

# **TALLINNA KAUBAMAJA GRUPP AS**

**2017. aasta I kvartali  
konsolideeritud vahearuanne**  
(auditeerimata)

## Sisukord

TEGEVUSARUANNE .....	4
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE .....	10
JUHATAJA DEKLARATSIOON .....	10
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....	11
KONSOLIDEERITUD KASUM JA MUU KOONDKASUMIARUANNE .....	12
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....	13
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....	14
LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE .....	15
Lisa 1 Konsolideeritud vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted .....	15
Lisa 2 Raha ja pangakontod .....	16
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed .....	16
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu .....	16
Lisa 5 Varud .....	16
Lisa 6 Tütarettevõtjad .....	17
Lisa 7 Sidusettevõtjad .....	17
Lisa 8 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed .....	18
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud .....	18
Lisa 11 Immateriaalne põhivara .....	20
Lisa 12 Võlakohustused .....	21
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed .....	22
Lisa 14 Maksud .....	22
Lisa 15 Aktsiakapital .....	22
Lisa 16 Segmendiaruandlus .....	23
Lisa 17 Muud tegevuskulud .....	25
Lisa 18 Tööjõukulud .....	25
Lisa 19 Finantstulud ja -kulud .....	25
Lisa 20 Puhaskasum aktsia kohta .....	26
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega .....	26

## ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Tallinna Kaubamaja Grupp ASi (edaspidi „Tallinna Kaubamaja Grupp“ või „Grupp“) ettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on jae- ja hulgikaubandus ning renditegevus. Tallinna Kaubamaja Grupp annab tööd enam kui 4 100 töötajale.

Ettevõtja on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

Juriidiline aadress:	Gonsiori 2, 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10223439
Majandusaasta algus:	01.01.2017
Majandusaasta lõpp:	31.12.2017
Vahearuanne perioodi algus:	01.01.2017
Vahearuanne perioodi lõpp:	31.03.2017
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers AS
Telefon:	372 667 3200
Faks:	372 667 3205
E-mail:	kaubamaja@kaubamaja.ee

## TEGEVUSARUANNE

Tallinna Kaubamaja Grupi ettevõtjate peamised tegevusalad on jae- ja hulgikaubandus.

### Juhtimine

Tallinna Kaubamaja Grupi juhtimiseks valib vähemalt kord aastas toimuv Tallinna Kaubamaja Grupi aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte nõukogu, kes on vastavalt põhikirjale 3-6-liikmeline. Tallinna Kaubamaja Grupi nõukogu liikmeteks on Jüri Kõo (nõukogu esimees), Andres Järving, Enn Kunila, Gunnar Kraft ja Meelis Milder. Nõukogu liikmed valitakse kolmeks aastaks. Praeguste nõukogu liikmete Andres Järvingu, Jüri Kõo, Enn Kunila, Meelis Milderi ja Gunnar Krafti volitused lõpevad 19.05.2018. Nõukogu planeerib aktsionäride koosolekute vahelisel perioodil ettevõtte tegevust, korraldab juhtimist ja teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu koosolekud toimuvad korraliselt vähemalt 10 korda aastas. Ettevõtte tegevuse igapäevaseks juhtimiseks valib nõukogu vastavalt Äriseadustikule Tallinna Kaubamaja Grupi 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 Grupi juhatuse üheliikmeline. Juhatuse liikme Raul Puusepa ametiaega pikendati 2017. aasta 17. veebruaril ning tema volitused lõpevad 6. märtsil 2020.

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 Grupi põhikirjas ei ole suuremat häälteenamuse nõuet ja aktsiaseltsil on vaid üht liiki aktsiaid.

### Aktsiad

Tallinna Kaubamaja Grupi aktsia on noteeritud Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 19. augustist 1997. Emiteeritud on 40 729,2 tuhat ühte liiki nimelist aktsiat nominaalväärtusega 0,40 eurot. 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. Otsust olulist osalust omab NG Investeeringud OÜ. Spetsiifilisi kontrolliõigusi andvaid väärtpabereid ei ole emiteeritud.

Tallinna Kaubamaja Grupi 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.

2016. aasta lõpus 8,23 eurot maksnud aktsia sulgus 2017. aasta märtsi lõpus 9,57 euro juures kosudes kolme kuuga 16,28%.

Vastavalt 27. veebruaril 2017 avaldatud üldkoosoleku kokkukutsumise teatele tegi ettevõtte juhtkond ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 0,63 eurot aktsia kohta. Üldkoosolek oli ettepanekuga nõus.

Aksia hind ning kauplemisstatistika Tallinna Börsil 01.01.2017 kuni 31.03.2017.

Eurodes



Ettevõtte struktuur

Gruppi kuuluvad seisuga 31. märts 2017 järgmised ettevõtjad:

	Asukohamaa	Osalus 31.03.2017	Osalus 31.12.2016
Selver AS	Eesti	100%	100%
Kulinaaria OÜ	Eesti	100%	100%
Kaubamaja AS	Eesti	100%	100%
Viking Security AS	Eesti	100%	100%
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS	Eesti	100%	100%
TKM Lietuva UAB	Leedu	100%	0%
SIA TKM Latvija	Läti	100%	100%
Selver Latvia SIA	Läti	100%	100%
TKM Auto OÜ	Eesti	100%	100%
KIA Auto AS	Eesti	100%	100%
KIA Auto UAB	Leedu	100%	100%
Forum Auto SIA	Läti	100%	100%
Viking Motors AS	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Beauty	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Beauty Eesti	Eesti	100%	100%
AS TKM King	Eesti	100%	100%
Rävala Parkla AS	Eesti	50%	50%

Majanduskeskkond

2016. aastal kasvas Eesti majandus aeglaselt, kuid stabiilselt. Majanduse kasv kiirenes aasta lõpus märgatavalt, mistõttu osutus majanduskasv aasta kokkuvõttes analüütikute ootustest paremaks. Majanduskasvu vedasid 2016. aasta erinevates kvartalites nii kaubandus, info ja side kui ka transpordi tegevusala. Suurima panuse SKP kasvule andis netotootemaksude laekumine, mida toetas aktsiisitasude märkimisväärne tõus. Samal ajal vähenesid ettevõtete investeringud hoonetesse ja rajatistesse ning valitsemissektori investeringud masinatesse ja seadmetesse. Erinevate analüütikute hinnangul ulatub sisemajanduse kogutoodangu kasv välisnõudluse kasvu toel 2017. aastal kuni 2,5%ni. 2017. aastal oodatakse ka investeerimisaktiivsuse tõusu. Tööjõu nappus on Eesti ettevõtete jaoks muutunud aina tõsisemaks probleemiks vähendades seoses tootlikkusest kiirema palgatõusuga ettevõtete kasumit. Hinnad 2017. aasta esimesel kolmel kuul Eestis kasvasid 3,0%, sealhulgas toit ja mittealkohoolsed joogid kallinesid 3,9% ning riietus ja jalatsid 1,9%. Suurim hinnatõus oli alkoholsete jookide ja tubakatoodete kaubagrupid, kus hind tõusis 6,4%. Analüütikute hinnangul kujuneb 2017. aastal Eesti THI kasvuks kuni 3,2%.

Statistikaameti andmetel kasvas Eestis 2017. aasta esimesel kahel kuul kaubandusettevõtete müügitulu jooksevhindades 9,2%. Suurimat müügitulu kasvu näitas jaemüük posti või interneti teel (+47,3%). Mahuliselt suurima panuse jaekaubanduse müügitulu kasvule andis mootorikütuse jaemüük spetsialiseeritud kauplustes, mis jääb Grupi tegevusalast välja. Müügitulu spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas aasta esimesel kahel kuul kokku 2,7%, jaemüük muudes spetsialiseerimata kauplustes kahanes antud perioodil 0,3% ning mootorsõidukite ja mootorrattaste hulgi- ja jaemüük ning remont kasvas 16,0%. AMTELi statistika kohaselt kasvas autode müük Eestis I kvartalis 8,1%. Automüügi kasvudes edestasid Eestit Läti ja Leedu. Jaekaubanduse kasvutempo analüütikute hinnangul käesoleval aastal suure tõenäosusega veidi aeglustub. Tarbijate kindlustunne on aasta algul veelgi paranenud, olles arvatavasti mõjutatud ettevõtete kindlustunde kasvust ning palgakasvu ootusest.

Majandustulemused

**FINANTSNÄITAJAD 2016-2017**

	EUR		Muutus
	3 kuud 2017	3 kuud 2016	
Müügitulu (miljonites)	150,7	136,9	10,1%
Ärikasum (miljonites)	6,2	5,2	20,9%
Puhaskahjum (miljonites)	-0,3	-0,2	20,6%
Omakapitali tootlus (ROE)	-0,1%	-0,1%	
Varade tootlus (ROA)	-0,1%	-0,1%	
Puhasrentaablus	-0,17%	-0,16%	
Brutorentaablus	24,57%	24,85%	
Maksevõime kordaja	0,86	0,86	
Võlakordaja	0,53	0,48	
Müügitulu töötaja kohta (miljonites)	0,037	0,034	
Varude käibekiirus	1,62	1,57	
AKTSIA			
Keskmine aktsiate arv (1000 tk)	40 729	40 729	
Omakapital aktsia kohta (EUR/aktsia)	4,37	4,40	
Aktsia sulgemishind (EUR/aktsia)	9,570	7,220	
Tulu aktsia kohta (EUR/aktsia)	-0,01	-0,01	
Keskmine töötajate arv	4 107	4 011	
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 - müüdnud kaupade kulu) / Müügitulu		
Maksevõime kordaja	= Käibevara / lühiajalised kohustused		
Võlakordaja	= kohustused kokku / bilansimaht		

Tallinna Kaubamaja Grupi 2017. aasta I kvartali konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 150,7 miljonit eurot. Võrreldes 2016. aasta I kvartaliga, mil müügitulu oli 136,9 miljonit eurot, oli kasv 10,1%. Müügitulu kasvas kõigis Grupi jaesegmentides. Aruandeperioodi puhaskahjumiks kujunes 0,3 miljonit eurot seoses dividendidelt arvestatud tulumaksuga 6,4 miljonit eurot. 2016. aasta esimese kvartali kahjum oli 0,2 miljonit eurot, sealhulgas tulumaks 5,2 miljonit eurot. Maksueelseks kasumiks kujunes aasta varasemaga võrreldes ligi viiendiku võrra suurem kasum summas 6,1 miljonit eurot.

Aasta algus näitas Grupi tulemuse paranemist nii müügitulu kui maksueelse kasumi poolel. Müügitulu kasvas kõigis Grupi jaesegmentides vaatamata sellele, et baasperiodid ehk 2016. aasta I kvartal oli liigaasta tõttu ühe kauplemispäeva võrra pikem. Kasum paranes Grupi olulisemates valdkondades. Jätkuvalt töid edu hoolikalt planeeritud turunduskampaaniad, läbimõeldud kaubavalik ja kaubandusprotsesside täiendamine. Ootuspäraselt kasvasid Grupi suuremad e-poed. I kvartali marginaal sai võrreldes aasta varasemaga pisut kannatada keskusköögi toormehindade kasvu ning jalatsisegmendi hooajaliste allahindluste sügavuse tõttu. Kulude poolelt suutis Grupp kontrolli all hoida mitmesuguseid tegevuskulusid, kus rohkem panustati andmeside ja IT kuludesse, mis mängivad ettevõtte arendustegevustes üha tähtsamat rolli. Tööjõukulud kasvasid 6,4%, mis koos töötajate arvu kasvuga on hea tulemus ja annab tunnistust palgale lisaks muudele väärtustele panustava tööjõupoliitika edukusest.

2017. aasta I kvartalis müügiplindade laiendusi ei toimunud. Võrreldes 2016. aasta I kvartaliga on müügiplind suurenenud kolme Selveri kaupluse võrra ja vähenenud kolme väiksema jalatsikaupluse võrra. 2017. aasta märtsis suletud ABC Kinga kauplus Kuressaare Auriga keskuses on suletud ajutiselt Auriga Keskuse renoveerimisperioodiks.

Tallinna Kaubamaja Grupi varade maht 31. märtsil 2017 oli 381,6 miljonit eurot, kahanedes võrreldes 2016. aasta lõpu seisuga 7,1 miljonit eurot ehk 1,8%.

Aruandeperioodi lõpul oli püsiklientide arv üle 610 tuhande, kasvades aastaga 6,1%. Püsiklientide osatähtsus Grupi käibes oli 83,1% (2016. aasta esimeses kvartalis oli see 80,5%). Partner Panga- ja krediitkaarte oli esimese kvartali lõpuks väljastatud üle 26,6 tuhande.

### Selverid

Supermarketite ärisegmendi 2017. aasta I kvartali konsolideeritud müügitulu ja müügitulu Eestis oli 99,6 miljonit eurot, kasvades aasta varasema perioodiga võrrelduna 7,3%. Selveritest sooritati 2017. aasta I kvartalis 8,8 miljonit ostu, kasvades aasta varasemast 4,4% võrra. Supermarketite segmendi konsolideeritud maksueelne kasum oli 2017. aasta I kvartalis 2,8 miljonit eurot, millest Eestis teenitud kasum moodustas 3,3 miljonit eurot, kasvades võrrelduna aasta varasema tulemusega 0,3 miljonit eurot. Supermarketite segmendi konsolideeritud puhaskahjum oli 0,8 miljonit eurot, olles eelmise aasta tulemist 0,7 miljoni euro võrra suurem. Eestis teenitud puhaskahjum oli 2017. aasta I kvartalis 0,3 miljonit eurot. Puhaskasumi ja tulumaksueelse kasumi erinevus tuleneb dividendidelt makstud tulumaksult - 2017. aastal oli dividendide tulumaks 1,0 miljoni euro võrra suurem aasta varasemast. Lätis teenitud maksueelne kahjum ja puhaskahjum olid 2017. aasta I kvartalis 0,5 miljonit eurot. Kahjum püsis eelmise aasta tasemel. Äritegevus Lätis on külmutatud.

Müügitulu kasvu mõjutas positiivselt jätkuvalt tugev tarbijate kindlustunne ja reaalsissetulekute kasv. Selveri kaupluste käive oli esimeses kvartalis turusegmendi keskmist käibe kasvust kiirem. Uute avatud kaupluste, sortimendiga järjepideva töö ning edukate kampaaniate toel kasvas esimeses kvartalis nii ostude arv kui keskmine ostukorv, seda ka võrreldavate kaupluste vaates. Väga edukad tulemused olid e-Selveril, kus läbimüük I kvartalis suurenes enam kui 1,6 korda.

Eestis teenitud kasumi kujunemisele on esmajoonel mõju avaldanud kaupade müügist teenitud brutokasumi suurenemine, mis on saavutatud eelkõige läbi edukate müükide ning kaubandusprotsesside optimeerimise. Tegevuskulude osas on suudetud parandada eelmise aasta kuluefektiivset taset. Oodatult on positiivset mõju avaldanud investeeringud, mis on võimaldanud kokku hoida halduskulusid ning tugevas palgasurve säilitada tööjõuefektiivsuse taset eelmise aasta tasemel.

2017. aasta võrdlusbaasis ei sisaldu eelmisel aastal Tallinnas ja Maardus avatud kolm uut supermarketit. Võrdlusbaas on kõrgem liigaastast tuleneva lisapäeva, lihavõttepühade liikumise aprilli ning ühe Narvas suletud kaupluse võrra.

Supermarketite segmenti kuulub märtsi lõpu seisuga Selveri kauplustekett 47 Selveri kaupluse, e-Selveri ning kohvikuga, kogumüügiplinnaga 89,6 tuhat m<sup>2</sup>. Samuti kuuluvad segmenti SIA Selver Latvia, kus hetkel äritegevust ei toimu ning Kulinaaria OÜ.

### Kaubamajad

Kaubamajade ärisegmendi 2017. aasta esimese 3 kuu müügitulu oli 23,0 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 4,0%. Kaubamajade müügitulu müügipinna ruutmeetrile oli esimesel 3 kuul 0,88 tuhat eurot kuus, mis on 3,5% rohkem, kui eelmise aasta samal perioodil. Kaubamajade 2017. aasta esimese kvartali maksueelne kasum oli 0,1 miljonit eurot, mis oli aastatagusest tulemusest parem 0,2 miljoni euro võrra. Kaubamajade müügitulu esimeses kvartalis mõjutasid edukad müügikampaaniad. Jaanuaris läks edukalt hooaja allahindluskampaania ning Toidu- ja Kodumaailmas oli edukas esmakordselt mai asemel veebruaris toimunud „Ilusat isu“ kampaania. Kliendid on väga soojalt vastu võtnud ainult kaubamajades müüdavad uued eksklusiivkosmeetika brandid ning see mõjutas positiivselt ilukampaania müüke märtsis. Hästi käivitunud e-poe müügid on eelmise aasta baasis alates märtsikuust, mis samuti mõjutab esimese kvartali tulemust positiivselt.

I.L.U. kosmeetikakauplusi opereeriva OÜ TKM Beauty Eesti 2017. aasta esimese kvartali müügitulu oli 1,0 miljonit eurot, vähenedes 2016. aasta sama perioodiga võrreldes 10,3%. Esimeses kvartalis oli kahjum 0,1 miljonit eurot, mis oli 2016. aasta võrreldava perioodi kahjumist suurem 6,5%. Esimese kvartali tulemust mõjutasid oluliselt Tartu kaupluste nõrgad tulemused, mille põhjuseks on Lõunakeskuse ümberehituse tööd ja Kvartalis asuva kaupluse aeglane käivitumine.

### Autokaubandus

Autokaubandussegmendi 2017. aasta esimese kvartali müügitulu oli 24,2 miljonit eurot. Müügitulu kasvas võrreldes eelmise aastaga 32,9%, sealhulgas kasvas KIAde müügitulu 56,7%. Aasta esimesel kolmel kuul müüdi kokku 1116 uut sõidukit. Segmendi 2017. aasta esimese kvartali maksueelne kasum oli 1,2 miljonit eurot, ületades eelmise aasta võrreldava perioodi kasumit 0,8 miljoni euro võrra.

Uute autode müügikasvu taga on mõnede suuremate hangete võitmised ja nende autode loovutused Lätis ja Leedus. Leedus on uute Kiade müüki kasvatanud ka Leedu autoostjate mentaliteedi muutus teha ostuotsus rohkem uute autode kasuks. Leedu on tuntud kui Baltikumi suurim kasutatud autode turg. Kasvanud on uute Kiade müük eraisikutele, seda eelkõige Lätis. Endiselt on Kiadest müüduim mudel linnamaastur Sportage, mille populaarsus järjest kasvab. Kia müügikasvu on toetanud Kia maaletooja poolt tehtud aktiivne turundus ja efektiivselt suunatud meediakampaaniad. Lisaks on hästi alanud selle aasta esimeses kvartalis uute Opel sõidukite müük, samuti on paranenud Cadillac sõiduautode müük.

### Jalatsikaubandus

Jalatsikaubanduse segmendi 2017. aasta I kvartali müügitulu oli 2,6 miljonit eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 7,9%. I kvartali kahjumiks kujunes 0,8 miljonit eurot, mis oli 0,3 miljonit aasta varasemast tulemusest nõrgem. Eelneval sügisel korras talve lubanud ilm jäi siiski pehmeks ning talv tulemata. Selle võrra sügavamad olid käesoleva aasta esimestel kuudel tehtud allahindlused talvekaubale, mis paisutasid müüke, kuid vähendasid marginaali. Samuti kahandas kasumit kahe kingakaupluse sulgemise tühjendumüük. Märtsis suleti ABC Kinga kauplused Pärnu Kaubamajaka keskuses ning Kuressaares Auriga keskuses. Kuressaares Auriga keskuses on ABC Kinga kauplus suletud ajutiselt Auriga Keskuse renoveerimisperioodiks.

### Kinnisvarad

Kinnisvarade segmendi 2017. aasta I kvartali grupiväline müügitulu oli 1,2 miljonit eurot jäädes möödunud aastaga võrreldes samale tasemel. Segmendi aruandeperioodi üüritulu kasvas, kuid üürnikelt saadud muud tulud olid võrdlusperioodil väiksemad seoses 2016. aasta I kvartali ühekordsete turundustuludega. Segmendi I kvartali maksueelseks kasumiks kujunes 2,9 miljonit eurot, mis on 4,4% ehk 0,1 miljonit eurot enam, kui eelmise aasta samal perioodil. Kasumi kasvule aitas kaasa edukas äripindade üürimine ja tegevuskulude optimeerimine. Tartu Kaubamaja keskuse renoveerimise käigus kaasajastati valgusjuhtimise programmi, mindi üle LED tehnoloogiale ning täiustati küttesüsteemide automaatikat. Lisaks vähendas halduskulusid tavapärasest soojem talv.


### Personal

Tallinna Kaubamaja Grupi 2017. aasta I kvartali keskmine töötajate arv oli 4 107, kasvades võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 2,4%. Tööjõukulud kokku (palgakulu ja sotsiaalmaksukulu) 2017. aasta esimesel kolmel kuul olid 14,2 miljonit eurot, kasvades eelneva aasta sama perioodiga võrreldes 6,4%. Töötajate arv kasvas laienemiste tõttu peamiselt supermarketites. Keskmine palgakulu töötaja kohta kuus kasvas 4,2% võrreldes 2016. aasta esimese kvartali 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, 13. aprill 2017

## RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

### JUHATAJA DEKLARATSIOON

Juhataja kinnitab lehekülgedel 10 kuni 27 toodud Tallinna Kaubamaja Grupp ASi 2017. aasta I kvartali konsolideeritud raamatupidamise auditeerimata vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhataja kinnitab, et:

1. raamatupidamise vahearuanne 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 Grupp AS ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.



---

Raul Puusepp  
Juhataja

Tallinn, 13. aprill 2017

**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

Tuhandetes eurodes

	Lisa	31.03.2017	31.12.2016
<b>VARAD</b>			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	27 810	32 375
Nõuded ja ettemaksed	3	13 637	15 396
Varud	5	70 201	70 186
<b>Käibevara kokku</b>		<b>111 648</b>	<b>117 957</b>
<b>Põhivara</b>			
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed	8	264	264
Sidusettevõtjad	7	1 813	1 762
Kinnisvarainvesteeringud	9	48 726	48 684
Materiaalne põhivara	10	210 781	211 511
Immateriaalne põhivara	11	8 340	8 505
<b>Põhivara kokku</b>		<b>269 924</b>	<b>270 726</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>381 572</b>	<b>388 683</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12	24 309	26 852
Võlad ja ettemaksed	13	105 170	83 812
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>129 479</b>	<b>110 664</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12	73 763	73 772
Pikaajalised eraldised ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud		403	403
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>74 166</b>	<b>74 175</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>203 645</b>	<b>184 839</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktiivkapital	15	16 292	16 292
Kohustuslik reservkapital		2 603	2 603
Ümberhindluse reserv		83 480	83 932
Konverteerimiserinevused		-255	-255
Jaotamata kasum		75 807	101 272
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>177 927</b>	<b>203 844</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>381 572</b>	<b>388 683</b>

Lisad lehekülgedel 15 - 27 on käesoleva konsolideeritud vahearuande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD KASUM JA MUU KOONDKASUMIARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Müügitulu	16	150 688	136 850
Muud äritulud		482	267
Müüdnud kaubad, kasutatud materjalid ja teenused	5	-113 666	-102 848
Mitmesugused tegevuskulud	17	-13 494	-12 759
Tööjõukulud	18	-14 155	-13 298
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	-3 281	-2 806
Muud ärikulud		-329	-241
<b>Ärikasum</b>		<b>6 245</b>	<b>5 165</b>
Finantstulud	19	0	2
Finantskulud	19	-183	-208
Kasum sidusettevõtja aktsiatelt	7	51	46
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>		<b>6 113</b>	<b>5 005</b>
Tulumaks	15	-6 371	-5 219
<b>Aruandeperioodi puhaskahjum</b>		<b>-258</b>	<b>-214</b>
<b>Muu koondkasum</b>			
<i>Kirjed, mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>			
Konverteerimiserinevused		0	0
<b>Aruandeperioodi muu koondkasum kokku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ARUANDEPERIOODI KOONDKAHJUM</b>		<b>-258</b>	<b>-214</b>
Tava-ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	20	-0,01	-0,01

Aruandeperioodi puhaskasum ja muu koondkasum on omistatav emaettevõtja omanikele.

Lisad lehekülgedel 15 - 27 on käesoleva konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

Tuhandetes eurodes

	Lisa	3 kuud 2017	3 kuud 2016
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>			
Puhaskasum/kahjum		-258	-214
<i>Korrigeerimised:</i>			
<i>Intressikulu</i>	19	183	208
<i>Intressitulu</i>	19	0	-2
<i>Põhivara kulum ja väärtuse langus</i>	10, 11	3 281	2 799
<i>Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest</i>	10	0	7
<i>Kasum põhivara müügist</i>	9,10	-193	0
<i>Kapitaliosaluse meetodi mõju</i>	7	-51	-46
Varude muutus		-16	-4 380
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 759	2 390
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-4 279	-3 606
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>426</b>	<b>-2 844</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Materiaalse põhivara soetus (v.a. kapitalirent)	10	-3 332	-2 751
Materiaalse põhivara müük	10	1 110	39
Immateriaalse põhivara soetus	11	-13	-21
Emaettevõtja kontsernikonto saldo muutus		0	5 000
Saadud intressid	19	0	2
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>-2 235</b>	<b>2 269</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Saadud laenud	12	12 790	12 314
Saadud laenude tagasimaksed	12	-15 600	-11 344
Arvelduskrediidi saldo muutus	12	258	12
Makstud intressid		-204	-231
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>-2 756</b>	<b>751</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>-4 565</b>	<b>176</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	32 375	13 911
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	27 810	14 087
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-4 565</b>	<b>176</b>

Lisad lehekülgedel 15 - 27 on käesoleva konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

Tuhandetes eurodes

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Ümber- hindluse reserv	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevu- sed	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2015</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>65 701</b>	<b>95 268</b>	<b>-255</b>	<b>179 609</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-214	0	-214
<b>Aruandeperioodi koondkahjum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-214</b>	<b>0</b>	<b>-214</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	0	-364	364	0	0
<b>Saldo seisuga 31.03.2016</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>65 337</b>	<b>95 418</b>	<b>-255</b>	<b>179 395</b>
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	25 725	0	25 725
Maa ja ehitiste ümberhindlus	0	0	19 689	0	0	19 689
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 689</b>	<b>25 725</b>	<b>0</b>	<b>45 414</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	0	-1 458	1 458	0	0
Makstud dividendid	0	0	0	-21 179	0	-21 179
<b>Saldo seisuga 31.12.2016</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>83 932</b>	<b>101 272</b>	<b>-255</b>	<b>203 844</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-258	0	-258
<b>Aruandeperioodi koondkahjum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-258</b>	<b>0</b>	<b>-258</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste kulumi ümberklassifitseerimine	0	0	-452	452	0	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-25 659	0	-25 659
<b>Saldo seisuga 31.03.2017</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>83 480</b>	<b>75 807</b>	<b>-255</b>	<b>177 927</b>

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 15.

Lisad lehekülgedel 15 - 27 on käesoleva konsolideeritud vahearuaande lahutamatud osad.

## LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

### Lisa 1 Konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

Tallinna Kaubamaja Grupp AS („ettevõtja”) ja tema tütaretevõtjad (koos „Tallinna Kaubamaja Grupp” või „Grupp”) on jaekaubanduse ja renditegevusega seotud teenuste osutamisega tegelevad ettevõtjad, mis tegutsevad Eestis, Lätis ja Leedus. Tallinna Kaubamaja Grupp AS on 18. oktoobril 1994 Eesti Vabariigis aadressil Gonsiori 2, Tallinn, registreeritud äriühing. Tallinna Kaubamaja Grupp AS'i aktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil. Tallinna Kaubamaja Grupp AS'i enamusaktsionär on OÜ NG Investeeringud, mille enamusomanik on NG Kapital OÜ. NG Kapital OÜ on Tallinna Kaubamaja Grupp AS'i üle lõplikku valitsevat mõju omav ettevõtja.

#### Koostamise alused

Tallinna Kaubamaja Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsarvestuse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahearanded” nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaruande esitamiseks ning seda tuleb lugeda koos Tallinna Kaubamaja Grupi viimase avalikustatud aastaaruandega seisuga 31.12.2016. Vahearuaande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid ja – põhimõtteid, nagu Tallinna Kaubamaja Grupi viimases 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta aruandes.

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

Tallinna Kaubamaja Grupi arvestus- ja esitusvaluutaks on euro (EUR). Kõik aruandes esinevad summad on ümardatud lähima tuhandeni, kui ei ole öeldud teisiti.

Juhataja hinnangul kajastab Tallinna Kaubamaja Grupp AS 2017. aasta I kvartali 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 eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Sularaha kassas	821	590
Pangakontod	26 191	29 178
Raha teel	798	2 607
<b>Raha ja pangakontod kokku</b>	<b>27 810</b>	<b>32 375</b>

**Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	8 745	10 927
Muud lühiajalised nõuded	408	365
<b>Finantsvarad kokku bilansikirjel "Nõuded ja ettemaksed"</b>	<b>9 153</b>	<b>11 292</b>
Ettemaks kaupade eest	3 276	3 461
Muud ettemakstud kulud	762	585
Rendikulude ettemaks	32	35
Maksude ettemaksed (lisa 14)	414	23
<b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>	<b>13 637</b>	<b>15 396</b>

**Lisa 4 Nõuded ostjate vastu**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nõuded ostjate vastu	6 668	8 036
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjatele arvete eest	-6	-6
Nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 21)	758	918
Kaardimaksed	1 325	1 979
<b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>	<b>8 745</b>	<b>10 927</b>

**Lisa 5 Varud**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Müügiks ostetud kaubad	69 449	69 434
Tooraine ja materjal	752	752
<b>Varud kokku</b>	<b>70 201</b>	<b>70 186</b>



## Tallinna Kaubamaja Grupp AS

Kasumiaruande real "Müüdud kaubad, kasutatud materjalid ja teenused" on kajastatud kulud varude allahindlusest ja mahakandmisest ning inventuuri puudujäägid alljärgnevalt:

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Varude allahindlus ja mahakandmine	2 221	2 111
Inventuuride puudujäägid	246	139
<b>Kasutatud materjal ja tarvikud kokku</b>	<b>2 467</b>	<b>2 250</b>

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

### Lisa 6 Tütarettevõtjad

Tallinna Kaubamaja Gruppi kuuluvad:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.03.2017	Soetus- aasta
Selver AS	Tallinn Pärnu mnt. 238	Jaekaubandus	100%	1996
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	Riga Ieriku iela 3	Kinnisvara haldamine	100%	2006
SIA Selver Latvia	Riga Ieriku iela 3	Jaekaubandus	100%	2006
TKM Auto OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Tallinn Ülemiste tee 1	Jaekaubandus	100%	2007
Forum Auto SIA	Riga Pulkeva Brieza 31	Jaekaubandus	100%	2007
KIA Auto UAB	Vilnius Perkunkiemiog.2	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Tallinn Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%	2007
TKM King AS	Tallinn Betooni 14	Jaekaubandus	100%	2008
Kaubamaja AS	Tallinn Gonsiori 2	Jaekaubandus	100%	2012
Kulinaaria OÜ	Tallinn Taevakivi 7B	Keskusköögi tegevus	100%	2012
AS Viking Motors	Tallinn Tammsaare tee 51	Jaekaubandus	100%	2012
Viking Security AS	Tallinn A.H. Tammsaare tee 62	Turvaalane tegevus	100%	2014
UAB TKM Lietuva	Vilnius Lvovo G. 25	Kinnisvara haldamine	100%	2017

2017 ja 2016. aastal ei ole toimunud äriühendlusi.

### Lisa 7 Sidusettevõtjad

Tuhandetes eurodes

Tallinna Kaubamaja Grupp omab 50% osalust (2016: 50%) ettevõttes AS Rävåla Parkla, mis osutab Tallinnas parkimismaja teenuseid.

	31.03.2017	31.12.2016
<b>Investeering sidusettevõtjasse aasta alguses</b>	<b>1 762</b>	<b>1 778</b>
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	51	159
Saadud dividendid	0	-175
<b>Investeering sidusettevõtjasse aruande perioodi lõpus</b>	<b>1 813</b>	<b>1 762</b>

Sidusettevõtja Rävälä Parkla AS finantsinformatsioon (kajastades 100% sidusettevõttest):

	31.03.2017	31.12.2016
Käibevara	178	66
Põhivara	3 500	3 509
Lühiajalised kohustused	51	51
	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
Müügitulu	125	115
Puhaskasum	102	91

#### Lisa 8 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed

Tuhandetes eurodes

	31.03.2017	31.12.2016
Rendikulude ettemaks	50	50
Edasilükkunud tulumaksu vara	179	179
Muud pikaajalised nõuded	35	35
<b>Pikaajalised nõuded ja ettemaksed kokku</b>	<b>264</b>	<b>264</b>

#### Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

Tuhandetes eurodes

<b>Bilansiline maksumus 31.12.2015</b>	<b>44 963</b>
Ümberklassifitseerimine (lisa 10)	2 171
Müük	-35
Õiglase väärtuse muutus	1 585
<b>Bilansiline maksumus 31.12.2016</b>	<b>48 684</b>
Ümberklassifitseerimine (lisa 10)	44
Müük	-2
<b>Bilansiline maksumus 31.03.2017</b>	<b>48 726</b>

Kinnisvarainvesteeringu näol on tegemist lõpetamata ehitisega ja kaubandushoonega hoonestatud kinnistutega, mida Grupp hoiab valdavalt renditulu teenimise eesmärgil.

2017. aasta esimesel kvartalis tehti Tartu Kaubamaja keskusele renoveerimistöid 44 tuhande euro ulatuses.

2016. aastal toimus hindamise tulemusena kinnisvarainvesteeringu üleshindlus õiglase väärtusse summas 1 585 tuhat eurot. 2017. aastal muutusi kinnisvarainvesteeringute õiglases väärtuses ei ole toimunud.

## Lisa 10 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Lõpetamata ehitised ja ettemaksud	Kokku
<b>31.12.2015</b>					
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	156 799	30 688	30 577	48 180	266 244
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-10 044	-22 141	-19 583	-17 785	-69 553
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>146 755</b>	<b>8 547</b>	<b>10 994</b>	<b>30 395</b>	<b>196 691</b>
<b>2016.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	17	442	147	12 385	12 991
Ümberklassifitseerimine	5 453	4 862	5 375	-15 690	0
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks (Lisa 9)	-2 171	0	0	0	-2 171
Müük	-645	-133	-16	0	-794
Mahakandmine	-21	-9	-68	0	-98
Väärtuse langus/tõus läbi kasumiaruande	0	0	0	-3 744	-3 744
Väärtuse tõusust tingitud üleshindlus läbi ümberhindluse reservi	19 689	0	0	0	19 689
Amortisatsioonikulu	-4 621	-2 658	-3 774	0	-11 053
<b>31.12.2016</b>					
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	164 456	33 797	34 978	44 315	277 546
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	0	-22 746	-22 320	-20 969	-66 035
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>164 456</b>	<b>11 051</b>	<b>12 658</b>	<b>23 346</b>	<b>211 511</b>
<b>2017.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	1 890	56	28	1 358	3 332
Ümberklassifitseerimine (Lisa 9)	39	332	130	-545	-44
Müük	-1	-108	-10	-796	-915
Mahakandmine	0	0	0	0	0
Amortisatsioonikulu	-1 273	-757	-1 073	0	-3 103
<b>31.03.2017</b>					
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	166 347	33 831	35 100	43 513	278 791
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 236	-23 257	-23 367	-20 150	-68 010
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>165 111</b>	<b>10 574</b>	<b>11 733</b>	<b>23 363</b>	<b>210 781</b>

2017. aasta 3 kuu investeeringute maksumuseks kujunes 3 345 tuhat eurot (sh. materiaalsel põhivara 3 332 tuhat eurot ja immateriaalsel põhivara 13 tuhat eurot).

Supermarketite ärisegmendis oli 2017. aasta 3 kuu investeeringute maksumus 1 055 tuhat eurot. Aruandeperioodil investeeriti 2017. aasta esimesel poolaastal valmivatesse Selveri supermarketitesse. Täiendavalt uuendati Selveri kaupluste sisustust ja soetati arvutustehnikat.

Kaubamaja ärisegmendi investeeringute suuruseks oli 178 tuhat eurot.

Autokaubanduse ärisegmendis oli aruandeperioodi investeeringute maksumuseks 91 tuhat eurot.

Jalatsikaubanduse segmendis investeeriti aruandeperioodil 23 tuhat eurot.

Kinnisvara ärisegmendi investeeringute maksumuseks oli 1 985 tuhat eurot. Eesmärgiga arendada Grupi autoäri Leedus soetas Grupp kinnistu Leedus, Vilniuses. Aruandeperioodil teostati Tartu Kaubamaja keskusele renoveerimistöid.

Tallinna Kaubamaja Grupi ettevõtjatel puudusid siduvad kohustused materiaalse põhivara ostuks.

## Lisa 11 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Firma- väärtus	Kaubamärk	Kasulikud lepingud	Arengu- välja- minekud	Kokku
<b>31.12.2015</b>					
Soetusmaksumus	6 814	5 277	1 080	1 160	14 331
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 441	-2 543	-1 080	-224	-5 288
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>5 373</b>	<b>2 734</b>	<b>0</b>	<b>936</b>	<b>9 043</b>
<b>2016.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	0	0	0	157	157
Amortisatsioonikulu	0	-487	0	-208	-695
<b>31.12.2016</b>					
Soetusmaksumus	6 814	5 277	1 080	1 317	14 488
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 441	-3 030	-1 080	-432	-5 983
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>5 373</b>	<b>2 247</b>	<b>0</b>	<b>885</b>	<b>8 505</b>
<b>2017.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	0	0	0	13	13
Amortisatsioonikulu	0	-121	0	-57	-178
<b>31.03.2017</b>					
Soetusmaksumus	6 814	5 277	1 080	1 330	14 501
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-1 441	-3 151	-1 080	-489	-6 161
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>5 373</b>	<b>2 126</b>	<b>0</b>	<b>841</b>	<b>8 340</b>

Arenguväljaminekuna on Grupp aruandeperioodil teostanud veebilehe uuendusi summas 13 tuhat eurot.

Firmaväärtus jaguneb Grupi raha genereerivatele üksustele allolevate segmentide lõikes:

Tuhandetes eurodes	31.03.2017	31.12.2016
Autokaubandus	3 156	3 156
Jalatsikaubandus	2 113	2 113
Kaubamaja	104	104
<b>Kokku</b>	<b>5 373</b>	<b>5 373</b>

Kaetav väärtus (tuginedes kasutusväärtusele) määrati võttes aluseks tuleviku rahavood viie aasta lõikes. Kõigi üksuste puhul selgus, et rahavoogude nüüdsväärtus katab nii firmaväärtuse ja kaubamärgi kui ka kasulike rendilepingute ja muude üksusega seotud varade väärtuse.

Kaubamärgina on Grupp kajastanud jalatsikaubandussegmendis ABC Kinga kuvandit suurusega 3 509 tuhat eurot, mis sisaldab nime, sümboli ja disaini kombinatsiooni koos tuntuse ja eelistatusega tarbijate poolt. Jalatsikaubandussegmendi kaubamärki amortiseeritakse 15 aasta jooksul. 2012. aastal AS Viking Motors aktsiate soetamise käigus omandati kaubamärk suurusega 1 588 tuhat eurot, kaubamärki amortiseeritakse 7 aasta jooksul.

2014. aastal Viking Security AS aktsiate soetamise käigus omandati kaubamärk suurusega 180 tuhat eurot. Kaubamärki amortiseeritakse 7 aasta jooksul.

**Lisa 12 Võlakohustused**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Arvelduskrediit	3 275	3 017
Pangalaenud	19 099	21 716
Muud laenud	1 935	2 119
<b>Lühiajalised võlakohustused kokku</b>	<b>24 309</b>	<b>26 852</b>

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pangalaenud	73 596	73 596
Muud laenud	167	176
<b>Pikaajalised võlakohustused kokku</b>	<b>73 763</b>	<b>73 772</b>
<b>Võlakohustused kokku</b>	<b>98 072</b>	<b>100 624</b>

**Saadud laenud**

Tuhandetes eurodes

	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
Arvelduskrediit	258	12
Pangalaenud	11 916	11 246
Muud laenud	874	1 068
<b>Saadud laenud kokku</b>	<b>13 048</b>	<b>12 326</b>

**Makstud laenud**

Tuhandetes eurodes

	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
Pangalaenud	14 533	10 285
Muud laenud	1 067	1 059
<b>Makstud laenud kokku</b>	<b>15 600</b>	<b>11 344</b>

Pangalaenud ja muud võlakohustused on fikseeritud eurodes.

Pangalaenude tagasimaksetähtajad on 31.03.2017 seisuga vahemikus 30.05.2017 ja 15.12.2021 (2016: vahemikus 15.02.2017 ja 27.03.2020), intress on seotud nii 3 kuu ja 6 kuu EURIBOR'ga ning ka EONIA'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 0,99% (2016: 0,96%).

**Lisa 13 Võlad ja ettemaksed**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Võlad tarnijatele	56 063	63 170
Võlad seotud osapooltele (lisa 21)	2 883	4 409
Muud viitkohustused	82	102
Rentnike ettemaksed	2 003	2 110
<b>Finantskohustused kokku bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“</b>	<b>61 031</b>	<b>69 791</b>
Maksuvõlad (lisa 14)	6 071	6 847
Välja maksmata dividendid (lisa 15)	25 659	0
Dividendide tulumaksukohustus (lisa 15)	6 371	0
Võlad töövõtjatele	4 725	5 689
Saadud ettemaksed	1 202	1 372
Lühiajalised eraldised*	111	113
<b>Võlad ja ettemaksed kokku</b>	<b>105 170</b>	<b>83 812</b>

\*Lühiajalised eraldised on jalatsikaubandusega seotud garantiieraldised.

**Lisa 14 Maksud**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>		<b>31.12.2016</b>	
	<b>Ettemaks</b>	<b>Maksuvõlg</b>	<b>Ettemaks</b>	<b>Maksuvõlg</b>
Maksukohustuslaste ettemaksukonto	414	0	23	0
Käibemaks	0	2 284	0	3 324
Üksikisiku tulumaks	0	1 136	0	1 026
Sotsiaalmaks	0	2 360	0	2 204
Ettevõtte tulumaks	0	12	0	31
Töötuskindlustusmaks	0	153	0	147
Kogumispension	0	126	0	115
<b>Maksud kokku</b>	<b>414</b>	<b>6 071</b>	<b>23</b>	<b>6 847</b>

**Lisa 15 Aktsiakapital**

Seisuga 31.03.2017 jagunes aktsiakapital summas 16 292 tuhat eurot 40 729 200 lihtaktsiaks nimiväärtusega 0,40 eurot (seisuga 31.12.2016 jagunes aktsiakapital summas 16 292 tuhat eurot 40 729 200 lihtaktsiaks nimiväärtusega 0,40 eurot). Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasatud. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiate arv 162 916 800 aktsiat.

2017. aastal kuulutati aktsionäridele välja dividende summas 25 659 tuhat eurot, 0,63 eurot aktsia kohta. Dividendide väljamaksmisega kaasneb dividendide tulumaks summas 6 371 eurot. 2016. aastal kuulutati ja maksti välja aktsionäridele dividende summas 21 179 tuhat eurot, 0,52 eurot aktsia kohta. Dividendide väljamaksmisega kaasnes dividendide tulumaksu kulu summas 5 219 tuhat eurot.

## Lisa 16 Segmendiaruandlus

Tallinna Kaubamaja Grupp on ärisegmentid määratlenud põhinedes nõukogu poolt regulaarselt strateegiliste otsuste tegemiseks kasutatavale aruandlusele.

Kõrgem äriotsustaja jälgib äritegevust tegevusvaldkonna põhisel. Valdkondade lõikes jälgitakse äritegevust kaubamaja, supermarketite, kinnisvara, autokaubanduse, jalatsikaubanduse, ilutoodete kaubanduse (I.L.U.) ja turvasegmentide lõikes. I.L.U. ja turvasegmenti näitajad on väiksemad kui IFRS 8-s toodud raporteeritava segmenti kvantitatiivsed kriteeriumid ja need segmentid on raporteeritavates segmentides liidetud kaubamaja ärisegmenti juurde seetõttu, et nad on sarnased majandusnäitajate ning muude IFRS 8-s kirjeldatud omaduste poolest.

Supermarketite, kaubamajade, jalatsi- ja autokaubanduse peamiseks tegevusvaldkonnaks on jaemüük. Supermarketid keskenduvad toidu- ja esmatarbekaupade müügile, kaubamajad ilu- ja moetoodete müügile, autokaubandus on suunatud autode ja autovaruosade müügile ning jalatsikaubandus jalatsite müügile. Autokaubanduse segmentis toimub autode hulgimüük volitatud autodiileritele. Muudes segmentides ei oma hulgimüük olulist osa. Kinnisvarasegment tegeleb Grupi omanduses oleva kinnisvara haldamise, hooldamise ja kaubanduspindade rentimisega.

Grupi tegevus toimub Eestis, Lätis ja Leedus. Grupp on tegev kõigis viies ärisegmentis Eestis, autode müügiga ning kinnisvara arendamisega tegeletakse Lätis ning Leedus.

Avalikustatav finantsinformatsioon vastab nõukogule perioodiliselt raporteeritavale informatsioonile. Nõukogule raporteeritud kasumiaruande näitajad ja segmentide varad ning kohustused on kajastatud kooskõlas käesolevas finantsaruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega. Peamised mõõdikud, mida nõukogu jälgib, on segmenti müügitulu (segmentivaheline ja segmentidevaheline müügitulu), EBITDA (kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni) ja puhaskasum/kahjum.

Tuhandetes eurodes

3 kuud 2017	Super- marketid	Kauba- maja	Auto- kauban- dus	Jalatsi- kauban- dus	Kinnis- vara	Segmen- tide vahelised tehingud	Segmen- did kokku
<b>Kontserni väline müük</b>	<b>99 585</b>	<b>23 043</b>	<b>24 208</b>	<b>2 624</b>	<b>1 228</b>	0	<b>150 688</b>
Segmentide vaheline müük	267	1 440	24	46	3 185	-4 962	0
Müük kokku	99 852	24 483	24 232	2 670	4 413	-4 962	150 688
<b>EBITDA</b>	<b>4 015</b>	<b>672</b>	<b>1 438</b>	<b>-702</b>	<b>4 103</b>	0	<b>9 526</b>
Amortisatsioonikulu ja väärtuse langus	-1 292	-688	-132	-121	-1 048	0	-3 281
<b>Ärikasum/kahjum</b>	<b>2 723</b>	<b>-16</b>	<b>1 306</b>	<b>-823</b>	<b>3 055</b>	0	<b>6 245</b>
Finantstulu (lisa 19)	55	126	2	0	45	-228	0
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	0	51	0	0	0	0	51
Finantskulu (lisa 19)	-1	-109	-64	-22	-215	228	-183
Tulumaks	-3 608	-887	-473	0	-1 403	0	-6 371
<b>Puhaskasum/kahjum</b>	<b>-831</b>	<b>-835</b>	<b>771</b>	<b>-845</b>	<b>1 482</b>	0	<b>-258</b>
sh Eesti	-310	-835	557	-845	1 254	0	-179
sh Läti	-521	0	103	0	232	0	-186
sh Leedu	0	0	111	0	-4	0	107
<b>Segmenti varad</b>	<b>84 006</b>	<b>50 614</b>	<b>30 757</b>	<b>9 076</b>	<b>255 852</b>	-48 733	<b>381 572</b>
<b>Segmenti kohustused</b>	<b>56 645</b>	<b>42 578</b>	<b>21 364</b>	<b>10 737</b>	<b>102 156</b>	-29 835	<b>203 645</b>
Segmenti põhivara soetus	1 056	190	91	23	1 985	0	3 345

Tuhandetes eurodes

3 kuud 2016	Super-marketid	Kaubamaja	Auto-kaubandus	Jalatsikaubandus	Kinnisvara	Segmentide vahelised tehingud	Segmentid kokku
<b>Kontserni väline müük</b>	<b>92 804</b>	<b>22 158</b>	<b>18 222</b>	<b>2 433</b>	<b>1 233</b>	<b>0</b>	<b>136 850</b>
Segmentide vaheline müük	267	1 340	6	45	3 169	-4 827	0
Müük kokku	93 071	23 498	18 228	2 478	4 402	-4 827	136 850
<b>EBITDA</b>	<b>3 486</b>	<b>299</b>	<b>634</b>	<b>-367</b>	<b>3 919</b>	<b>0</b>	<b>7 971</b>
Amortisatsioonikulu ja väärtuse langus	-1 082	-531	-126	-143	-924	0	-2 806
<b>Ärikasum/kahjum</b>	<b>2 404</b>	<b>-232</b>	<b>508</b>	<b>-510</b>	<b>2 995</b>	<b>0</b>	<b>5 165</b>
Finantstulu (lisa 19)	73	156	3	0	31	-261	2
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt	0	46	0	0	0	0	46
Finantskulu (lisa 19)	-5	-120	-55	-26	-263	261	-208
Tulumaks	-2 615	-1 175	-448	0	-981	0	-5 219
<b>Puhaskasum/kahjum</b>	<b>-143</b>	<b>-1 325</b>	<b>8</b>	<b>-536</b>	<b>1 782</b>	<b>0</b>	<b>-214</b>
sh Eesti	366	-1 325	-52	-536	1 593	0	46
sh Läti	-509	0	30	0	189	0	-290
sh Leedu	0	0	30	0	0	0	30
<b>Segmenti varad</b>	<b>80 405</b>	<b>53 038</b>	<b>26 957</b>	<b>9 585</b>	<b>225 439</b>	<b>-50 304</b>	<b>345 120</b>
<b>Segmenti kohustused</b>	<b>53 978</b>	<b>18 151</b>	<b>19 556</b>	<b>10 088</b>	<b>95 359</b>	<b>-31 407</b>	<b>165 725</b>
Segmenti põhivara soetus	567	1 308	140	8	749	0	2 772

**Kontserniväline müügitulu müüdid kaupade ja teenuste liikide järgi**

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Jaemüügitulu	137 153	125 426
Hulgimüügitulu	7 325	5 855
Renditulu	2 247	2 156
Tulu teenuse osutamisest	3 963	3 413
<b>Müügitulu kokku</b>	<b>150 688</b>	<b>136 850</b>

**Kontserniväline müügitulu klientide asukoha järgi**

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Eesti	140 131	129 053
Läti	7 217	5 761
Leedu	3 340	2 036
<b>Kokku</b>	<b>150 688</b>	<b>136 850</b>



**Põhivarade\* jaotus varade asukoha järgi**

Tuhandetes eurodes

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Eesti	235 633	238 189
Läti	30 507	30 662
Leedu	1 971	113
<b>Kokku</b>	<b>268 111</b>	<b>268 964</b>

\* Põhivarad, v.a. finantsvarad ja investering sidusettevõtjasse.

Grupil ei olnud aruandeperioodil ega võrreldaval perioodil kliente, kellelt saadavad müügitulud ületaksid 10% Grupi müügituludest.

**Lisa 17 Muud tegevuskulud**

Tuhandetes eurodes

	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
Rendikulud	3 974	3 827
Soojuse-ja elektrikulud	2 155	2 272
Halduskulud	1 550	1 458
Müügiga seotud teenuste ja materjalide kulud	1 364	1 242
Turunduskulud	1 842	1 679
Muud tegevuskulud	869	779
Andmeside ja IT kulud	992	811
Personaliga seotud kulud	748	691
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>13 494</b>	<b>12 759</b>

**Lisa 18 Tööjõukulud**

Tuhandetes eurodes

	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
Palgakulu	10 684	10 015
Sotsiaalmaks	3 471	3 283
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>14 155</b>	<b>13 298</b>
Aruandeperioodi keskmine palgakulu kuus töötaja kohta (eurot)	867	832
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	4 107	4 011

**Lisa 19 Finantstulud ja -kulud**

Tuhandetes eurodes

Finantstulud

	<b>3 kuud 2017</b>	<b>3 kuud 2016</b>
NGI kontserni kontsernikonto intressid (lisa 21)	0	2
<b>Finantstulud kokku</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

## Finantskulud

	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Pangalaenu intressikulu	-160	-188
Kapitalirendi intressikulu	-3	-5
Muud finantskulud*	-20	-15
<b>Finantskulud kokku</b>	<b>-183</b>	<b>-208</b>

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

## Lisa 20 Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta jagatakse emaettevõtja aktsionäridele jaotatav aasta puhaskasum aasta jooksul käibelolevate lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna ettevõttel ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid võrdub lahustatud puhaskasum aktsia kohta tavapuhaskasumiga aktsia kohta.

	3 kuud 2017	3 kuud 2016
Puhaskahjum (tuhandetes eurodes)	-258	-214
Kaalutud keskmine aktsiate arv	40 729 200	40 729 200
<b>Tava- ja lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (eurot)</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,01</b>

## Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Tuhandetes eurodes

Tallinna Kaubamaja Grupi konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtjaid;
- teisi emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid;
- Grupi ettevõtjate juhatuste ja nõukogude liikmeid;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Tallinna Kaubamaja Grupp AS'i enamusaktsionär on OÜ NG Investeeringud, mille enamusomanik on NG Kapital OÜ. NG Kapital OÜ on Tallinna Kaubamaja Grupp AS'i üle lõplikku valitsevat mõju omav ettevõtja.

Tallinna Kaubamaja Grupp on ostanud ja müünud kaupu, teenuseid ning põhivara järgnevalt:

	Ostud 3 kuud 2017	Müügid 3 kuud 2017	Ostud 3 kuud 2016	Müügid 3 kuud 2016
Emaettevõtja	73	28	58	2
Emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	6 264	1 305	6 904	1 989
Juhatus ja nõukogu liikmed	0	17	267	0
Muud seotud osapooled	263	45	0	1
<b>Kokku</b>	<b>6 600</b>	<b>1 395</b>	<b>7 229</b>	<b>1 992</b>

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

**Saldod seotud osapooltega:**

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nõue emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate vastu (lisa 4)	758	918
<b>Nõuded seotud osapoolte vastu kokku</b>	<b>758</b>	<b>918</b>

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Emaettevõtja	19	17
Emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	2 694	4 243
Muud seotud osapooled	170	149
<b>Kohustused seotud osapoolte ees kokku (lisa 13)</b>	<b>2 883</b>	<b>4 409</b>

Nõuded ja kohustused seotud osapoolte vastu ja ees, mis on tekkinud tavapärase majandustegevuse raames, on tagamata ja ei kanna intresse, v.a. nõue kontsernikontole.

Tallinna Kaubamaja Grupp kasutab tütarettevõtjate jooksvaks finantseerimiseks kontsernikontot, mille liikmed on enamuse Gruppi kuuluvatest ettevõtjatest. Grupp on omakorda allkontsernina liitunud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto (edaspidi peakontsern) lepinguga. Alates 2001. aasta sügisest on Tallinna Kaubamaja Grupp hoidnud oma vabasid vahendeid peakontserni käsutuses teenides paigutuselt intressitulu. 2017. aasta 3 kuuga Grupp ei teeninud oma vabade vahendite hoidmisest intressitulu (2016: 2 tuhat eurot).

Seisuga 31.03.2017 ei ole Tallinna Kaubamaja Grupp andnud peakontsernile vabasid rahalisi vahendeid kasutada ja ei ole peakontserni vabasid rahalisi vahendeid kasutanud. Seisuga 31.12.2016 ei ole Tallinna Kaubamaja Grupp andnud peakontsernile vabasid rahalisi vahendeid kasutada ja ei ole peakontserni vabasid rahalisi vahendeid kasutanud. 2017. aastal ega 2016. aastal ei ole Tallinna Kaubamaja Grupp kasutanud ega kasutada andnud peakontserni rahalisi vahendeid ega maksnud peakontserni vabade rahaliste vahendite kasutamise eest intresse. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad Grupi liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

**Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud**

Tallinna Kaubamaja Grupi ettevõtjate juhatuse liikmetele aruandeperioodi eest arvestatud lühiajalised hüvitised, mis sisaldavad töötasu, sotsiaalmakse, boonuseid ning autokulusid, kokku olid 808 tuhat eurot (2016. aasta 3 kuuga 642 tuhat eurot) ja nõukogude liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga olid 146 tuhat eurot (2016. aasta 3 esimesel kuul olid nõukogude liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga 144 tuhat eurot).

Juhatuse liikmete ennetähtaegse töösuhte lõppemisel on lahkumishüvitised piiratud kuni 3-kuulise kuupalga summaga.