

TALLINNA KAUBAMAJA AS

**2011. aasta II kvartali ja 6 kuu
konsolideeritud vahearuanne**
(auditeerimata)

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	11
JUHATAJA DEKLARATSIOON	11
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	12
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	15
LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE	16
Lisa 1 Konsolideeritud vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	16
Lisa 2 Raha ja pangakontod	17
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	17
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	17
Lisa 5 Ettemaksed	17
Lisa 6 Varud	17
Lisa 7 Grupi struktuur	18
Lisa 8 Sidusettevõtjate aktsiad	19
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 10 Materiaalne põhivara	20
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 12 Intressi kandvad võlakohustused	21
Lisa 13 Maksud, muud lühi- ja pikaajalised võlad ning eraldised	22
Lisa 14 Aktsiakapital	23
Lisa 15 Segmendiaruandlus	23
Lisa 16 Muud äritulud	26
Lisa 17 Muud tegevuskulud	27
Lisa 18 Tööjõukulud	27
Lisa 19 Muud ärikulud	27
Lisa 20 Finantstulud ja -kulud	27
Lisa 21 Puhaskasum aktsia kohta	28
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	28
Lisa 23 Bilansipäevajärgsed sündmused	29

ETTEVÖTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Tallinna Kaubamaja AS 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 2, 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10223439
Majandusaasta algus:	01.01.2011
Majandusaasta lõpp:	31.12.2011
Vahearuaude perioodi algus:	01.01.2011
Vahearuaude perioodi lõpp:	30.06.2011
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers AS
Telefon:	372 667 3200
Faks:	372 667 3205
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 Jüri Kão (nõukogu esimees), Andres Järving, Enn Kunila, Gunnar Kraft ja Meelis Milder. Nõukogu liikmed valitakse kolmeks aastaks. Praeguste nõukogu liikmete volitused lõpevad: Andres Järving 20.05.2012, Jüri Kão 20.05.2012, Enn Kunila 20.05.2012, Meelis Milder 20.05.2012 ja Gunnar Kraft 20.05.2012. Nõukogu planeerib aktsionäride koosolekute vahelisel perioodil ettevõtte tegevust, korraldab juhtimist ja teostab järelvalvet juhatus 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 liikme Raul Puusepa ametiaega pikendati 2011. aasta 23. veebruaril ning tema volitused lõpevad 6. märtsil 2014.

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 häältel. 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. juuni 2011 järgmised ettevõtjad (Lisa 7):

	Asukohamaa	Osalus 30.06.2011	Osalus 31.12.2010
Selver AS	Eesti	100%	100%
AS Tartu Kaubamaja	Eesti	100%	100%
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	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%	100%
SIA Suurtüki	Läti	100%	100%
AS ABC King	Eesti	100%	100%
SIA ABC King	Läti	100%	100%
Rävala Parkla AS	Eesti	50%	50%

Majandusareng

Vaatamata euroala mõningate riikide raskele majandusolukorrale on 2011. aasta esimene poolaasta olnud Eestile stabiilne. Tarbijahinnaindeks tõusis Eestis esimesel kuuel kuul kokku võrreldes möödunud aasta kuue kuuga 5,3%. Toiduainete hinnad on oluliselt tõusnud kogu maailmas, nii ka Eestis, kus nii esimeses kui teises kvartalis toimus suurim tõus toiduainete hindades, mis kuue kuu võrdluses kasvasid keskmiselt 12,0%. Ligi poole kogu tarbijakorvist moodustavad sundkulutused, mis samuti jätkavad kasvamist. Analüütikute hinnangul annab jätkuvalt positiivne areng tööturul ja majanduses üldisemalt alust uskuda, et lähitulevikus on oodata ka majapidamiste sissetulekute kasvu nii hõive kui ka palga kasvu läbi.

Statistikaameti andmetel kasvas Eestis 2011. aasta esimesel poolaastal kvartalis jaekäibe kogumaht jooksevhindades 10,5%, hoogustudes teises kvartalis, mil kasv oli 11,1%. Suurimat käibe kasvu näitas kasutatud kaupade müük kuid ligi kolmandiku jagu tõusis ka sõidukite müük. Jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas aasta esimesel kuuel kuul 7,8% ning teises kvartalis 10,1%. Eesti Konjunktuuriinstituudi andmetel tarbijate kindlustunde indeks 2011. aasta esimeses poolaastas hinnatõusu survest tingituna ei tõusnud ning II kvartalis on kindlustunne püsunud suhteliselt stabiilne. Püsikaupade ostuproгноos on endiselt tagasihoidlik.

Majandustulemused**FINANTSNÄITAJAD 2010-2011**

	EUR		Muutus
	6 kuud 2011	6 kuud 2010	
Müügitulu (miljonites)	206,2	197,2	4,6%
Ärikasum (miljonites)	8,8	5,3	66,0%
Puhaskasum (miljonites)	5,1	4,6	10,9%
Omakapitali tootlus (ROE)	4,1%	4,4%	
Varade tootlus (ROA)	2,0%	1,8%	
Puhasrentaablus	2,50%	2,32%	
Brutorentaablus	25,59%	25,26%	
Maksevõime kordaja	0,94	1,03	
Võlakordaja	0,51	0,57	
Müügitulu töötaja kohta (miljonites)	0,06	0,06	
Varude käibekiirus	4,77	5,03	
AKTSIA			
Keskmine aktsiate arv (1000 tk)	40 729	40 729	
Omakapital aktsia kohta (EUR/aktsia)	3,01	2,60	
Aktsia sulgemishind (EUR/aktsia)	5,39	4,40	
Tulu aktsia kohta (EUR/aktsia)	0,13	0,11	
Keskmine töötajate arv	3 307	3 267	
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)	= Kaubakulu / varud		
Puhasrentaablus	= Puhaskasum / Müügitulu * 100%		
Brutorentaablus	= (Müügitulu - müüdüd kaupade kulu) / Müügitulu		
Maksevõime kordaja	= Käibevara / lühiajalised kohustused		
Võlakordaja	= kohustused kokku / bilansimaht		

	EUR		Muutus
	II kvartal 2011	II kvartal 2010	
Müügitulu (miljonites)	110,1	103,3	6,6%
Ärikasum (miljonites)	6,9	5,3	30,2%
Puhaskasum (miljonites)	3,6	4,9	-26,5%
Omakapitali tootlus (ROE)	2,8%	4,7%	
Varade tootlus (ROA)	1,4%	2,0%	
Puhasrentaablus	3,23%	4,79%	
Brutorentaablus	26,46%	26,34%	
Maksevõime kordaja	0,94	1,03	
Võlakordaja	0,51	0,57	
Müügitulu töötaja kohta (miljonites)	0,03	0,03	
Varude käibekiirus	2,55	2,64	
AKTSIA			
Keskmine aktsiate arv (1000 tk)	40 729	40 729	
Omakapital aktsia kohta (EUR/aktsia)	3,01	2,60	
Aktsia sulgemishind (EUR/aktsia)	5,39	4,40	
Tulu aktsia kohta (EUR/aktsia)	0,09	0,12	
Keskmine töötajate arv	3 363	3 225	
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)	= Kaubakulu / varud		
Puhasrentaablus	= Puhaskasum / Müügitulu * 100%		
Brutorentaablus	= (Müügitulu - müüdüd kaupade kulu) / Müügitulu		
Maksevõime kordaja	= Käibevara / lühiajalised kohustused		
Võlakordaja	= kohustused kokku / bilansimaht		

Tallinna Kaubamaja kontserni 2011. aasta I poolaasta konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 206,2 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2010. aasta I poolaasta tulemusena, mil müügitulu oli 197,2 miljonit eurot, 4,6%. Teises kvartalis oli kontserni müügitulu 110,1 miljonit eurot, ületades sellega aasta varasemat müügitulu 6,6%. Võrdlusbaasi mõjutas 2010. aasta juunis Tallinnas kehtima hakanud müügitulu maks, mis kahandas kontserni 2011. aasta I poolaasta müügitulu 1,0 miljoni euro võrra (2010. aasta I poolaastal 0,2 miljoni euro võrra). Alates 01.01.2011 on muudetud kontserni müügitulu arvestuspõhimõtteid ja 2010. aasta võrdlusandmed on kohandatud uute põhimõtetele. 2010. aasta I poolaastal on sellest tulenevalt kajastatud müügituludes täiendavalt 4,8 miljonit eurot.

Kontserni 2011. aasta 6 kuu konsolideeritud auditeerimata puhaskasum oli 5,1 miljonit eurot, mis on 12,7% enam kui eelmise aasta sama perioodi kasum 4,6 miljonit eurot. Kontserni teise kvartali puhaskasum oli 3,6 miljonit eurot, mis moodustab 71,9% eelmise aasta võrreldava perioodi kasumist, mil vastav näitaja oli 4,9 miljonit eurot. Poolaasta ja eriti teise kvartali puhaskasumit on oluliselt mõjutanud juunis tasutud dividendide tulumaks 3,0 miljonit eurot. Maksueelne kasum oli I poolaastal 8,2 miljonit eurot, 2010. aastal 4,6 miljonit eurot. II kvartalis kasvas maksueelne kasum võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 33,2% võrra ulatudes 6,6 miljoni euroni.

Esimene poolaasta oli kontsernile tulemuslik. Müügitulu ning majandustulemused on järjepidevalt paranenud kõigis kontserni ärisegmentides. Klientide tarbimisharjumused on viimastel aastatel pöördeliselt muutunud ning kliendid on valivad ning hinnatundlikud, mistõttu on kaubavaliku parandamine kontserni jaoks olulise tähtsusega. Suurt tähelepanu on kontsernis pööratud ka varude paremale juhtimisele, mis väljendub kasvunud brutorentaabluses. Jätakuvalt on tähelepanu all tegevuskulud. IT valdkonna tsentraliseeritud juhtimise alla viimine ning turvategevuste koondamine ühtsesse keskusesse aitavad kontsernil paremini juhtida vastavaid kulusid ning tugitegevusi. 2010. aasta teises pooles realiseeritud tööprotsesside ümberkorraldus on võimaldanud esimesel

poolaastas võrreldes aasta varasemaga tööjõukulusid kokku hoida 2,9%.

Aprillis taasavati remonditud ja laiendatud Kadaka Selver. Samuti laiendati aprillis Hiiumaa Selveri ning juunis Keila Selveri müügipinda. Suleti Stepperi kauplus Foorumi keskuses ja viimane Suurtüki kauplus Ülemiste keskuses, mille asemel avati aprillis juba kaheteistkümnes SHU kauplus Eestis. Aprillis avati ka I.L.U. keti viies pood Tallinnas Ülemiste Keskuses.

Tallinna Kaubamaja kontserni varade maht 30. juunil 2011 oli 250,2 miljonit eurot, kahanedes võrreldes 2010. aasta lõpu seisuga 10,0 miljonit eurot ehk 3,9%.

Aruandeperioodi lõpul oli püsikliente üle 442 000, kasvades aastaga 5,9%. Püsiklientide ostude osatähtsus kontserni poolaasta müügitulul oli 76%. Partner Krediidkaarte oli juuni lõpuks väljastatud üle 8,6 tuhande.

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 0,60 eurot. Aktsiad on vabalt võõrandatavad, põhikirjakohaseid piiranguid ei ole, samuti ei ole ettevõtte ja aktsionäride vahel väärtpaperite võõrandamise piiranguid. Aktsionäride omavahelistes lepingutes sätestatud väärtpaperite võõrandamise piiranguid ei ole teada. Otsest olulist osalust omab NG Investeeringud OÜ. Spetsiifilisi kontrolliõigusi andvaid väärtpapereid 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.

2010. aasta lõpus 6,21 eurot maksnud aktsia sulgus 2011. aasta juuni lõpus 5,39 euro juures.

Vastavalt 5. aprillil 2011 avaldatud üldkoosoleku kokkukutsumise teatele tegi ettevõtte juhtkond ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 0,28 eurot aktsia kohta. Üldkoosolek oli ettepanekuga nõus.

Aktsia hind ning kauplemisstatistika Tallinna Börsil 01.01.2010 kuni 30.06.2011.

Eurodes



Kaubamajad

Kaubamajade ärisegmendi 2011. aasta esimese poolaasta müügitulu oli 36,3 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 4,2%. Sellest teises kvartalis oli müügitulu 19,5 miljonit eurot, mis oli 2010. aasta II kvartali tuludest kõrgem 6,2%. Kaubamajade müügitulu müügi pinna ruutmeetritele oli esimesel poolaastal 0,24 miljonit eurot kuus, mis on 3,4% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Müügitulule avaldas positiivset mõju õnnestunud hooajakaupade valik ja erinevad kampaaniad, kus aprillikuus toimunud iga-aastase Osturalli ajal ületati eelmise aasta müügitulu 10%. Lisaks toimus maikuu Ostuöö, kus käibes ületati eelmise aasta taset 17%. Kaubamajade kahjum 2011. aasta esimesel poolaastal oli 0,007 miljonit eurot, olles aasta tagusest tulemusest parem 0,3 miljonit eurot. Sellest teises kvartalis oli kasum 0,6 miljonit eurot, mis oli 2010. aasta kasumist kõrgem 70,3% ehk 0,3 miljonit eurot. Lisaks õnnestunud sisseostule mõjutas kasumit positiivselt marginaali parem juhtimine kogu hooaja vältel, millele on kaasa aidanud ka selle aasta algusest juurutatud uus majandusarvestussüsteem.

Kaubamajade segmendi koosseisus kajastatud I.L.U. kosmeetikakauplusi opereeriva OÜ TKM Beauty Eesti müügitulu eraldi välja tooduna oli 2011. aasta esimesel poolaastal 1,2 miljonit eurot, kasvades möödunud aasta sama perioodiga võrreldes 33,3%. Sellest II kvartalis oli müügitulu 0,7 miljonit eurot, mis oli 2010. aasta vastavast perioodist kõrgem 39,8%. I.L.U. keti puhaskahjum esimesel poolaastal oli 0,4 miljonit eurot, mis on uue kaupluse käivitamiskuludega seoses 0,1 miljonit eurot suurem kui möödunud aasta samal perioodil. II kvartalis oli kahjum 0,2 miljonit eurot, suurenedes samuti 0,1 miljoni euro võrra. Võrreldes möödunud aasta teise kvartaliga on I.L.U. ketil alates 2010. aasta septembrist avatud neljas kauplus Tallinnas Kristiine Keskuses ja alates aprillist ka viies kauplus Tallinnas Ülemiste Keskuses.

Selverid

Supermarketite ärisegmendi 2011. aasta I poolaasta konsolideeritud müügitulu oli 153,3 miljonit eurot, kasvades aasta varasema perioodiga võrrelduna 2,9%. II kvartali konsolideeritud müügitulu oli 81,2 miljonit eurot, kasvades aasta varasema perioodiga võrrelduna 4,4%. Võrdlusbaasi mõjutas 2010. aasta juunis Tallinnas kehtima hakanud müügi maks, mis kahandas 2011. aasta I poolaasta müügitulu 0,7 miljoni euro võrra, kuid 2010. aasta I poolaastal 0,1 miljoni euro võrra. Kuu keskmine kaupade müügitulu müügi pinna ruutmeetritele oli 2011. aasta I poolaastal 0,36 tuhat eurot, kasvades 2010. aastaga võrreldes konsolideeritud vaates 3,3% ja Eesti turu vaates 2,5% võrra. II kvartalis oli kaupade müügitulu müügi pinna ruutmeetritele 0,38 tuhat eurot, näidates nii konsolideeritud andmete kui Eesti kaupluste osas 4,9%-list kasvu. Võrreldavate kaupluste kaupade müügitulu müügi pinna ruutmeetritele oli 2011. aasta I poolaastal keskmiselt 0,37 tuhat eurot ja II kvartalis 0,39 tuhat eurot, näidates vastavalt 3,2% ja 5,4%-list kasvu. Eestis asuvatest Selveritest sooritati 2011. aasta I poolaastal 16,3 miljonit ostu, jäädes eelmise aastaga võrreldes samale tasemele. Läti kaupluste sulgemisest tulenevalt oli Selveri müügitulu Lätis I poolaastal 0,8 tuhat eurot, kaupade müügitulu vaadeldaval perioodil Lätis ei olnud.

Supermarketite segmendi konsolideeritud maksueelne kasum oli I poolaastal 4,6 miljonit eurot, ning II kvartalis 3,5 miljonit eurot. Poolaasta kasum ületas eelmise aasta sama perioodi kasumit rohkem kui kaks korda ning II kvartali kasum kasvas 26,3%. Konsolideeritud I poolaasta puhaskasum oli 1,5 miljonit eurot, kahanedes aasta varasema tulemusega 0,6 miljoni euro võrra. II kvartali konsolideeritud puhaskasum oli 0,5 miljonit eurot. Eestis teenitud maksueelne kasum oli 2011. aasta I poolaastal 5,7 miljonit eurot, kasvades aasta varasema perioodiga võrrelduna 53,3%. II kvartalis teenis Selver maksueelset kasumit 4,1 miljonit eurot. Poolaasta puhaskasum oli Eestis 2,7 miljonit eurot ning II kvartalis 1,1 miljonit eurot, jäädes 1,0 miljoni euroga I poolaastal ning 2,0 miljoni euroga II kvartalis alla aasta varasemale tulemusele. Maksueelse kasumi ja puhaskasumi erisus tuleneb 2011. aasta maikuu makstud dividendidest, mille tulumaks 3,0 miljonit eurot on kajastatud II kvartali tulemustes. 2010. aastal makstud dividendide tulumaks oli 0,5 miljonit eurot, kuid see on kajastatud vastavalt toonasele dividendide väljamakse tegemise ajale 2010. aasta II poolaastas. Läti I poolaasta kahjum oli 1,2 miljonit eurot ning II kvartalis 0,6 miljonit eurot. Möödunud aastaga võrreldes vähenes poolaasta kahjum 0,4 miljoni euro võrra, kuid kasvas II kvartalis 0,3 miljoni euro võrra. Majandustegevus Lätis on külmutatud.

Eesti kasumi kasv on tingitud eelkõige efektiivsema töökorralduse juurutamisest, mille tulemusena kahanesid tööjõukulud I poolaastal kokku 9%. Viimaste aastate aktiivsete investeeringute vähenemisega seoses on alanenud amortisatsioonikulud.

Aprillis taasavati kontseptsiooniuuenduse ja kapitaalremondi läbinud Kadaka Selver Tallinnas, kus ümberehituse järgselt on müügi pinda kokku 4592m². Uus kontseptsioon paneb senisest rohkem rõhku värskete toidukaubale ning mugavatele ja innovaatilistele kliendi aega säästvatele lahendustele. Esmakordselt Baltikumis võeti kasutusele self-scanning ostutehnoloogia, mis võimaldab kliendil kaubad ise registreerida ja nende eest tavapärase kassaprotseduurita maksta. Aprillis laiendati ka Hiiumaa Selveri müügisala pinda 220m² võrra. Juunis teostati laiendustööd Keila Selveris, mille tulemusena laienes müügi pind 624m² võrra. Lisandunud pindade arvelt suurendati pakutavate toodete sortimenti nii toidu- kui tööstuskaupade osas. Uue tootegrupina lisati Hiiumaa Selveri sortimenti jalanõud. Juulis suleti ebasoodsas asukohas ja seetõttu jooksvalt kahjumit teeninud Soldino

Selver Narvas. Selver jätkab Narvas hetkel ühe kauplusega, otsides samal ajal laienemisvõimalusi soodsamas asukohas. Selveri ketti kuulub 34 kauplust ja keskusköök.

Kinnisvarad

Kinnisvarade ärisegmendi 2011. aasta esimese poolaasta kontserniväline müügitulu oli 1,4 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga 5,2%. Aruandeaasta teise kvartali müügitulu oli 0,7 miljonit eurot ületades sellega 2010. aasta II kvartali tulemust 10,4%-ga. Müügitulu suurenemine on toimunud peamiselt üürimäärade kasvu tõttu.

Segmendi esimese kuue kuu kasumiks kujunes 3,4 miljonit eurot ja II kvartali kasumiks 1,7 miljonit eurot. See oli eelmise aasta esimese poolaasta kui II kvartali kasumist 0,1 miljoni euro võrra parem tulemus ja oli tingitud peamiselt intressikulu vähenemisest.

Autokaubandus

Autokaubandussegmendi 2011. aasta I poolaasta müügitulu ilma segmentide vaheliste tehinguteta oli 9,0 miljonit eurot, ületades 44,9% eelmise aasta sama perioodi tulust. Teise kvartali 5,1 miljoni euro suurune müügitulu ületas aasta varasema müügitulu 56,9%-ga. Segment jõudis poolaastaga 0,6 miljoni euro suurusesse kasumisse, 0,4 miljonit sellest teeniti teises kvartalis. 2010. aasta vastavad kasuminäitajad olid 0,0 miljonit eurot ja 0,1 miljonit eurot.

I poolaastal müüdi kokku 459 sõidukit, millest 257 sõidukit teises kvartalis. Aastaseks kasvuks kujunes vastavalt 35% ja 30%. Stabiilse kasumi kasvu on taganud jätkuvalt soodne turukonjunktuur segmendis. I poolaastal kasvas uute sõidukite müük Baltikumis tervikuna 90%. Kasumlikust on aidanud parandada ka segmendi tegevuskulude jätkuv kontrolli all hoidmine. Aasta teisel poolel on loota sarnase kasvu jätkumist kuna mudelivalikusse lisanduvad uued mudelid Picanto, Rio ja Optima.

Jalatsikaubandus

Jalatsikaubanduse segmendi 2011. aasta I poolaasta käive oli 6,2 miljonit eurot, kasvades aastaga 6,0%. II kvartalis oli käive 3,7 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2010. aasta sama perioodiga 8,1%. Esimese poolaasta kahjumiks kujunes 0,4 miljonit eurot, mis on võrreldes eelmise aruandeaasta sama perioodiga vähenenud ligi 0,2 miljoni euro võrra. II kvartal oli jalatsikaubandussegmendile kasumlik, segmendi kasumiks kujunes 0,3 miljonit eurot, ületades sellega 2010. aasta II kvartali kasumit 0,2 miljoni euro võrra.

Teises kvartalis jõudis lõpuni Suurtüki/Stepperi kaubamärgi all tegutsevate kaupluste likvideerimine – aprillis suleti viimane Suurtüki kauplus ning kontserni jalatsikaupluste ketti kuulub täna 9 ABC Kinga kauplust Eestis ja 2 Lätis, 2 Nero kauplust Eestis ja 1 Lätis ning 13 Shu kauplust Eestis. 2011. aastal keskendutakse jalatsisegmendi efektiivsusnäitajate parandamisele. Uute kaupluste avamist III kvartalis plaanis ei ole, kuid valmistatakse ette IV kvartalis realiseeritavat projekti Eestis, mille käigus renoveeritakse üks ABC kauplus ning plaanitakse avada üks uus Shu kauplus.

Personal

Tallinna Kaubamaja kontserni 2011. aasta I poolaasta keskmine töötajate arv oli 3 307, suurenes võrreldes 2010. aasta sama perioodiga 1,2%. Tööjõukulud kokku (palgakulu ja sotsiaalmaksukulu) 2011. aasta esimesel kuuel kuul olid 17,0 miljonit eurot kahanedes eelneva aasta sama perioodiga võrreldes 2,9%. Teises kvartalis jäi tööjõukulu aasta varasemaga samale tasemele kahanedes 0,1%, samal ajal töötajate keskmine arv tõusis 4,3% seoses hooajaliste töötajate arvu kasvuga. Kuu keskmine palgakulu töötaja kohta kahanes esimesel poolaastal 4,1% võrreldes 2010. aasta esimese kuue kuu keskmise palgaga.

Juhataja kinnitus ja allkiri tegevusaruandele

Juhataja kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest ning nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele, sisaldab majandusaasta järeljäänud perioodi peamiste riskide ja ebaselguste kirjeldust ning kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.



Raul Puusepp
Juhataja

Tallinn, 9. august 2011

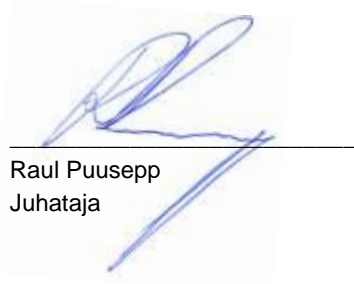
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATAJA DEKLARATSIOON

Juhataja kinnitab lehekülgedel 11 kuni 29 toodud Tallinna Kaubamaja AS 2011. aasta II kvartali ja 6 kuu konsolideeritud raamatupidamise auditeerimata vahearuanade koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhataja kinnitab, et:

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



Raul Puusepp
Juhataja

Tallinn, 9. august 2011

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	30.06.2011	31.12.2010
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	6 288	15 734
Nõuded ostjate vastu	3	6 399	6 082
Muud lühiajalised nõuded	4	2 962	5 549
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	107	349
Muud ettemaksed	5	766	748
Varud	6	43 202	39 385
Käibevara kokku		59 724	67 847
Põhivara			
Ettemaksed	5	1 346	1 272
Investeeringud sidusettevõtetesse	8	1 550	1 504
Muud pikaajalised nõuded		68	141
Kinnisvarainvesteeringud	9	3 566	3 566
Materiaalne põhivara	10	173 882	175 638
Immateriaalne põhivara	11	3 316	3 533
Firmaväärtus	11	6 710	6 710
Põhivara kokku		190 438	192 364
VARAD KOKKU		250 162	260 211
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	12	9 033	17 635
Saadud ettemaksed		56	573
Võlad tarnijatele		46 244	40 377
Maksuvõlad	13	3 972	4 677
Muud lühiajalised võlad	13	4 160	4 079
Lühiajalised eraldised	13	103	127
Lühiajalised kohustused kokku		63 568	67 468
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	12	63 884	63 844
Pikaajalised eraldised	13	78	88
Pikaajalised kohustused kokku		63 962	63 932
KOHUSTUSED KOKKU		127 530	131 400
Omakapital			
Aktsiakapital	14	24 438	26 031
Kohustuslik reservkapital		2 603	2 603
Ümberhindluse reserv		52 752	53 308
Jaotamata kasum		43 389	47 495
Konverteerimiserinevused		-550	-626
OMAKAPITAL KOKKU		122 632	128 811
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		250 162	260 211

Lisad lehekülgedel 16 - 29 on käesoleva konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Müügitulu	15	206 224	197 184	110 084	103 296
Muud äritulud	16	120	364	37	209
Müüdud kaubad ja kasutatud materjal	6	-153 458	-147 376	-80 953	-76 086
Mitmesugused tegevuskulud	17	-22 008	-21 611	-10 811	-10 381
Tööjõukulud	18	-16 976	-17 490	-8 856	-8 869
Põhivara kulum	10,11	-4 936	-5 394	-2 504	-2 689
Muud ärikulud	19	-166	-363	-63	-141
Ärikasum		8 800	5 314	6 934	5 339
Finantstulud	20	131	150	55	67
Finantskulud	20	-852	-991	-446	-515
Kasum sidusettevõtja aktsiatelt	8	101	97	46	55
Kasum enne tulumaksustamist		8 180	4 570	6 589	4 946
Tulumaks	14	-3 031	0	-3 031	0
Aruandeperioodi puhaskasum		5 149	4 570	3 558	4 946
Muu koondkasum/(-kahjum)					
Realiseerimata kursivahed		76	-36	5	-19
Aruandeperioodi muu koondkasum/(-kahjum)		76	-36	5	-19
ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM		5 225	4 534	3 563	4 927
Tava-ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	21	0,13	0,11	0,09	0,12

Lisad lehekülgedel 16 - 29 on käesoleva konsolideeritud vahearuarande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	6 kuud 2011	6 kuud 2010
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum /(-kahjum)		5 149	4 570
Korrigeerimised:			
Dividendide tulumaks	14	3 031	0
Intressikulu	20	852	991
Intressitulu	20	-131	-150
Põhivara kulum	10,11	4 936	5 394
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		54	444
Kapitaliosaluse meetodi mõju	8	-101	-97
Varude muutus		-3 817	205
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 714	2 375
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		4 729	-4 210
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		16 416	9 522
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara soetus (v.a.kapitalirent)	10	-3 042	-1 815
Materiaalse põhivara müük	10	26	41
Kontsernikonto saldo muutus		778	-125
Laen sidusettevõtjale	8	0	32
Saadud dividendid	8	55	0
Saadud intressid		131	168
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-2 052	-1 699
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Saadud laenud	12	5 928	2 790
Saadud laenude tagasimaksed	12	-14 285	-10 664
Makstud dividendid	14	-11 404	-1 693
Dividendide tulumaks	14	-3 031	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	12	-205	-200
Makstud intressid		-889	-1 036
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		-23 886	-10 803
KOKKU RAHAVOOD		-9 522	-2 980
Valuutakursi kasumi (kahjumi) mõju rahale ja raha ekvivalentidele		76	-77
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	15 734	14 296
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	6 288	11 239
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-9 446	-3 057

Lisad lehekülgedel 16 - 29 on käesoleva konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Ümber- hindluse reserv	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevused	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	26 031	2 603	43 075	32 004	-546	103 167
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	4 570	-36	4 534
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumise ümberklassifitseerimine	0	0	-431	431	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-1 693	0	-1 693
Saldo seisuga 30.06.2010	26 031	2 603	42 644	35 312	-582	106 008
Aruandeperioodi koondkasum/ (-kahjum)	0	0	10 771	16 646	-80	27 337
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumise ümberklassifitseerimine	0	0	-538	538	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-1 693	0	-1 693
Saldo seisuga 31.12.2010	26 031	2 603	53 308	47 495	-626	128 811
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	5 149	76	5 225
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumise ümberklassifitseerimine	0	0	-556	556	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-11 404	0	-11 404
Aksiakapitali vähendamine	-1 593	0	0	1 593	0	0
Saldo seisuga 30.06.2011	24 438	2 603	52 752	43 389	-550	122 632

Lisad lehekülgedel 16 - 29 on käesoleva konsolideeritud vahearuarande lahutamatud osad.

LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Lisa 1 Konsolideeritud vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Tallinna Kaubamaja AS („ettevõtja”) ja tema tütarettevõtjad (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 aktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

Koostamise alused

Tallinna Kaubamaja AS konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsarvestuse standardiga (IFRS) IAS 34 „VahearuanDED” nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaruande esitamiseks ning seda tuleb lugeda koos Kontserni viimase avalikustatud aastaruandega seisuga 31.12.2010. VahearuanDE koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja -põhimõtteid (v.a. müügitulu kajastamise arvestuspõhimõtted) nagu Kontserni viimases 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruandes.

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja esitusviisid on samad, mida kasutati eelmisel aastal aruande koostamisel.

Konsolideeritud aruande alusvaluutaks on Euroala ühisvaluuta EUR.

Juhataja hinnangul kajastab Tallinna Kaubamaja AS-i 2011. aasta II kvartali ja 6 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtja majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile.

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

Muudatused arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis

Alates 01.01.2011 korrigeeris kontsern müügitulu arvestuspõhimõtteid, mille tulemusena kõik regulaarsed tulud kajastatakse müügituludes. Varasemalt kajastati teatud osa regulaarseid, kuid põhitegevusega otseselt mitte seotud tulusid muudes ärituludes. 2010. aasta võrdlusandmed on korrigeeritud vastavalt muudetud arvestuspõhimõtetele. Muudetud arvestuspõhimõtte kohaselt on 2010. aasta esimesel 6 kuul kajastatud müügituludes täiendavalt 4 824 tuhat eurot.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	1 082	200
Pangakontod	4 620	14 000
Raha teel	586	1 534
Kokku raha ja pangakontod	6 288	15 734

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	5 122	4 849
Kaardimaksed	1 277	1 233
Kokku nõuded ostjate vastu	6 399	6 082

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Hankijatelt saadaolevad boonused	1 391	2 666
Muud lühiajalised nõuded seotud osapoolte vastu (Lisa 22)	1 509	2 776
Muud lühiajalised nõuded	62	107
Kokku muud lühiajalised nõuded	2 962	5 549

Lisa 5 Ettemaksed

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Maksudkohustuslaste ettemaksukonto	107	349
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded kokku	107	349
Rendikulude ettemaks	219	399
Muud ettemakstud kulud	547	349
Lühiajalised muud ettemaksed kokku	766	748
Rendikulude ettemaks	1 346	1 272
Pikaajalised ettemaksed kokku	1 346	1 272

Lisa 6 Varud

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Müügiks ostetud kaubad	40 718	37 251
Müügiks ostetud autod	758	1 100
Tooraine ja materjal	749	664
Ettemaks kaupade eest	977	370
Kokku varud	43 202	39 385

Kasumiaruande real „Müüdnud kaubad ja kasutatud materjal“ on muuhulgas kajastatud kulud varude allahindlusest ja mahakandmisest ning inventuuride puudujäägid alljärgnevalt:

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Varude allahindlus ja mahakandmine	1 633	1 560	1 075	811
Inventuuride puudujäägid	760	652	521	492
Kokku müüdnud kaubad ja kasutatud materjal	2 393	2 212	1 596	1 303

Varude allahindamisel lähtutakse varude vanuselisest struktuurist ja moekaupade puhul varude hooajalisusest.

Lisa 7 Grupi struktuur

Tallinna Kaubamaja kontserni kuuluvad:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus 30.06.2011 ja 31.12.2010	Soetus- aasta
Selver AS	Tallinn, Pärnu mnt.238	Jaekaubandus	100%	1996
SIA Selver Latvia	Riia, Ieriku 3	Jaekaubandus	100%	2006
AS Tartu Kaubamaja	Tartu, Riia 2	Jaekaubandus	100%	1996
TKM Beauty OÜ	Tallinn, Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn, Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%	2007
OÜ Suurtüki NK	Tallinn, Ehitajate tee 110	Jaekaubandus	100%	2008
SIA Suurtüki	Riia, Tomsona 30-86	Jaekaubandus	100%	2008
AS ABC King	Tallinn, Pärnu mnt 139E	Jaekaubandus	100%	2008
ABC King SIA	Riia, Ieriku 3	Jaekaubandus	100%	2008
OptiGroup Invest OÜ	Tallinn, Gonsiori 2	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Tallinn, Ülemiste tee 1	Jaekaubandus	100%	2007
Ülemiste Autokeskus OÜ	Tallinn, Ülemiste tee 1	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Automobiles SIA	Riia, Pulkeveza Brieza 31	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Auto UAB	Vilnius, Perkunkiemiõ	Jaekaubandus	100%	2007
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Tallinn, Gonsiori 2	Kinnisvara haldamine	100%	1999
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Tartu, Riia 1	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvija	Riia, Ieriku 3	Kinnisvara haldamine	100%	2006

Lisa 8 Sidusettevõtjate aktsiad

Tuhandetes eurodes

Tallinna Kaubamaja AS omab 50% osalust (2010: 50%) Rävalla Parkla AS-is, mis osutab Tallinnas parkimismaja teenuseid.

	30.06.2011	31.12.2010
Investeering sidusettevõtjasse aasta alguses	1 504	1 299
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	101	205
Saadud dividendid	-55	0
Investeering sidusettevõtjasse aasta lõpus	1 550	1 504

Sidusettevõtja Rävalla Parkla AS finantsinformatsioon (kajastades 100% sidusettevõtettest):

	30.06.2011	31.12.2010
Varad	3 754	3 750
Kohustused	657	745

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Tulud	264	245	138	133
Kasum	202	194	93	109

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

Tuhandetes eurodes

Ümberhinnatud maksumus 01.01.2009	
2009.a. toimunud muutused	
Ümberklassifitseerimine	2 263
Kasum õiglase väärtuse muutusest	1 303
Ümberhinnatud maksumus 31.12.2009	3 566
Ümberhinnatud maksumus 31.12.2010	3 566
Ümberhinnatud maksumus 30.06.2011	3 566

Lisa 10 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksud materiaalse põhivara eest	Lõpeta-mata ehitised	Kokku
31.12.2009						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	137 907	22 460	25 048	2 362	47 426	235 203
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-18 567	-14 021	-16 699	0	-14 016	-63 303
Jääkmaksumus	119 340	8 439	8 349	2 362	33 410	171 900
2010.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	135	205	1 558	1 639	227	3 764
Ümberklassifitseerimine	111	533	652	-1 263	-33	0
Müük	0	-33	-38	0	0	-71
Mahakandmine	-1	-29	-685	0	0	-715
Väärtuse tõusust tingitud üleshindlus	10 771	0	0	0	0	10 771
Väärtuse langus/tõus läbi kasumiaruande	1 106	0	0	0	-1 056	50
Amortisatsioonikulu	-3 715	-3 089	-3 247	0	0	-10 051
Kursivahed	-5	0	1	0	-6	-10
31.12.2010						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	138 031	21 718	20 959	2 738	47 614	231 060
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-10 290	-15 691	-14 369	0	-15 072	-55 422
Jääkmaksumus	127 741	6 027	6 590	2 738	32 542	175 638
2011.a. toimunud muutused						
Ostud ja parendused	46	128	165	2 615	88	3 042
Ümberklassifitseerimine	945	1 004	1 937	-3 834	-52	0
Müük	0	-29	-3	0	0	-32
Mahakandmine	0	0	-48	0	0	-48
Amortisatsioonikulu	-1 982	-1 304	-1 433	0	0	-4 719
Kursivahed	0	1	0	0	0	1
30.06.2011						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	139 020	22 037	23 174	1 519	47 650	233 400
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-12 270	-16 210	-15 966	0	-15 072	-59 518
Jääkmaksumus	126 750	5 827	7 208	1 519	32 578	173 882

2011. aasta 6 kuu investeeringute maksumuseks kujunes 3 042 tuhat eurot.

Aruandeperioodil oli Kaubamaja ärisegmendi investeeringu suuruseks 476 tuhat eurot. Uue tarkvara soetamiseks oli tehtud ettemakseid 152 tuhat eurot. Müügisaalide inventari uuendati 267 tuhande euro väärtuses ja kapitaaltöid teostati 57 tuhande euro ulatuses.

Supermarketite ärisegmendis oli 2011. aasta I poolaasta investeeringute maksumus 2 313 tuhat eurot. Aprillis avati uuenenud sisustuse ja lahenduse saanud Kadaka Selver. Kadaka Selveri investeeringu maksumuseks kujunes 1 900 tuhat eurot. Selveri kaupluste tarbeks oli juurde soetatud masinaid ja seadmeid 413 tuhande euro väärtuses.

Kinnisvara ärisegmendi investeeringu maksumuseks oli 120 tuhat eurot, sh võeti Tartus kasutusele uus parkimissüsteem, mille maksumuseks kujunes 52 tuhat eurot ja 68 tuhande euro ulatuses teostati kapitaaltöid.

Autokaubanduse ärisegmendis oli aruandeperioodi investeeringute maksumuseks 41 tuhat eurot ja jalatsikaubanduse segmendis 92 tuhat eurot.

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Firma- väärtus	Kaubamärk	Kasulikud lepingud	Arengu- välja- minekud	Kokku
31.12.2009					
Soetusmaksumus	7 298	3 508	1 080	19	11 905
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-588	-349	-294	0	-1 231
Jääkmaksumus	6 710	3 159	786	19	10 674
2010.a. toimunud muutused					
Ümberklassifitseerimine	0	1	0	-1	0
Amortisatsioonikulu	0	-234	-197	0	-431
31.12.2010					
Soetusmaksumus või ümberhinnatud maksumus	7 298	3 509	1 080	18	11 905
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-588	-583	-491	0	-1 662
Jääkmaksumus	6 710	2 926	589	18	10 243
2011.a. toimunud muutused					
Amortisatsioonikulu	0	-117	-98	-2	-217
30.06.2011					
Soetusmaksumus või ümberhinnatud maksumus	7 298	3 509	1 080	18	11 905
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-588	-700	-589	-2	-1 879
Jääkmaksumus	6 710	2 809	491	16	10 026

Immateriaalse põhivarana kajastatakse OptiGroup Invest OÜ, OÜ Suurtüki NK, SIA Suurtüki ja AS ABC King ning ABC King SIA omandamisel tekkinud firmaväärtust seisuga 30.06.2011 6 710 tuhat eurot. (2010: 6 710 tuhat eurot). 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 mahaarvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse läbi vara väärtuse languse test vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud.

Firmaväärtus jaguneb kontserni raha genereerivate üksustele allolevate segmentide lõikes:

Tuhandetes eurodes	30.06.2011	31.12.2010
Autokaubandus		3 156
Jalatsikaubandus		3 554

Kaubamärgina on kontsern arvele võtnud jalatsikaubandussegmenti ettevõtete AS-i ABC Kinga ja SIA ABC King soetusega omandatud ABC Kinga kuvandit, mis sisaldab nime, sümboli ja disaini kombinatsiooni koos tuntuse ja eelistatusega tarbijate poolt. Kaubamärgi järele jäänud kasulik eluiga on seisuga 30.06.2011 11,9 aastat.

Lisa 12 Intressi kandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes

Grupp	30.06.2011	31.12.2010
Pikaajalised laenud		
Pangalaenud	63 611	63 610
Kapitalirendikohustus	132	132
Muud laenud	141	102
Kokku pikaajalised laenud	63 884	63 844

	30.06.2011	31.12.2010
Lühiajalised laenud		
Arvelduskrediit	145	145
Pangalaenud	8 385	16 805
Kapitalirendikohustus	202	407
Muud laenud	301	278
Kokku lühiajalised laenud	9 033	17 635
Kokku laenud	72 917	81 479

Saadud laenud

	6 kuud 2011	6 kuud 2010
Pangalaenud	5 188	2 507
Muud laenud	740	283
Saadud laenud kokku	5 928	2 790

Makstud laenud ja liisingud

	6 kuud 2011	6 kuud 2010
Pangalaenud	13 583	10 412
Kapitalirendikohustus	205	200
Muud laenud	702	252
Makstud laenud ja liisingud kokku	14 490	10 864

Pangalaenude tagasimaksetähtajad on 30.06.2011 seisuga vahemikus 24.07.2011 ja 20.06.2018 (2010: vahemikus 15.11.2010 ja 20.06.2018), intress on seotud nii 3 kuu kui 6 kuu EURIBOR'ga ning samuti EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 2,403% (2010: 2,05%).

Kontsern rendib kapitalirendi tingimustel 3500 m² suurust kaubanduslikku pinda Pärnus aadressil Papiniidu 42. Rendileping kehtib aastani 2012. Lepingut saab ennetähtaegselt lõpetada, teatades sellest kirjalikult 1 kuu ette. Lepingu tähtaja lõppemisel on rentnikul teiste isikute ees lepingu uuendamise eesõigus.

Lisa 13 Maksud, muud lühi- ja pikaajalised võlad ning eraldised

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Käibemaks	1 265	2 589
Müügimaks	510	27
Üksikisiku tulumaks	631	578
Sotsiaalmaks	1 355	1 281
Tulumaks erisoodustustelt	5	19
Töötuskindlustusmaks	109	150
Kogumispension	97	33
Maksuvõlad kokku	3 972	4 677
Võlad töövõtjatele	2 954	3 524
Intressivõlgnevus	1	38
Muud viitvõlad	240	29
Rentnike ettemaksed	965	488
Kokku muud lühiajalised võlad	4 160	4 079
Lühiajalised eraldised	103	127
Pikaajalised eraldised	78	88
Eraldised kokku	181	215

Lühiajalised ja pikaajalised eraldised on jalatsi- ja autokaubandusega seotud garantiieraldised.

Lisa 14 Aktsiakapital

Seisuga 30.06.2011 jagunes aktsiakapital summas 24 438 tuhat eurot 40 729 200 lihtaktsiaks nimiväärtusega 0,60 eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiate arv 162 916 800 aktsiat.

28. aprillil 2011 toimunud korralisel aktsionäride üldkoosolekul kuulutati välja dividendid summas 11 404 tuhat eurot (0,28 eurot aktsia kohta). Dividendide väljamakse toimus 13. mail 2011. Dividendide väljamaksmisega kaasnes dividendide tulumaks summas 3 031 tuhat eurot.

Seoses Eesti Vabariigi liitumisega euroalaga 1. jaanuaril 2011. aastal, otsustas aktsionäride üldkoosolek ümber arvestada aktsiakapitali ja aktsiate nimiväärtuse Eesti kroonidest eurodesse. Tallinna Kaubamaja AS aktsiakapitali ümberarvestamiseks eurodeks otsustati vähendada Tallinna Kaubamaja AS aktsiakapitali 1 593 tuhande euro võrra. Uus aktsiakapitali suurus on 24 438 tuhat eurot. Seoses aktsiakapitali vähendamisega väljamakseid aktsionäridele ei tehtud. Aktsiakapitali vähendamisel tekkinud summa 1 593 tuhat eurot kanti eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele. Samaaegselt aktsiakapitali ümberarvestamisega eurodesse viidi läbi aktsiate senise nimiväärtuse 10 krooni eurodesse ümberarvestamine ja aktsiate nimiväärtuse vähendamine 0.04 euro võrra iga aktsia kohta. Aktsia uueks nimiväärtuseks on 0.60 eurot.

Lisa 15 Segmendiaruandlus

Segmendiinfo on avalikustatud äri- ja geograafilistest segmentidest lähtuvalt. Tuginedes sisemisele juhtimisstruktuurile on põhiformaadis esitatud äriine segmendi jaotus ning lisaformaadis geograafiline.

Segmentide arvestuspõhimõtted ühtivad ettevõtte üldiste arvestuspõhimõtetega. Tulu, kulu, vara ja kohustused on jaotatud segmentidele lähtuvalt nende seotusest segmendi tegevusega.

Ärisegmentid

Ettevõtte sisemine juhtimisstruktuur on jagatud järgmiste ärisegmentide vahel:

- kaubamaja
- supermarketid
- kinnisvara
- autokaubandus
- jalatsikaubandus

Geograafilised segmendid

Ettevõtte geograafilised segmendid on Eesti, Läti, Leedu.

Geograafiliste segmentide esitamisel on müügitulu kajastatud klientide asukohast lähtuvalt, segmentide vara on esitatud vara füüsilisest asukohast lähtudes ning kohustused segmendi äritegevusest lähtudes.

Ärisegment

Tuhandetes eurodes

6 kuud 2011	Kaubamaja	Supermarketid	Kinnisvara	Autokaubandus	Jalatsikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	Segmentid kokku
Kontserni väline müük	36 313	153 327	1 385	8 968	6 231	0	206 224
Segmentide vaheline müük	553	431	4 156	7	222	-5 369	0
Müük kokku	36 866	153 758	5 541	8 975	6 453	-5 369	206 224
Ärikasum/(-kahjum)	-170	4 522	3 994	705	-251	0	8 800
Finantstulu (Lisa 20)	433	54	24	0	1	-381	131
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	101	0	0	0	0		101
Finantskulu (Lisa 20)	-371	-15	-660	-85	-102	381	-852
Tulumaks	0	-3 031	0	0	0	0	-3 031
Puhaskasum/(-kahjum)	-7	1 530	3 358	620	-352	0	5 149
sh Eesti	-7	2 706	2 935	629	-289	0	5 974
sh Läti	0	-1 176	423	-40	-63	0	-856
sh Leedu	0	0	0	31	0	0	31
Segmenti varad	146 759	58 281	159 972	8 862	12 297	-136 009	250 162
Segmenti kohustused	33 562	43 834	79 680	8 887	13 047	-51 480	127 530
Segmenti investering põhivarasse (Lisa 10, 11)	476	2 313	120	41	92	0	3 042
Segmenti amortisatsioonikulu (Lisa 10, 11)	688	2 352	1 437	75	384	0	4 936

Tuhandetes eurodes

6 kuud 2010	Kaubamaja	Supermarketid	Kinnisvara	Autokaubandus	Jalatsikaubandus	Segmentide vahelised tehingud	Segmentid kokku
Kontserni väline müük	34 836	148 961	1 316	6 190	5 881	0	197 184
Segmentide vaheline müük	564	432	3 852	8	53	-4 909	0
Müük kokku	35 400	149 393	5 168	6 198	5 934	-4 909	197 184
Ärikasum/(-kahjum)	-552	2 105	4 060	127	-426	0	5 314
Finantstulu (Lisa 20)	703	74	47	0	0	-674	150
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	97	0	0	0	0		97
Finantskulu (Lisa 20)	-577	-25	-849	-91	-123	674	-991
Puhaskasum/(-kahjum)	-329	2 154	3 258	36	-549	0	4 570
sh Eesti	-329	3 742	3 031	153	-500	0	6 097
sh Läti	0	-1 588	227	-74	-49	0	-1 484
sh Leedu	0	0	0	-43	0	0	-43
Segmenti varad	152 727	60 598	155 207	7 922	12 449	-143 957	244 946
Segmenti kohustused	45 912	42 989	92 477	9 475	13 437	-65 352	138 938
Segmenti investering	855	613	182	5	160	0	1 815
Segmenti amortisatsioonikulu	762	2 847	1 362	75	348	0	5 394

Tuhandetes eurodes

II kvartal 2011	Kauba- maja	Super- marketid	Kinnis- vara	Auto- kaubandus	Jalatsi- kaubandus	Segmen- tide vahelised tehingud	Segmen- did kokku
Kontserni väline müük	19 450	81 166	679	5 129	3 660	0	110 084
Segmentide vaheline müük	294	214	2 077	4	110	-2 699	0
Müük kokku	19 744	81 380	2 756	5 133	3 770	-2 699	110 084
Ärikasum	611	3 496	2 020	474	333	0	6 934
Finantstulu (Lisa 20)	177	17	10	0	1	-150	55
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	46	0	0	0	0	0	46
Finantskulu (Lisa 20)	-185	-2	-313	-46	-50	150	-446
Tulumaks	0	-3 031	0	0	0	0	-3 031
Puhaskasum	649	480	1 717	428	284	0	3 558
sh Eesti	649	1 070	1 505	381	301	0	3 906
sh Läti	0	-590	212	-7	-17	0	-402
sh Leedu	0	0	0	54	0	0	54
Segmendi varad	146 759	58 281	159 972	8 862	12 297	-136 009	250 162
Segmendi kohustused	33 562	43 834	79 680	8 887	13 047	-51 480	127 530
Segmendi investering põhivarasse	249	1 737	64	11	64	0	2 125
Segmendi amortisatsioonikulu	356	1 199	720	37	192	0	2 504

Tuhandetes eurodes

II kvartal 2010	Kauba- maja	Super- marketid	Kinnis- vara	Auto- kaubandus	Jalatsi- kaubandus	Segmen- tide vahelised tehingud	Segmen- did kokku
Kontserni väline müük	18 309	77 717	615	3 269	3 386	0	103 296
Segmentide vaheline müük	341	245	1 929	3	26	-2 544	0
Müük kokku	18 650	77 962	2 544	3 272	3 412	-2 544	103 296
Ärikasum	303	2 762	2 053	100	121	0	5 339
Finantstulu (Lisa 20)	310	28	16	0	0	-287	67
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	55	0	0	0	0	0	55
Finantskulu (Lisa 20)	-287	-11	-405	-41	-58	287	-515
Puhaskasum	381	2 779	1 664	59	63	0	4 946
sh Eesti	381	3 110	1 507	123	71	0	5 192
sh Läti	0	-331	157	-37	-8	0	-219
sh Leedu	0	0	0	-27	0	0	-27
Segmendi varad	152 727	60 598	155 207	7 922	12 449	-143 957	244 946
Segmendi kohustused	45 912	42 989	92 477	9 475	13 437	-65 352	138 938
Segmendi investering põhivarasse	339	499	4	0	25	0	867
Segmendi amortisatsioonikulu	383	1 410	681	38	177	0	2 689

Kontserniväline müügitulu müüdnud kaupade ja teenuste liikide järgi

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Jaemüügitulu	196 792	189 234	104 832	99 167
Hulgimüügitulu	2 821	1 565	1 673	894
Rendimüügitulu	2 826	2 801	1 436	1 411
Teeninduse ja toitlustamise tulu	3 785	3 584	2 143	1 824
Kokku müügitulu	206 224	197 184	110 084	103 296

Kontserniväline müügitulu klientide asukoha järgi

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Eesti	201 895	193 394	107 617	101 632
Läti	1 832	1 709	1 108	1 129
Leedu	2 497	2 081	1 359	535
Kokku	206 224	197 184	110 084	103 296

Põhivarade* jaotus varade asukoha järgi

Tuhandetes eurodes

	30.06.2011	31.12.2010
Eesti	156 474	158 246
Läti	32 187	32 361
Leedu	193	219
Kokku	188 854	190 826

*Põhivarad, v.a. finantsvarad ja investeering sidusettevõtjasse.

Lisa 16 Muud äritulud

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Tulud valuuta konverteerimisest	7	7	4	6
Põhivara müügikasum	2	28	2	17
Muud äritulud	111	329	31	186
Kokku muud äritulud	120	364	37	209

Lisa 17 Muud tegevuskulud

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Rendikulud	6 912	6 863	3 478	3 245
Ekspluatatsioonikulud	3 030	2 768	1 503	1 390
Reklaamikulud	2 124	2 248	986	989
Pangakulud	1 540	1 482	793	780
Valvekulud	843	942	429	482
Soojus- ja elektrienergiakulud	3 093	3 226	1 382	1 450
Materjalidekulud	1 482	1 448	790	803
Arvuti- ja sidekulud	1 234	974	639	500
Lähetuskulud	179	158	83	63
Koolituskulud	77	90	37	47
Kindlustuskulud	34	42	21	20
Logistikakulud	366	317	175	139
Mitmesugused muud tegevuskulud	1 094	1 053	495	473
Kokku mitmesugused tegevuskulud	22 008	21 611	10 811	10 381

Lisa 18 Tööjõukulud

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Palgakulu	12 679	13 064	6 616	6 621
Sotsiaalmaks	4 297	4 426	2 240	2 248
Kokku tööjõukulud	16 976	17 490	8 856	8 869
Aruandeperioodi keskmine palgakulu kuus töötaja kohta	639	666	656	684
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	3 307	3 267	3 363	3 225

Lisa 19 Muud ärikulud

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	10	107	2	77
Kahjum valuutakursi muutustest	13	8	8	3
Riigilõivud, trahvid, viivised	12	22	10	0
Muud ärikulud	131	226	43	61
Kokku muud kulud	166	363	63	141

Lisa 20 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes

Finantstulud

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Intressitulu raha ja ekvivalentidelt	25	33	12	15
Partnerkaardi intressitulu	58	46	28	31
NGI kontserni kontsernikonto intressitulu (Lisa 22)	47	66	15	19
Sidusettevõtjale antud laenu intress	0	5	0	2
Muud finantstulud	1	0	0	0
Kokku finantstulud	131	150	55	67

Finantskulud

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Pangalaenude intressid	-791	-940	-410	-487
Kapitalirendi intressid	-16	-29	-7	-14
Muud finantskulud*	-45	-22	-29	-14
Kokku finantskulud	-852	-991	-446	-515

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

Lisa 21 Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta jagatakse Emaettevõtte aktsionäridele jaotatav 6 kuu puhaskasum 6 kuu jooksul käibelolevate lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Arvestades asjaolu, et aktsiate tulu lahustava toimega instrumendid puuduvad, oli lahustatud aktsiakasum võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta.

Tuhandetes eurodes

	6 kuud 2011	6 kuud 2010	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Puhaskasum	5 149	4 570	3 558	4 946
Kaalutud keskmine aktsiate arv	40 729 200	40 729 200	40 729 200	40 729 200
Tava- ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	0,13	0,11	0,09	0,12

Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

Tuhandetes eurodes

Tallinna Kaubamaja AS konsolideeritud vahearuarande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Kontsern on ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmiselt:

	Ostud 6 kuud 2011	Müügid 6 kuud 2011	Ostud 6 kuud 2010	Müügid 6 kuud 2010
Emaettevõtja	143	48	118	66
Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	9 270	565	6 138	266
Sidusettevõtja	0	0	0	5
Muud seotud osapooled	93	1	45	1
Kokku	9 506	614	6 301	338

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

Sidusettevõtjatele antud laenud:

	30.06.2011	31.12.2010
Saldo aasta alguses	0	133
Saadud laenude tagasimaksud	0	-133
Saldo perioodi lõpuks	0	0

Saldod seotud osapooltega:

	30.06.2011	31.12.2010
Seotud osapoolte intressivõlg	1	0
Emaettevõtja kontsernikonto võlg	731	1 509
Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjate võlg	776	1 163
Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjate müügiboonuste võlg	0	103
Juhatuse ja nõukogu liikmed	1	1
Lühiajalised nõuded kokku (Lisa 4)	1 509	2 776
Kokku nõuded seotud osapoolte vastu	1 509	2 776
Emaettevõtja	29	4
Emaettevõtte konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	3 424	3 107
Muud seotud osapooled	19	20
Kokku kohustused seotud osapoolte ees	3 472	3 131

Kontsern kasutab tüdarettevõtete jooksvaks finantseerimiseks kontsernikontot, mille liikmed on enamus Kontserni kuuluvatest ettevõtetest. Nimetatud kontsern on omakorda allkontsernina liitunud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto (edaspidi peakontsern) lepinguga. Alates 2001. aasta sügisest on Tallinna Kaubamaja kontsern hoidnud oma vabasid vahendeid peakontserni käsutuses teenides paigutuselt intressitulu. 2011. aasta 6 kuuga teenis Tallinna Kaubamaja kontsern oma vabade vahendite hoidmisest intressitulu 47 tuhat eurot, (2010: 66 tuhat eurot). 2011 aasta 6 kuu keskmine intressimäär NG Investeeringud OÜ kontsernikonto vabade rahaliste vahendite kasutamise eest oli 0,36% (2010: 0,24%). Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

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

Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud

Tallinna Kaubamaja kontserni ettevõtete juhatuste aruandeperioodi eest arvestatud tasud kokku koos sotsiaalmaksudega olid 2011. aasta 6 kuuga 904 tuhat eurot, 2010. aasta 6 kuuga 294 tuhat eurot ja nõukogude liikmete tasud 115 tuhat eurot, 2010. aastal olid nõukogude liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga 100 tuhat eurot.

Lisa 23 Bilansipäevajärgsed sündmused

Tallinna Kaubamaja konsolideerimisgrupi ettevõtjatel puudusid olulised bilansipäevajärgsed sündmused ning ei toimunud muutusi tingimuslikes kohustustes ajavahemikus 30.06.2011 kuni 09.08.2011, mida oleks tulnud vahearuandes avalikustada.