto AS tütarettevõtted:</i>					
Ülemiste Autokeskus OÜ	Tallinn Ülemiste tee 1	Jaekaubandus	100%		2007.a
KIA Automobiles SIA	Riga Pulkeveza Brieza 31	Jaekaubandus	100%	90	2007.a
KIA Auto UAB	Vilnius Jasinskoe 14	Jaekaubandus	100%		2007.a
<i>AS Tartu Kaubamaja tütarettevõtted:</i>					
TKM Beauty OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%		2007.a
<i>TKM Beauty OÜ tütarettevõtte:</i>					
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%		2007.a
AS ABC King	Tallinn Pärnu mnt 139E	Jaekaubandus	100%	177 987	2008.a
<i>AS ABC King tütarettevõtte:</i>					
ABC King SIA	Riga Ieriku ila 3	Jaekaubandus	100%		2008.a
OÜ Suurtüki NK	Tallinn Ehitajate tee 110	Jaekaubandus	100%	55 017	2008.a
<i>OÜ Suurtüki NK tütarettevõtte:</i>					
SIA Suurtüki	Riga Tomsona iela 30-86	Jaekaubandus	100%	13 973	2008.a
<i>Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS tütarettevõtted:</i>					
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ		Kinnisvara haldamine	100%		2004.a
SIA TKM Latvija		Kinnisvara haldamine	100%		2006.a
<i>A-Selver AS tütarettevõtte:</i>					
Selver Latvia SIA		Jaekaubandus	100%		2006.a
Tütarettevõtete soetusmaksumus 30.09.2008				410 641	

Äriühendused 2007. aastal:

Soetused 2007. aastal

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Omandamise aeg	Osaluse %
Ülemiste Autokeskus OÜ	Eesti	Jaekaubandus	31.03.2007	100%
KIA Auto UAB	Leedu	Jaekaubandus	31.03.2007	100%
KIA Auto AS	Eesti	Jaekaubandus	31.03.2007	100%

Soetusmaksumus jaguneb omandamise hetkel (31. märts 2007) KIA Auto AS-i varadele ja kohustustele järgnevalt:

	KIA Auto AS-i varad ja kohustused enne soetust	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	KIA Auto AS-i varad ja kohustused pärast soetust
Raha	1 306	0	1 306
Muu käibevara	125 933	0	125 933
Materiaalne põhivara	21 320	7 580	28 900
Firmaväärtus	0	49 388	49 388
Kohustused	-126 127	0	-126 127
Soetusmaksumus	22 432	56 968	79 400

Äriühendused 2008. aastal:

Soetused 2008. aastal

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Omandamise aeg	Osaluse %
OÜ Suurtüki NK	Eesti	Jaekaubandus	01.04.2008	100%
SIA Suurtüki	Läti	Jaekaubandus	01.04.2008	100%
AS ABC King	Eesti	Jaekaubandus	01.07.2008	100%
ABC King SIA	Läti	Jaekaubandus	01.07.2008	100%

Soetusmaksumus jaguneb omandamise hetkel (01. aprill 2008) OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtüki varadele ja kohustustele järgnevalt:

	OÜ Suurtüki NK ning SIA Suurtüki varad ja kohustused enne soetust	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	OÜ Suurtüki NK ning SIA Suurtüki varad ja kohustused pärast soetust
Raha	4 873	0	4 873
Muu käibevara	56 945	0	56 945
Materiaalne põhivara	2 910	0	2 910
Firmaväärtus	0	44 047	44 047
Kohustused	-39 785	0	-39 785
Soetusmaksumus	24 943	44 047	68 990

Soetusmaksumus jaguneb omandamise hetkel (30. juuni 2008) AS-i ABC King ja ABC King SIA varadele ja kohustustele järgnevalt:

	AS-i ABC King ning ABC King SIA varad ja kohustused enne soetust	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	AS-i ABC King ning ABC King SIA varad ja kohustused pärast soetust
Raha	10 496	0	10 496
Muu käibevara	60 469	0	60 469
Materiaalne põhivara	4 136	0	4 136
OÜ ABC Saare varad	15 921	0	15 921
Firmaväärtus (lisa 11)	0	28 348	28 348
Kaubamärk (lisa 11)	0	54 601	54 601
Kasulikud rendilepingud	0	16 900	16 900
OÜ ABC Saare kohustused	-215	0	-215
Kohustused	-12 669	0	-12 669
Soetusmaksumus	78 138	99 849	177 987

Aruandeperioodil suurendati Kia Automobiles SIA osakapitali 45 tuhande krooni võrra. Seisuga 30. juuni 2008 kujunes Kia Automobiles SIA osakapitali suuruseks 90 tuhat krooni.

1. aprillil 2008 osteti jalatsikaubandusega tegelev ettevõtte OÜ Suurtüki NK koos tema Lätis asuva tütarfirmaga SIA Suurtüki, omandades mõlemas ettevõttes 100% osaluse. Tehingu käigus tekkis firmaväärtus 44 047 tuhat krooni, mis on seotud OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtüki tuleviku rahavoogudega.

30.juunil 2008 omandas Tallinna Kaubamaja kontsern 100%-lise osaluse AS-is ABC King koos tema 100%-lise tütaretevõttega SIA ABC King. Nimetatud tehinguga omandati ka ABC Saare OÜ kingaäri ja kauplused. Tehingu käigus tekkis firmaväärtus 28 348 tuhat krooni, mis on seotud AS-i ABC King ja ABC King SIA tuleviku rahavoogudega. Immateriaalset põhivara tekkis 71 501 tuhat krooni, millest kasulikud rendilepingud moodustavad 16 900 tuhat krooni ja kaubamärk 54 601 tuhat krooni .

Firmaväärtusi ja kaubamärki testiti bilansipäeva seisuga. Kaetav väärtus leiti ettevõtete kasutusväärtusest läbi viie aasta tuleviku rahavoogude projektsiooni. Kasutatud diskontomäär firmaväärtustel 16% ja kaubamärgil 12%. Väärtuste testi tulemusena leiti, et rahavoogude nüüdisväärtus katab ära nii firmaväärtuste, kaubamärgi, kasulike rendilepingute kui ka tütaretevõtte netovara väärtuse (OÜ Suurtüki NK, SIA Suurtüki). Analüüsis kasutatud eeldused põhinevad grupi eelneval kogemusel.

OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtüki soetamisel tasuti rahas 67 084 tuhat krooni. OÜ Suurtüki NK ja SIA Suurtüki ostmisel oli raha nende pangakontodel 4 873 tuhat krooni. Lisaks tasuti soetamisel 1 906 tuhat krooni, mis koosnes tehingu ettevalmistamise kuludest.

AS-i ABC King ja ABC King SIA soetamisel tasuti rahas 177 987 tuhat krooni. AS-i ABC King ja ABC King SIA ostmisel oli raha nende pangakontodel 10 496 tuhat krooni. Aruandeperioodil on AS-i ABC King ja ABC King SIA soetamisel tekkinud immateriaalse põhivara kulum 1 649 tuhat krooni (lisa 11).

28. aprillil 2008 asutati AS Tartu Kaubamaja tütaretevõtte TKM Shoes OÜ osakapitaliga 40 tuhat krooni. Vastavalt 11. juulil 2008. aastal sõlmitud lepingule ühinesid AS-i Tallinna Kaubamaja 100%-lised tüharetevõtted TKM Shoes OÜ ja ABC King AS. Tehingu eesmärgiks oli korrastada ettevõtete juriidilist struktuuri ning koondada edaspidi jalatsikaubanduse ärisegmendi tegevus Eestis ühe äriühingu alla.

Lisa 8 Sidusettevõtjate aktsiad

Tallinna Kaubamaja AS omab osalust Rävalla Parkla AS-is, mis osutab Tallinnas parkimismaja teenuseid.

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Aktsiate arv aasta lõpus / (alguses)	501 / (501)	501 / (501)
Osalus % aasta lõpus / (alguses)	50 / (50)	50 / (50)

Aasta alguses

Soetusmaksumus	6 500	6 500
----------------	-------	-------

Osalus investeerimisobjekti

omakapitalis	14 201	11 429
---------------------	---------------	---------------

Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum

	2 268	2 772
--	-------	-------

Aruandeperioodi lõpus

Soetusmaksumus	6 500	6 500
----------------	-------	-------

Osalus investeerimisobjekti

omakapitalis	16 469	14 201
---------------------	---------------	---------------

Sidusettevõtja Rävalla Parkla AS finantsinformatsioon:

	30. september 2008	31. detsember 2007
Varad	61 794	63 629
Kohustused	28 881	35 235
Tulud	6 602	8 590
Kasum	4 536	5 545

Lisa 9 Muud pikaajalised nõuded

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Nõuded sidusettevõtja vastu (lisa 4)	5 578	7 828
<i>Tagasimakstav:</i>		
kuni 12 kuud	2 750	5 000
vahemikus 1 kuni 5 aastat	2 828	2 828
Intressimäär	6%	6%
Tagasimakse tähtaeg	2010	2010

Nõude õiglane väärtus ei erine oluliselt tema bilansilisest väärtusest.

Lisa 10 Materiaalne põhivara

tuhandetes kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ette- maksed materiaalse põhivara eest	Lõpeta- mata ehitised	Kokku
31.12.2006						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	1 058 609	184 776	230 657	9 662	506 186	1 989 890
Akumuleeritud kulum	-62 950	-113 809	-142 315	0	0	-319 074
Jääkmaksumus	995 659	70 967	88 341	9 662	506 186	1 670 816
Lisandumine äriühendustest						
Soetusmaksumus 2006.a	30 012	3 342	2 763	0	0	36 116
Akumuleeritud kulum 2006.a	-3 362	-1 986	-1 869	0	0	- 7 217
2007.a toimunud muutused						
Ostud ja parendused	110 604	49 141	27 490	12 146	224 874	424 255
Müük		-556	-120	0	0	-676
Kulum	-36 598	-32 193	-33 626	0	0	-102 416
Põhivarade ümberhindlus	280 000	0	0	0	0	280 000
Kulumi ümberhindlus	-49 995	0	0	0	0	-49 995
Ümberklassifitseerimine	240 468	2 271	574	-9 662	-233 650	0
31.12.2007						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	1 769 278	232 359	256 812	12 146	497 410	2 768 005
Akumuleeritud kulum	-152 495	-141 374	-173 258	0	0	-467 127
Jääkmaksumus	1 616 783	90 985	83 554	12 146	497 410	2 300 878
2008.a toimunud muutused						
Lisandumine äriühendustest	6 825	843	3 119	0	0	10 787
Ostud ja parendused	349 571	80 303	59 649	23 637	205 370	718 530
Ümberklassifitseerimine	126 027	0	9 305	-9 938	-125 394	0
Müük	-1 166	-177	-69	0	0	-1 412
Kulum	-37 019	-29 990	-30 977	0	0	-97 986
30.09.2008						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	2 250 535	313 328	328 816	25 845	577 386	3 495 910
Akumuleeritud kulum	-189 514	-171 364	-204 235	0	0	-565 113
Jääkmaksumus	2 061 021	141 964	124 581	25 845	577 386	2 930 797

Aruandeperioodil on soetatud kinnistuid ja teostatud objektide renoveerimistöid summas 475 598 tuhat krooni. Lõpetamata ehitiste eest on tasutud ettemakse summas 25 845 tuhat krooni. Aruandeperioodil on ehitatud uued hooned Põltsamaale, Paidesse, Pärnu, Hiiumaale. Täiendavalt on investeeritud Pirita Selveri hoone juurdeehitusse. Soetatud on juurde maad Kuressaarde ja Tallinnasse. Investeeringute maksumus on summas 267 450 tuhat krooni. Lätis on aruandeperioodil ehitatud hooneid olemasolevatele kinnistutele koguväärtuses 208 148 tuhat krooni.

2008. aasta 9 kuu jooksul on avatud seitse uut Selveri kauplust: Narvas, Kohtla-Järvel, Hiiumaal, Tallinnas, Põlvas, Pärnus ja Paides. Laiendatud on Tallinnas Järve Selveri ja Pirita Selveri, Tartus Anne Selveri ja Rakveres Krooni Selveri müügipinda. Investeeringu suurus uutesse Selveri kauplustesse oli 139 165 tuhat krooni.

Kokku on Tallinna Kaubamaja kontsern investeerinud müügisaalide inventari, külmseadmetesse ja arvutustehnikasse 149 257 tuhat krooni.

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

tuhandetes kroonides seisuga 30. september

	Kaubamärk	Kasulikud lepingud	Kokku
Soetusmaksumus (lisa 7)	54 601	16 900	71 501
Akumuleeritud kulum 30.09.2008	-881	-768	-1 649
Jääkmaksumus	53 720	16 132	69 852

Immateriaalse põhivarana kajastatakse OptiGroup Invest OÜ, OÜ Suurtüki NK, SIA Suurtüki ja AS-i ABC King ning ABC King SIA omandamisel tekkinud firmaväärtust summas 121 783 tuhat krooni (lisa 7).

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse testi.

Lisa 12 Võlakohustused

tuhandetes kroonides

2008	<i>Tagasi maksta</i>				Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär
	Saldo 30.09.2008	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta		
SEB Pank AS	104 399	8 338	42 925	53 136	28.09.2014	6 kuu EURIBOR +0,6%
SEB Pank AS	141 511	5 017	136 494		19.04.2012	6 kuu EURIBOR +0,4%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	265 992		265 992		7.12.2011	6 kuu EURIBOR+0,36%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	89 100	13 964	75 136		20.06.2012	3 kuu EURIBOR+0,98%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	57 342		7 944	49 398	13.06.2018	6 kuu EURIBOR+0,6%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	184 764		23 317	161 447	20.06.2018	6 kuu EURIBOR+0,6%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	82 421		12 236	70 185	20.06.2018	6 kuu EURIBOR+0,6%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	75 211		75 211		21.04.2013	3 kuu EURIBOR+0,98%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	104 203		104 203		15.05.2018	6 kuu EURIBOR+0,6%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	72 115		72 115		30.08.2018	6 kuu EURIBOR+0,6%
AS Hansapank	61 722		61 722		21.04.2013	6 kuu EURIBOR+0,67%
AS Hansapank	7 510	7 510			9.01.2009	12 kuu EURIBOR+0,75%

Tallinna Kaubamaja AS
Konsolideeritud 9 kuu aruanne

AS Hansa Liising Eesti	103 662	103 662			14.12.2008	12 kuu EURIBOR+0,65%
Hansa Lizings SIA					15.12.2008	5,60%
Hansa Lizings SIA	411	28	383		1.10.2009	5,60%
Nordea Finance Latvia SIA	2 616	832	1 784		15.10.2008	5,60%
UAB Hansa Lizingas	4 930	1 312	3 618		28.12.2008	5,30%
UAB Hansa Lizingas/ faktooring	1 351	1 351			5.10.2008	5,75%
NG Investeeringud OÜ	18 444	18 444			31.12.2008	5,00%
Hansapank AS	62 847	62 847			18.06.2009	12 kuu EURIBOR+0,72%
Hansapank AS	1 046	1 046			31.12.2008	12 kuu EURIBOR+0,65%
Pikaajalised pangalaenud	1 441 597	224 351	883 080	334 166		
Kapitalirendi kohustused						
(lisa 13)	18 764	1 162	17 602		7.04.2012	7%
Kokku võlakohustused	1 460 361	225 513	900 682	334 166		

Tagasi maksta

2007	Saldo 30.09.2007	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär
SEB Pank AS	115 278	14 672	47 470	53 136	28.09.2014	6 kuu EURIBOR +0,6%
SEB Pank AS	152 831	15 200	137 631		19.04.2012	6 kuu EURIBOR +0,4%
Nordea Bank Finland Plc Eesti Filiaal	265 992		265 992		7.12.2011	6 kuu EURIBOR+0,36%
AS Hansa Liising Eesti	79 168	79 168			14.03.2008	12 kuu EURIBOR+0,65%
Hansa Lizings SIA	790	790			15.04.2008	5,60%
Hansa Lizings SIA	458	75	383		1.10.2009	5,60%
Nordea Finance Latvia SIA	410	410			15.04.2008	5,60%
UAB Hansa Lizingas	1 472	1 472			28.06.2008	5,30%
UAB Hansa Lizingas/ faktooring	3 041	3 041			5.07.2008	5,75%
AB Bankas Hansabankas	1 270	1 270			15.05.2008	VILIBOR +0,97%
Pikaajalised pangalaenud	620 710	116 098	451 476	334 166		
Kapitalirendi kohustused						
(Lisa 13)	22 130	4 528	17 602		7.04.2012	7%
Kokku võlakohustused	642 840	120 626	469 078	334 166		

Pangalaenud on fikseeritud eurodes. Kapitalirendi kohustused on fikseeritud Eesti kroonides

Lisa 13 Kapitalirent

Kontsern rendib kapitalirendi tingimustel järgmisi ehitisi:

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Soetusmaksumus	43 951	43 951
Akumuleeritud kulum	-28 017	-24 912
Jääkmaksumus	15 934	19 039

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Kapitalirendi miinimummaksed:		
kuni 1 aasta.	5 933	5 933
vahemikus 1 kuni 5 aasta	15 338	19 788
Kokku	21 271	25 721
Tulevaste perioodide intressikulu	-2 507	-3 591
Rendimaksete nüüdisväärtus (lisa 12)	18 764	22 130

Rendimaksete nüüdisväärtus

kuni 1 aasta	1 162	4 528
vahemikus 1 kuni 5 aastat	17 602	17 602
Kokku rendimaksete nüüdisväärtus	18 764	22 130

Lisa 14 Muud lühiajalised võlad

tuhandetes kroonides

	30. september 2008	31. detsember 2007
Käibemaks	13 209	31 669
Üksikisiku tulumaks	10 876	11 041
Sotsiaalmaks	23 511	22 696
Tulumaks erisoodustustelt	407	757
Töötuskindlustusmaks	591	560
Kogumispension	1 003	935
Maksuvõlad kokku	49 597	67 658
Võlad töövõtjatele	55 000	87 498
Intressivõlgnevus	1 265	1 140
Muud viitvõlad	3 304	5 315
Rentnike ettemaksud	7 537	5 145
Kokku muud lühiajalised võlad	116 703	166 756

Lisa 15 Aktsiakapital

Seisuga 30.09.2008 jagunes aktsiakapital summas 407 292 tuhat krooni 40 729 200 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiate arv 162 916 800 aktsiat 2008. aasta II kvartalis maksti aktsionäridele välja dividende ühe aktsia kohta 2 krooni, kogusummas 81 458 tuhat krooni (2007: 40 729 tuhat krooni) ja tasuti dividendide tulumaksu summas 21 653 tuhat krooni (2007: 11 487 tuhat krooni).

Lisa 16 Müügitulu

tuhandetes kroonides

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Jaemüügitulu	4 656 104	4 102 596	1 645 126	1 688 560
Hulgimüügitulu	20 805	10 371	6 506	2 740
Teeninduse ja toitlustamise tulu	39 337	68 231	18 451	-314 086
Kokku müügitulu	4 716 246	4 181 198	1 670 083	1 377 214

Lisa 17 Muud äritulud

tuhandetes kroonides

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Renditulud	34 469	30 378	12 407	10 297
Põhivara müügikasum*	17	29	-3 741	0
Parkimisteenuste tulud	1 026	974	375	355
Taara käsitlustulud	2 637	2 373	1 083	1 186
Ekspeditsiooni tulud	11 016	17 952	3 114	5 966
Ühisreklaami tulu	52 214	33 856	24 777	13 663
Muud äritulud	16 124	5 252	3 551	1 751
Kokku muud äritulud	117 503	90 814	41 566	33 218

* III kvartalis on vähendatud põhivara müügikasumit summas 3 741 tuhat krooni. Müügikasum sisaldas SIA Suurtuki hoone müüki, mis toimus enne SIA Suurtuki omandamist.

Lisa 18 Mitmesugused tegevuskulud

tuhandetes kroonides

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Rendikulud	135 148	105 774	49 286	36 597
Eksploatatsioonikulud	66 029	46 850	24 163	15 866
Reklaamikulud	72 814	62 540	21 872	16 791
Pangakulud	30 495	25 709	10 467	9 042
Valvekulud	21 386	18 824	8 028	6 212
Soojus- ja elektrienergiakulud	55 310	43 004	18 809	13 963
Materjalidekulud	54 871	39 344	18 385	13 497
Arvuti- ja sidekulud	20 372	14 238	7 241	4 878
Lähetuskulud	6 352	4 569	2 027	1 280
Koolituskulud	3 494	2 989	858	1 028
Kindlustuskulud	1 323	1 224	647	457
Mitmesugused muud tegevuskulud	34 284	18 035	12 192	4 530
Kokku mitmesugused tegevuskulud	501 878	383 100	173 975	124 141

Lisa 19 Tööjõukulud

tuhandetes kroonides

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Palgakulu	356 491	268 921	131 013	97 821
Sotsiaalmaks	117 741	89 819	42 979	32 858
Kokku tööjõukulud	474 232	358 740	173 992	130 679

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Aruandeperioodi keskmine palgakulu kuus töötaja kohta(krooni)	12 271	11 018	13 138	11 670
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	3 228	2 712	3 324	2 794

Lisa 20 Finantstulud – ja kulud

tuhandetes kroonides

Finantstulud

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
SEB Eesti Ühispanga intressid	613	4 258	0	973
Hansapanga intressid	302	0	0	0
Nordeapanga intressid	357	0	0	0
Muud intressid	2 784	9 888	0	0
Kokku finantstulud	4 056	14 146	0	4 712

Finantskulud

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Pangalaenude intressid	-19 381	-20 246	-12 253	-6 986
Kapitalirendi intressid	-1 084	-1 313	-342	-419
Võlakirjade intressid	0	-931	0	0
Muud finantskulud*	-2 847	-4 583	-1 048	-1 304
Kokku finantskulud	-23 312	-27 073	-13 643	-8 709

* Muud finantskulud koosnevad laenulepingute, liisingulepingute ja faktooringlepingute sõlmimise ja muutmise tasudest.

Lisa 21 Ärikasum

Ärikasum sisaldab järgmisi allahindlusi:

tuhandetes kroonides

	9 kuud 2008	9 kuud 2007	III kvartal 2008	III kvartal 2007
Varude allahindamine ja mahakandmine	45 795	28 880	15 654	11 274
Inventuuri puudujäägid	14 987	12 259	5 568	4 262
Kokku	60 782	41 139	21 222	15 536

Lisa 22 Segmentide aruandlus

Segmentiinfo on avalikustatud äri- ja geograafilistest segmentidest lähtuvalt. Tuginedes sisemisele juhtimisstruktuurile on põhiformaadis esitatud äriine segmentijaotus ning lisaformaadis geograafiline. Segmentide arvestuspõhimõtted ühtivad ettevõtte üldiste arvestuspõhimõtetega. Tulu, kulu, vara ja kohustused on jaotatud segmentidele lähtuvalt nende seotusest segmenti tegevusega.

Ärisegmentid

Ettevõtte sisemine juhtimisstruktuur on jagatud järgmiste ärisegmentide vahel:

kaubamaja
supermarketid
kinnisvara
autokaubandus
jalatsikaubandus

Geograafilised segmentid

Ettevõtte geograafilised segmentid on Eesti, Läti, Leedu.

Geograafiliste segmentide esitamisel on müügitulu kajastatud klientide asukohast lähtuvalt, segmentide vara on esitatud asukohast lähtudes.

Ärisegment

tuhandetes kroonides seisuga 30. september

30.september 2008	Kaubamaja	Super- marketid	Kinnisvara	Auto- kaubandus	Jalatsi- kaubandus	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	1 098 620	3 046 537	30 327	437 037	103 724	0	4 716 246
Segmentidevaheline müük	11 080	7 433	59 545	161 221	7 382	-246 660	0
Müük kokku	1 109 700	3 053 970	89 872	598 258	111 106	-246 660	4 716 246
Ühised äritulud							117 503
Ühised ärikulud							-4 643 402
Ärikasum	74 114	65 450	46 118	8 023	-3 358	0	190 347
Ühised finantstulud ja-kulud							-16 988
Tulumaks							-21 653
Puhaskasum	85 925	52 055	22 276	-2 357	-6 193	0	151 706
Segmenti varad	2 452 830	875 327	2 910 861	301 582	273 524		6 814 124
Ühised varad							-2 564 776
Varad kokku	2 452 830	875 327	2 910 861	301 582	273 524	0	4 249 348
Segmenti kohustused	865 695	560 467	1 717 989	273 438	251 138		3 668 727
Ühised kohustused							-1 383 276
Kohustused kokku	865 695	560 467	1 717 989	273 438	251 138	0	2 285 451
Segmenti investeering põhivarasse	7 050	150 802	463 845	1 445	1 714	0	624 856
Segmenti amortisatsioonikulu	21 286	47 069	27 093	1 236	2 951	0	99 635

tuhandetes kroonides seisuga 30. september

30. september 2007	Kaubamaja	Super- marketid	Kinnisvara	Auto- kaubandus	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserniväline müük	1 055 185	2 678 903	30 043	417 067		4 181 198
Segmentidevaheline müük	11	7 429	43 203	117 186	-167 829	0
Müük kokku	1 055 196	2 686 332	73 246	534 253	-167 829	4 181 198
Ühised äritulud						90 815
Ühised ärikulud						-3 968 675
Ärikasum	91 224	151 917	43 579	16 618		303 338
Ühised finantstulud ja-kulud						-11 571
Tulumaks						-11 487
Puhaskasum	96 050	144 679	31 009	8 542		280 280
Segmenti varad	1 949 778	714 434	1 737 983	282 519		4 684 714
Ühised varad						-1 822 119
Varad kokku	1 949 778	714 434	1 737 983	282 518		2 862 595
Segmenti kohustused	451 116	425 002	967 284	242 109		2 085 511
Ühised kohustused						-706 255
Kohustused kokku	451 116	425 002	967 284	242 109		1 379 256
Segmenti investeering põhivarasse	11 842	120 896	234 645	1 379		368 762
Segmenti amortisatsioonikulu	20 561	34 553	19 631	400		75 145

Geograafiline segment

tuhandetes kroonides seisuga 30. september

30. september 2008	Eesti	Leedu	Läti	Kokku
Segmentiväline müük	4 584 476	71 868	59 902	4 716 246
Segmenti varad asukohast lähtudes	6 142 292	17 323	654 510	6 814 125
Segmenti investeering põhivarasse	407 146	0	217 710	624 856

tuhandetes kroonides seisuga 30. september

30. september 2007	Eesti	Leedu	Läti	Kokku
Segmenti väline müük	4 138 120	43 078	0	4 181 198
Segmenti varad asukohast lähtudes	2 520 920	12 043	329 633	2 862 596
Segmenti investeering põhivarasse	46 761	0	322 001	368 762

Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega

Tallinna Kaubamaja AS-i konsolideeritud vahearuaande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b. sidusettevõtjad;
- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid (sh emaettevõtja teised tütarettevõtjad);
- d. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- e. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtjaid.

Kontsern on 2008. aasta 9 kuuga ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmiselt:

tuhandetes kroonides 9 kuu kohta

	Ostud 9 kuud 2008	Müügid 9 kuud 2008
Emaettevõtja	1 752	0
Teised seotud ettevõtjad	152 980	4 230
Sidusettevõtjad	0	288
Kokku	154 732	4 518

Kontsern on 2007. aasta 9 kuuga ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmiselt:

tuhandetes kroonides 9 kuu kohta

	Ostud 9 kuud 2007	Müügid 9 kuud 2007
Emaettevõtja	650	2 627
Teised seotud ettevõtjad	92 338	3 351
Sidusettevõtjad	0	349
Kokku	92 988	6 327

Suurema osa ostudest teistelt seotud ettevõtjatelt moodustavad edasimüügiks soetatud kaubad. Ostud emaettevõtjalt koosnevad peamiselt juhtimistasudest. Müügid seotud osapooltele koosnevad peamiselt osutatud teenustest.

Saldod seotud osapooltega:

tuhandetes kroonides	30. september 2008	31. detsember 2007
Emaettevõtja	0	665
Teised seotud ettevõtjad	258	1 340
Lühiajalised nõuded sidusettevõtjatele	2 750	5 000
Lühiajalised nõuded kokku	3 008	7 005
Pikaajalised nõuded		
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjatele	2 828	2 828
Kokku nõuded seotud osapoolte vastu	5 836	9 833
Emaettevõtja	1 809	0
Teised seotud ettevõtjad	27 874	26 004
Kokku kohustused seotud osapoolte ees	29 683	26 004

Tallinna Kaubamaja kontsernikonto lepinguga on liitunud AS Tartu Kaubamaja, A-Selver AS, Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS, OÜ Tartu Kaubamaja Kinnisvara, SIA TKM Latvija, KIA Auto AS, TKM Beauty OÜ, OptiGroup Invest OÜ, SIA Selver Latvia, OÜ Suurtüki NK, AS ABC King. Nimetatud kontsern on omakorda allkontsernina liitunud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto (edaspidi peakontsern) lepinguga, mille koosseisu kuuluvad veel Balbiino AS, Liviko AS, Kitman AS, Ganiger Invest OÜ, OÜ NG Kapital ja Roseni Kinnisvara OÜ, Motivo Grupp OÜ. Alates 2001. aasta sügisest on Tallinna Kaubamaja kontsern hoidnud oma vabasid vahendeid peakontserni käsutuses, teenides

paigutuselt intressitulu. 2008. aasta 9 kuuga teenis Tallinna Kaubamaja kontsern oma vabade vahendite hoidmisest intressitulu 1 151 tuhat krooni (2007: 2 500 tuhat krooni). Seisuga 30.09.2008 on Tallinna Kaubamaja kontsern maksnud peakontserni vabade rahaliste vahendite kasutamise eest intresse summas 1 684 tuhat krooni (2007:0 tuhat krooni). Aasta keskmine intressimäär NG Investeeringud OÜ kontsernikonto vabade rahaliste vahendite kasutamise eest oli 5,0 % (2007: 3,0%). Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Tallinna Kaubamaja AS-i juhtkond usub, et tehingutes seotud osapooltega ei ole kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindu.