

**Tallinna Kaubamaja AS**

**TALLINNA KAUBAMAJA AS**

**2007.a. I kvartali konsolideeritud vahearuanne**

## Sisukord

ETTEVÕTJA LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED .....	3
TEGEVUSARUANNE .....	4
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE .....	8
Juhataja kinnitus konsolideeritud raamatupidamise vahearuandele.....	8
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	9
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE .....	10
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	11
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....	12
LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE .....	13
Lisa 1 Konsolideeritud vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted .....	13
Lisa 2 Raha ja pangakontod .....	14
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu .....	14
Lisa 4 Muud nõuded.....	14
Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud.....	14
Lisa 6 Varud .....	14
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad .....	15
Lisa 8 Muud pikaajalised nõuded.....	15
Lisa 9 Materiaalne põhivara .....	16
Lisa 10 Immateriaalne põhivara .....	16
Lisa 11 Võlakohustused .....	17
Lisa 12 Kapitalirent .....	17
Lisa 13 Muud lühiajalised võlad .....	18
Lisa 14 Aktsiakapital.....	18
Lisa 15 Müügitulu .....	18
Lisa 16 Muud äritulud .....	18
Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud .....	19
Lisa 18 Tööjõukulud .....	19
Lisa 19 Intressikulud .....	19
Lisa 20 Ärikasum .....	20
Lisa 21 Segmentide aruandlus.....	20
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega .....	21

**ETTEVÖTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED**

Tallinna Kaubamaja AS kontserni ettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on jae- ja hulgikaubandus ning renditegevus. Tallinna Kaubamaja kontsern annab tööd enam kui 2 600 töötajale.

Ettevõtja on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

Juriidiline aadress:	Gonsiori t. 2 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10223439
Majandusaasta algus:	01.01.2007
Majandusaasta lõpp:	31.12.2007
Vahearuaande perioodi algus:	01.01.2007
Vahearuaande perioodi lõpp:	31.03.2007
Telefon:	37 26 673 200
Faks:	37 26 673 205
E-mail:	kaubamaja@kaubamaja.ee

**TEGEVUSARUANNE**

Tallinna Kaubamaja kontserni ettevõtjate peamiseks tegevusaladeks on jae- ja hulgikaubandus.

Kontserni kuuluvad seisuga 31. märts 2007 järgmised ettevõtjad:

	Asukohamaa	Osalus 31.03.07	Osalus 31.12.06
A-Selver AS	Eesti	100%	100%
AS Tartu Kaubamaja	Eesti	100%	100%
Tartu Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
Tallinna Kaubamaja Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%
TKM Latvija SIA	Läti	100%	
Selver Latvia SIA	Läti	100%	
OptiGroup OÜ	Eesti	100%	
KIA Auto AS	Eesti	100%	
Ülemiste Autokeskuse OÜ	Eesti	100%	
KIA Auto UAB	Leedu	100%	
Rävala Parkla AS		50%	50%

Majandusareng

2007 aasta I kvartalis kasvasid hinnad 5,2% võrreldes 2006 aasta I kvartaliga. Jaekäibe kasv (ilma mootorsõidukite ja kütuse müügita) oli võrreldes 2006. aastaga Statistikaameti esialgsetel andmetel 27,8%, kusjuures spetsialiseerimata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) oli vastav näitaja 18,2%. Spetsialiseerimata toidukaupluste osakaal moodustas Statistikaameti esialgsetel andmetel ligikaudu 47% kogu jaekäibest, 2006 aastal oli vastav näitaja ligi 50%. Jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus tööstuskaubad) kasvas võrreldes eelmise aasta samaväärse perioodiga 21,2%. Enim kasvas tekstiilitoodete, rõivaste, jalatsite ja nahktoodete jaemüük, näidates kasvaks 66,1%. Eelmisest aastast vähem müüdi kasutatud kaupasad ning väljaspool kauplusi müüdavaid kaupasad.

Eeltoodud kasvud toetuvad elanikkonna jätkuv ostujõu tugevnemisele, millele viitab ka toidukaupade osatähtsuse langus kogu jaemüügis. See tähendab, et tarbijatel jätkub üha enam vahendeid lisaks toiduainetele ka muude kaupade soetamiseks. Tarbijate ostujõu kasvule on andnud suure panuse töötusse vähenemine ning palkade kasv.

Jaekaubandussektorile annab eeltoodu kindlustunnet, kuid samas muudab laenuintresside kasv ning majanduse üldise kasvutempo langus, ettevõtted iga järgneva arendusprojekti tasuvusarvutuse osas veelgi enam tähelepanu nõudvamaks.

Majandustulemused

Tallinna Kaubamaja kontserni müügitulu kasvas 2007 aastal võrreldes 2006 aastaga 48% ligi 1287 miljoni kroonini, see on 418 miljonit krooni enam kui aasta varem.

Puhaskasum kasvas ligi 76 miljoni kroonini, mis on 46 miljonit enam kui 2006 aastal. 2006 aasta I kvartali puhaskasum oli 29,8 miljonit krooni.

<b>FINANTSNÄITAJAD 2006-2007</b>			
Kontserni konsolideeritud vahearuanne		I kvartal	
	2007	2006	Muutus
<b>KASUMIARUANNE (miljon EEK)</b>			
Müügitulu	1287	869	48%
Ärikasum	80	32	151%
Puhaskasum	76	30	155%
Omakapitali tootlus (ROE)	5,7%	2,9%	
Varade tootlus (ROA)	3,3%	1,7%	
Puhasrentaablus	5,9%	3,4%	
Brutorentaablus	100,0%	24,9%	
Maksevõime kordaja	0,94	0,77	
Võlakordaja	0,52	0,42	
Müügitulu töötaja kohta (miljon EEK)	0,5	0,4	
Varude käibekiirus	2,60	2,65	
<b>AKTSIA</b>			
Keskmine aktsiate arv (1000 tk.)	40729	6788	
Omakapital aktsia kohta (EEK/aktsia)	32,4	150,2	
Aktsia sulgemishind (EEK/aktsia)	123,3	305,1	
Tulu aktsia kohta	1,9	4,4	
Keskmine töötajate arv	2610	2267	
Omakapitali osakaal	= Omakapital / Bilansimaht * 100%		
Omakapitali tootlus (ROE)	= Puhaskasum / Keskmine omakapital * 100%		
Varade tootlus (ROA)	= Puhaskasum / Keskmised varade maht * 100%		
Müügitulu töötaja kohta	= Müügitulu / Keskmine töötajate arv		
Varude käibekiirus (kordaja)	= Müügitulu / varud		
Puhasrentaablus	= Puhaskasum / Müügitulu * 100%		
Brutorentaablus	= (müügitulu-müüdnud kaupade kulu) / müügitulu		
Maksevõime kordaja	= Käibevara / Lühiajalised kohustused		
Võlakordaja	= Kohustused kokku / Bilansimaht		

Tallinna Kaubamaja kontserni bilansimaht seisuga 31. märts 2007 oli 2764,9 miljonit krooni, kasvades võrreldes 2006 aasta I kvartali lõpu seisuga (31.märts 2006 1759,7) 1005,2 miljonit krooni. Varade ning omakapitali kasv samal perioodil oli 57% ja 29%.

Võrreldes 2006 aasta lõpu seisuga (31.detsember 2006 2536,5 miljonit) kasvas Tallinna Kaubamaja kontserni bilansimaht (seisuga 31. märts 2007 2764,9) 228,4 miljonit krooni. Varade ning omakapitali kasv samal perioodil oli 9% ja 6%.

#### Aktsiaturg

Tallinna Kaubamaja AS aktsia on noteeritud Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 19. augustist 1997. Emiteeritud on 40729,2 tuhat aktsiat nominaalväärtusega 10 krooni.

2007 aasta I kvartalis aktsia hind langes 16% võrra, 143,64 kroonilt aasta alguses 123,3 kroonile. Aktsiahinna languse tingis üldine langus aktsiaturgudel ning mitmete investorite soov võtta välja 2006. aastal aktsiaturgudel teenitud tulu.

Vastavalt 23. aprillil 2007 avaldatud üldkoosoleku kokkukutsumise teatele, tegi ettevõtte juhtkond ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 1 krooni aktsia kohta. Nõukogu oli ettepanekuga nõus.

#### Aktsia hind Eesti kroonides ning kauplemisstatistika Tallinna Börsil 2007 aasta I kvartalis



#### Kaubamajad

Märtsikuu alguses teatas Tallinna Kaubamaja AS strateegilisest otsusest rajada Balti riike hõlmav ilukaupluste kett. Kaupluste peamiseks müügiartikliteks hakkavad olema eksklusiiv- ja dekoratiivkosmeetika, meeste ja naiste parfüümid, juuksehooldusvahendid ning nendega seonduvad teenused ja nõustamine.

Kaubamajade ärisegmendi käive 2007 aasta I kvartalis oli 327,4 miljonit krooni, kasvades kasvas võrreldes samaväärsel perioodiga 2006 aastal 30,5%, 76,5 miljoni krooni võrra. Jaemüük spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus tööstuskaubad), kuhu kuulub Kaubamajade ärisegment, kasvas võrreldes eelmise aasta samaväärse perioodiga 21,2%.

Aruandeperioodi kasum võrreldes eelneva aastaga kasvas 21,7 miljonit krooni.

#### Selverid

Käesoleva aasta alguses täpsustas A-Selver AS arenguplaane Lätis. 2009. aasta lõpuks plaanitakse avada vähemalt 15 kauplust ja tsentraalne köök. Kaupluste avamine klientidele toimub 2008-2009 aastatel. Arenguplaanide teostamiseks asus alates jaanuarikuu lõpust tööle Selver Latvia SIA tegevjuht Uldis Priekulis. Samuti anti ülevaade laienemisest koduturul, mille tulemusena avatakse 2008 lõpuks 33-35 kauplust. Lisaks olemasolevatele linnadele plaanitakse rajada kauplused Narva, Põltsamaale, Paldisse, Põlvasse, Haapsallu, Keilasse ja Kohtla-Järvele. 2007 aasta alguses alustati Tallinnas tsentraalse Selveri Köögi rajamisega Lasnamäe Tehnoparki. Uus köök peaks plaanide kohaselt valmima 2007. aasta sügisel. 2008. aasta kevadel lisandub kauplus Tallinna ning 2008. aasta lõpus avatakse Selver Maardus, samuti laiendatakse 2008. aastal müügi pinda Järve Selveris 1840 m<sup>2</sup> võrra. Käesoleva aasta märtsikuu laienes Tallinnas Merimetsa Selver 400 m<sup>2</sup> võrra ning aprilli alguses avati Tartus Jaamamõisa Selver, mis on viies Selver Tartus ning keti 22 kauplus.

Supermarketite ärisegmendi käive 2007 aasta I kvartalis oli 822,2 miljonit krooni, kasv võrreldes samaväärsel perioodiga 2006 aastal 35%, 214,7 miljonit krooni võrra. Spetsialiseerimata kauplustes (ülekaalus toidukaubad), kuhu kuulub Supermarketite ärisegment, oli jaemüügi kasv 18,2%. Aruandeperioodi kasum võrreldes eelneva aastaga kasvas enam kui kaks korda, 24,2 miljonit krooni.

#### Kinnisvarad

Kinnisvarade ärisegmendi käive 2007 aasta I kvartali käive koos segmentide vahelise käibega oli 24,3 miljonit krooni, vähenes samaväärsel perioodiga 2006 aastal 3,2 miljonit krooni võrra. Aruandeperioodi kasum võrreldes eelneva aastaga vähenes 1,9 miljonit krooni võrra.

#### Autokaubandus

Jaanuarikuu alguses väljastas Konkurentsiamet Tallinna Kaubamaja AS'le loa OptiGroup OÜ, sh. KIA Auto AS, Ülemiste Autokeskuse OÜ ning KIA Auto UAB, omandamiseks. Omandamise eest tasus Tallinna Kaubamaja AS 79,4 miljonit krooni. 15. jaanuaril 2007.a. toimunud KIA Auto AS nõukogu koosolekul valiti nõukogu esimeheks Jüri Käo ning tehti pikaajaline strateegiline otsus jagada kõikide Balti riikide pealinnadesse kaasaja nõuetele vastavad autode müügi- ja teeninduskeskused. Samuti viidi läbi OptiGroup OÜ struktuuri korrastamine, mille tulemusena varasemast OptiGroup OÜ tütarettevõttest Ülemiste Autokeskuse OÜ sai KIA Auto AS 100%-line tütarettevõte. KIA Auto AS on OptiGroup OÜ 100%-line tütarettevõte. Lisaks Ülemiste Autokeskuse OÜ-le on KIA Auto AS 100% tütarettevõte ka KIA Auto UAB Leedus.

Autokaubanduse ärisegmendi müügitulu I kvartalis oli 130,1 miljonit krooni.

2007. aasta I kvartalis müüdi 326 uut sõidukit, mis on 91 uut sõidukit rohkem kui 2006. aastal, enim mõjutas uute sõidukite müüki sõiduauto cee turuletulek.

Aruandeperioodi kasum oli 796 tuhat krooni.

#### Personal

Tallinna Kaubamaja kontserni keskmine töötajate arv taandatuna täistööajale 2007 aasta I kvartalis oli 2610 inimest, kasvades aastaga 15%. Tööjõukulud kokku (palgakulu ja sotsiaalmaksukulu) olid 105,4 miljonit krooni, kasv võrreldes eelneva aastaga oli 41%. Vahearuanne kinnitamise hetkel annab Tallinna Kaubamaja kontsern tööd 3195 inimesele.

**RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE**

Juhataja kinnitus konsolideeritud raamatupidamise vahearuandele

Juhataja kinnitab lehekülgedel 4 kuni 22 toodud Tallinna Kaubamaja AS 2007. aasta konsolideeritud I kvartali vahearuanne koostamise õigsust ning kinnitab parimas teadmises, et:

- raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega IFRS, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- raamatupidamise vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- Tallinna Kaubamaja AS ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.



Raul Puusepp  
Juhataja

Tallinn, 14.mai 2007.a.



## KONSOLIDEERITUD BILANSS

Tuhandetes EEK/EUR

	Lisa	31. märts 2007		31. detsember 2006	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
<b>VARAD</b>					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	2	317 918	20 319	371 369	23 735
Nõuded ostjate vastu	3	43 558	2 784	50 646	3 237
Muud nõuded	4	24 731	1 581	39 929	2 552
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	5	18 276	1 168	29 736	1 900
Varud	6	495 693	31 681	313 009	20 005
<b>Käibevara kokku</b>		<b>900 176</b>	<b>57 533</b>	<b>804 689</b>	<b>51 430</b>
Põhivara					
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	5	41 732	2 667	41 732	2 667
Sidusettevõtjate aktsiad	7	11 863	758	11 425	730
Muud pikaajalised nõuded	8	7 828	500	7 828	500
Materiaalne põhivara	9	1 755 972	112 227	1 670 816	106 785
Immateriaalne põhivara					
Firmaväärtus (goodwill)	10	47 313	3 024	0	0
Immateriaalne põhivara kokku		47 313	3 024	0	0
<b>Põhivara kokku</b>		<b>1 864 708</b>	<b>119 176</b>	<b>1 731 801</b>	<b>110 682</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>2 764 884</b>	<b>176 709</b>	<b>2 536 490</b>	<b>162 111</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	11	309 320	19 769	239 040	15 277
Ostjate ettemaksud kaupade ja teenuste eest		11 114	710	12 992	830
Võlad tarnijatele		519 321	33 192	426 360	27 250
Muud lühiajalised võlad	13	116 196	7 425	128 785	8 230
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>955 951</b>	<b>61 096</b>	<b>807 178</b>	<b>51 587</b>
Pikaajalised kohustused					
Võlakohustused	11	489 389	31 278	485 542	31 032
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>489 389</b>	<b>31 278</b>	<b>485 542</b>	<b>31 032</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>1 445 340</b>	<b>92 374</b>	<b>1 292 720</b>	<b>82 619</b>
Omakapital					
Aktsiakapital	14	407 292	26 031	407 292	26 031
Kohustuslik reservkapital		7 269	465	7 269	465
Põhivara ümberhindluse reserv		488 940	31 249	492 014	31 445
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		340 289	21 748	62 549	3 998
Aruandeperioodi puhaskasum		75 754	4 842	274 666	17 554
Konverteerimis erinevused		0	0	-20	-1
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>1 319 544</b>	<b>84 335</b>	<b>1 243 770</b>	<b>79 492</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>2 764 884</b>	<b>176 709</b>	<b>2 536 490</b>	<b>162 111</b>

\* Aruanded esitatakse tuhandetes eurodes (EUR) lugejatele täiendava informatsioonina.

## KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

Tuhandetes EEK/EUR

	Lisa	I kvartal 2007		I kvartal 2006	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
Äritulud					
Müügitulu	15	1 286 898	82 248	868 976	55 538
Muud äritulud	16	23 775	1 520	15 186	971
Müüdüd kaupade kulu		-972 024	-62 124	-652 826	-41 723
Mitmesugused tegevuskulud	17	-126 003	-8 052	-98 919	-6 323
Tööjõukulud	18	-105 358	-6 734	-74 676	-4 773
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9	-24 565	-1 570	-23 297	-1 489
Muud ärikulud		-2 888	-185	-2 600	-166
<b>Ärikasum</b>		<b>79 835</b>	<b>5 103</b>	<b>31 844</b>	<b>2 035</b>
Finantskulud	19	-9 082	-580	-2 603	-196
Finantstulud		4 563	292	151	40
Finantstulud sidusettevõtjate aktsiatelt	8	438	28	372	24
<b>Finantstulud ja-kulud kokku</b>		<b>-4 081</b>	<b>-260</b>	<b>-2 080</b>	<b>-132</b>
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>		<b>75 754</b>	<b>4 843</b>	<b>29 764</b>	<b>1 903</b>
<b>ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>75 754</b>	<b>4 843</b>	<b>29 764</b>	<b>1 903</b>
Tava puhaskasum aktsia kohta (EEK/EUR)	14	1,86	0,12	4,38	0,28
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (EEK/EUR)	14	1,86	0,12	4,38	0,28

\* Aruanded esitatakse tuhandetes eurodes ( EUR) lugejatele täiendava informatsioonina.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

Tuhandetes EEK/EUR

	Lisa	I kvartala 2007		I kvartal 2006	
		EEK	EUR*	EEK	EUR*
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>					
Puhaskasum		75 754	4 842	29 764	1 902
Korrigeerimised:					
Intressikulu	19	9 082	580	2 603	166
Intressitulu		-5 335	-341	-180	-11
Põhivara kulum ja väärtuste langus	9	24 565	1 570	23 297	1 489
Kasum(kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-11	-1	437	29
Kapitaliosaluse meetodi mõju	7	-438	-28	-372	-24
Varude muutus		-182 683	-11 676	-37 314	-2 385
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		38 984	2 492	12 221	779
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		55 376	3 539	-3 725	-238
<b>KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>		<b>15 294</b>	<b>977</b>	<b>26 731</b>	<b>1 707</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>					
Materiaalse põhivara soetus(v.a. kapitalirent)	9	-80 931	-5 172	-59 844	-3 825
Materiaalse põhivara müük		97	6	152	10
Firmaväärtus		47 313	3 024	0	0
Sidusettevõtjatele antud laenude tagasimaksed	8	1 000	64	1 000	64
Saadud intressid		5 443	348	180	12
<b>KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>		<b>-27 078</b>	<b>-1 730</b>	<b>-58 512</b>	<b>-3 739</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>					
Saadud laenud		0	0	25 000	1 598
Saadud laenude tagasimaksed		-31 714	-2 027	-3 012	-192
Arvelduskrediidi saldo muutus		0	0	13 247	847
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-1 035	-66	-969	-62
Makstud intressid		-8 917	-570	-2 736	-175
<b>KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>		<b>-41 666</b>	<b>-2 663</b>	<b>31 530</b>	<b>2 016</b>
<b>KOKKU RAHAVOOD</b>		<b>-53 450</b>	<b>-3 416</b>	<b>-251</b>	<b>-16</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	371 368	23 735	18 290	1 169
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	317 918	20 319	18 039	1 153
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-53 450</b>	<b>-3 416</b>	<b>-251</b>	<b>-16</b>

\* Aruanded esitatakse tuhandetes eurodes ( EUR) lugejatele täiendava informatsioonina.

## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes EEK

	Aksia- kapital	Ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevused	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>67 882</b>	<b>504 307</b>	<b>7 269</b>	<b>410 031</b>	<b>0</b>	<b>989 489</b>
Põhivara ümberhindluse reservi muutus	0	-12 293	0	12 293	0	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	274 666	-20	274 666
<i>Perioodi kogutulu ja -kulu</i>	<i>0</i>	<i>-12 293</i>	<i>0</i>	<i>286 959</i>	<i>-20</i>	<i>274 646</i>
Fondiemissioon	339 410	0	0	-339 410	0	0
Väljamakstud dividendid	0	0	0	-20 365	0	-20 365
<b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>	<b>407 292</b>	<b>492 014</b>	<b>7 269</b>	<b>337 215</b>	<b>-20</b>	<b>1 243 770</b>
Konverteerimiserinevuse muutus	0	0	0	0	20	20
Põhivara ümberhindluse reservi muutus	0	-3074	0	3 074	0	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	75 754	0	75 754
<i>Perioodi kogutulu ja -kulu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>75 754</i>	<i>0</i>	<i>75 754</i>
<b>Saldo seisuga 31.03.2007</b>	<b>407 292</b>	<b>488 940</b>	<b>7 269</b>	<b>416 043</b>	<b>0</b>	<b>1 319 544</b>

Tuhandetes EUR

	Aksia- kapital	Ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Konver- teerimis- erinevused	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>4 338</b>	<b>32 231</b>	<b>465</b>	<b>26 206</b>	<b>0</b>	<b>63 240</b>
Põhivara ümberhindluse reservi muutus	0	-786	0	786	0	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	17 554	-1	17 554
<i>Perioodi kogutulu ja -kulu</i>	<i>0</i>	<i>-786</i>	<i>0</i>	<i>18 340</i>	<i>-1</i>	<i>17 554</i>
Fondiemissioon	21 692	0	0	-21 692	0	0
Väljamakstud dividendid	0	0	0	-1 302	0	-1 302
<b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>	<b>26 031</b>	<b>31 445</b>	<b>465</b>	<b>21 552</b>	<b>-1</b>	<b>79 491</b>
Konverteerimiserinevuse muutus	0	0	0	0	1	1
Põhivara ümberhindluse reservi muutus	0	-196	0	196	0	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	4 842	0	4 842
<i>Perioodi kogutulu ja -kulu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 842</i>	<i>0</i>	<i>4 842</i>
<b>Saldo seisuga 31.03.2007</b>	<b>26 031</b>	<b>31 249</b>	<b>465</b>	<b>26 590</b>	<b>0</b>	<b>84 335</b>

\* Aruanded esitatakse tuhandetes eurodes ( EUR ) lugejatele täiendava informatsioonina.

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisan 14

## LISAD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Lisa 1 Konsolideeritud vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Tallinna Kaubamaja AS („ettevõtja”) ja tema tütarettvõtjad ( koos „kontsern”) on jaekaubanduse ja renditegevusega seotud teenuste osutamise 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 vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ( IFRS ), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kui IASB välja antud rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele. Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2006 lõppenud majandusaasta aastaaruandes.

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

Juhataja hinnangul kajastab Tallinna Kaubamaja AS 2007.a. 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

	31.märts 2007	31.detsember 2006
Sularaha kassas	3 173	3 610
Pangakontod	304 573	352 534
Raha teel	10 172	15 225
Kokku raha ja pangakontod	317 918	371 369

## Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31. märts 2007	31.detsember 2006
Nõuded ostjate vastu	23 271	15 045
Kaardimaksed	20 287	35 601
Kokku nõuded ostjate vastu	43 558	50 646

## Lisa 4 Muud nõuded

	31. märts 2007	31.detsember 2006
Hankijatelt saadaolevad boonused	14 295	24 647
Lühiajalised nõuded sidusettevõtja vastu	1 000	2 000
Lühiajaline ettemaksunõue	0	13 000
Muud lühiajalised nõuded	9 436	282
Kokku muud nõuded	24 731	39 929

## Lisa 5 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31. märts 2007	31.detsember 2006
Käibemaks	9 697	22 468
Kokku maksude ettemaksed	9 697	22 468
Rendikulude ettemaks	4 202	5 603
Muud ettemakstud kulud	4 377	1 665
Kokku ettemakstud lühiajalised tulevaste perioodide kulud	18 276	29 736
Rendikulude ettemaks	41 732	41 732
Kokku ettemakstud pikaajalised tulevaste perioodide kulud	41 732	41 732

## Lisa 6 Varud

	31.märts 2007	31.detsember 2006
Ostetud kaubad müügiks	490 405	307 234
Tooraine ja materjal	5 288	5 775
Kokku varud	495 693	313 009

## Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad

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

	31.märts 2007	31. detsember 2006
Aktsiate arv aasta lõpus / (alguses)	501 / (501)	501 / (501)
Osalus % aasta lõpus / (alguses)	50 / (50)	50 / (50)
<b>Aasta alguses</b>		
Soetusmaksumus	6 500	6 500
<b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis</b>	<b>9 032</b>	<b>6 769</b>
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	438	2 397
<b>Aruandeperioodi lõpus</b>		
Soetusmaksumus	6 500	6 500
<b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis</b>	<b>11 863</b>	<b>11 425</b>

Sidusettevõtja Rävåla Parkla AS finantsinformatsioon:

	31. märts. 2007	31. detsember 2006
Varad	62 630	64 322
Kohustused	38 905	41 472
Tulud	1 639	7 717
Kasum	877	4 794

## Lisa 8 Muud pikaajalised nõuded

	31. märts 2007	31. detsember 2006
Nõuded sidusettevõtjate vastu	7 828	9 828
<i>Tagasimakstav:</i>		
kuni 12 kuud	1 000	2 000
vahemikus 1 kuni 5 aastat	6 828	7 828
Intressimäär	4%	4%
Tagasimakse tähtaeg	2010	2010

## Lisa 9 Materiaalne põhivara

Tuhandetes EEK

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ette maksed materiaalse põhivara eest	Lõpeta- mata ehitised	Kokku
<b>31.12.2005</b>						
Soetusmaksumus või ümberhinnatud maksumus	1 047 126	174 782	224 764	83	63 312	1 510 067
Akumuleeritud kulum	-29 489	-86 525	-123 504	0	0	-239 518
Jääkmaksumus	1 017 637	88 257	101 259	83	63 312	1 270 549
2006.a. toimunud muutused						
Soetamine	12 409	12 441	18 690	9 579	442 873	495 992
Müük	-496	-195	-357	0	0	-1 048
Kulum	-33 891	-29 535	-31 251	0	0	-94 678
<b>31.12.2006</b>						
Soetusmaksumus või ümberhinnatud maksumus	1 058 609	184 776	230 657	9 662	506 186	1 989 890
Akumuleeritud kulum	-62 950	-113 809	-142 315	0	0	-319 074
Jääkmaksumus	995 659	70 967	88 342	9 662	506 185	1 670 816
Korrigeerimised:*						
Soetusmaksumus 2006.a.	30 012	3 160	2 348	0	0	35 520
Akumuleeritud kulum 2006.a.	-3 362	-3 017	-707	0	0	-7 086
2007.a. toimunud muutused						
Soetamine	2 972	5 640	4 855	26 105	41 360	80 931
Müük		99	-2	0	0	97
Kulum	-8 734	-7 650	-8 181	0	0	-24 565
<b>31.03.2007</b>						
Soetusmaksumus või ümberhinnatud maksumus	1 088 482	193 203	237 643	35 767	547 546	2 102 640
Akumuleeritud kulum	-71 935	-123 745	-150 988	0	0	-346 668
Jääkmaksumus	1 016 547	69 458	86 655	35 767	547 546	1 755 972

Aruandeperioodil on lõpetamata ehitistes kajastatud soetatud kinnistud ja alustatud ehitustööd summas 41 360 tuhat krooni. Teostati hoonete renoveerimis- ja remonditöid 2 972 tuhande krooni väärtuses. Osteti juurde müügisaalide sisustust, külmseadmeid, arvutustehnikat 10 495 tuhande krooni väärtuses.

\*Põhivarade korrigeerimine on seotud tütarettevõtte Optigrupp Invest OÜ soetamisega.

## Lisa 10 Immateriaalne põhivara

2007 aasta jaanuaris ostis Tallinna Kaubamaja AS uue tütarettevõtte Optigrupp Invest OÜ, mille põhitegevusalaks on autokaubandus – makstes 100%-lise osaluse eest 79 400 tuhat krooni. Optigrupp Invest OÜ omandamisel tekkis firmaväärtus summas 47 313 tuhat krooni.

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasistel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema



soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse testi.

## Lisa 11 Võlakohustused

Lühiajalised võlakohustused	31. märts 2007	31.detsember 2006
Lühiajalised võlakirjad	49 628	49 069
Arvelduskrediit	0	0
Laenud	256 490	185 734
Kapitalirent(vaata lisa 12)	3 202	4 237
<b>Kokku lühiajalised võlakohustused</b>	<b>309 320</b>	<b>239 040</b>
Pikaajalised võlakohustused	31. märts 2007	31.detsember 2006
Laenud	463 519	463 420
Kapitalirent(vaata lisa 12)	22 123	22 122
Muud pikaajalised võlakohustused	3 847	0
<b>Kokku pikaajalised võlakohustused</b>	<b>489 389</b>	<b>485 542</b>

## Võlakohustuste liikumine:

Algsaldo 31.detsember 2006	724 582
Üle võetud laenud*	103 029
Muud pikaajalised võlakohustused	3 847
Võetud laenud kokku	106 876
Makstud laenud	
Pangalaenud	31 714
Kapitalirent	1 035
Makstud laenud kokku	32 749
Lõppsaldo 31.märts. 2007	798 709

\* Tütarettevõtte Optigrupp Invest OÜ soetamisega üle võetud laenud.

## Lisa 12 Kapitalirent

Kontsern rendib kapitalirendi tingimustel järgmisi ehitisi:

	31.märts 2007	31.detsember 2006
Soetusmaksumus	43 951	43 951
Akumuleeritud kulum	-21 424	-20 325
Jääkmaksumus	22 527	23 626
	31.märts 2007	31.detsember 2006
Kapitalirendi miinimummaksed:		
kuni 1 aasta.	4 912	5 947
vahemikus 1 kuni 5 aasta	25 712	25 712
<b>Kokku</b>	<b>30 624</b>	<b>31 659</b>
Tulevaste perioodide intressikulu	-4 844	-5 300
<b>Rendimaksete nüüdisväärtus (Lisa 11)</b>	<b>25 780</b>	<b>26 359</b>

Rendimaksete nüüdisväärtus		
kuni 1 aasta	3 658	4 237
vahemikus 1 kuni 5 aastat	22 122	22 122
Kokku (Lisa 10)	25 780	26 359

	3 kuud 2007	12 kuud 2006
Aruandeperioodi maksed	1 035	3 978
Aruandeperioodi intressikulu	455	1 998

## Lisa 13 Muud lühiajalised võlad

	31.märts 2007	31.detsember 2006
Käibemaks	17 238	27 273
Üksikisiku tulumaks	9 053	8 135
Sotsiaalmaks	18 199	16 374
Tulumaks erisoodustustelt	138	617
Töötuskindlustusmaks	438	411
Kogumispension	782	664
<i>Maksuvõlad kokku</i>	<i>45 848</i>	<i>53 474</i>
Võlad töövõtjatele	64 018	70 140
Intressivõlgnevus	1 335	1 171
Muud viitvõlad	603	100
Rentnike ettemaksed	4 392	3 900
Kokku muud lühiajalised võlad	116 196	128 785

## Lisa 14 Aktsiakapital

Aktsiakapital üldsummas 407 292 tuhat krooni jaguneb 40 729 200 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10,0 krooni. Põhikirja kohaselt on maksimum aktsiakapitali suuruseks 1 629 168 tuhat krooni.

## Lisa 15 Müügitulu

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Jaemüügitulu	1 145 655	854 569
Hulgimüügitulu	3 500	689
Teeninduse ja toitlustamise tulu	137 743	13 718
Kokku müügitulu	1 286 898	868 976

## Lisa 16 Muud äritulud

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Renditulud	10 581	8 822
Põhivara müügikasum	29	3
Muud äritulud	13 155	6 351
Tulud valuuta konverteerimisest	10	10
Kokku muud äritulud	23 775	15 186

## Lisa 17 Mitmesugused tegevuskulud

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Rendikulud	33 940	32 475
Ekspluatatsioonikulud	14 611	11 168
Reklaamikulud	19 829	12 329
Pangakulud	7 753	5 464
Valvekulud	6 191	6 082
Soojus- ja elektrienergiakulud	15 916	13 936
Materjalidekulud	11 967	8 257
Arvuti- ja sidekulud	4 487	3 754
Lähetuskulud	1 752	1 021
Koolituskulud	1 145	1 058
Kindlustuskulud	432	272
Mitmesugused muud tegevuskulud	7 980	3 103
<b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>	<b>126 003</b>	<b>98 919</b>

## Lisa 18 Tööjõukulud

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Palgakulu	79 050	55 955
Sotsiaalmaks	26 308	18 721
<b>Kokku tööjõukulud</b>	<b>105 358</b>	<b>74 676</b>

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Aruandeperioodi keskmine palgakulu kuus töötaja kohta(krooni)	10 096	8 227
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	2 610	2 267

## Lisa 19 Intressikulud

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Pangalaenu intressid	-8 068	-1 794
Kapitalirendi intressid	-455	-525
Võlakirjade intressid	-559	-284
<b>Kokku intressikulud</b>	<b>-9 082</b>	<b>2 603</b>
Intressitulu	4 563	151
<b>Kokku intressikulud ja-tulud</b>	<b>-4 519</b>	<b>-2 452</b>

## Lisa 20 Ärikasum

Ärikasum sisaldab järgmisi allahindlusi:

	3 kuud 2007	3 kuud 2006
Varude allahindamine ja mahakandmine	8 036	6 584
Inventuuri puudujääk	1 507	2 500
<b>Kokku</b>	<b>9 543</b>	<b>9 084</b>

## Lisa 21 Segmentide aruandlus

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

*Ärisegmentid*

Ettevõtte sisemine juhtimisstruktuur on jagatud järgmiste ärisegmentide vahel:

kaubamaja  
supermarketid  
kinnisvara  
autokaubandus

*Geograafilised segmentid*

Ettevõtte geograafilised segmentid on Eesti ning Leedu.

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

## Ärisegmentide aruanne

31.märts 2007	Tuhandetes EEK					
	Kaubamaja	Super- marketid	Kinnisvara	Auto- kaubandus	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserni väline müük	327 421	819 463	9 867	130 147	0	1 286 898
Segmentide vaheline müük	0	2 761	14 474	0	-17 235	0
Müük kokku	327 421	822 224	24 341	130 147	-17 235	1 286 898
<b>Ärikasum kokku</b>	<b>22 497</b>	<b>39 697</b>	<b>14 524</b>	<b>3 117</b>	<b>0</b>	<b>79 835</b>
Segmentide finantstulu/kulud	3 501	1 165	-3 686	-27	0	953
Segmentide vahelised finantskulud/tulud	-2670	-1 649	-603	-112	5 034	-5 034
Finantskulud/tulud kokku	<b>832</b>	<b>-484</b>	<b>-4 289</b>	<b>-139</b>	<b>5 034</b>	<b>-4 081</b>
<b>Puhaskasum</b>	<b>23 329</b>	<b>40 862</b>	<b>10 767</b>	<b>796</b>	<b>0</b>	<b>75 754</b>
Varad	1 838 126	637 996	1 689 987	188 277	-1 589 502	2 764 884
Segmentide vaheline vara	1 547 351	35 396	1 630	5 125	-1 589 502	0
<b>Varad kokku</b>	<b>290 775</b>	<b>602 600</b>	<b>1 688 357</b>	<b>183 152</b>	<b>0</b>	<b>2 764 884</b>
Kohustused	503 245	413 898	939 529	155 269	-566 601	1 445 340
Segmentide vahelised kohustused	7 996	596	524 696	33 313	-566 601	0
<b>Kohustused kokku</b>	<b>495 249</b>	<b>413 302</b>	<b>414 833</b>	<b>121 956</b>	<b>0</b>	<b>1 445 340</b>
Põhivara soetus aruandeperioodil	3 985	9 330	0	151	0	13 467
Amortisatsioon aruandeperioodil	6 725	11 165	6 539	135	0	24 565

Tuhandetes EEK

31.märts 2006	Kaubamaja	Super- marketid	Kinnisvara	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserni väline müük	250 934	604 760	13 282		868 976
Segmentide vaheline müük	2	2 792	14 303	-17 097	
Müük kokku	250 936	607 552	27 585	-17 097	868 976
<b>Ärikasum kokku</b>	<b>1 303</b>	<b>16 420</b>	<b>14 121</b>	0	<b>31 844</b>
Segmentide finantstulu/kulud	306	-551	-911	0	-1 156
Segmentide vahelised finantskulud/tulud	0	-336	-588	-924	-924
Finantskulud/tulud kokku	306	-887	-1 499	-924	-2 080
<b>Puhaskasum</b>	<b>1 610</b>	<b>15 533</b>	<b>12 621</b>	0	<b>29 764</b>
Varad	1 259 103	388 232	1 034 576	-922 162	1 759 749
Segmentide vaheline vara	884 842	554	36 766	-922 162	
<b>Varad kokku</b>	<b>374 261</b>	<b>387 678</b>	<b>997 810</b>	0	<b>1 759 749</b>
Kohustused	203 505	329 479	344 450	-136 939	740 495
Segmentide vahelised kohustused	32 660	24 598	79 681	-136 939	0
<b>Kohustused kokku</b>	<b>170 845</b>	<b>304 881</b>	<b>264 769</b>	0	<b>740 495</b>
Põhivara soetus aruandeperioodil	911	4 134	54799	0	59 844
Amortisatsioon aruandeperioodil	5 708	11 045	6 544	0	23 297

## Geograafiline segment

Tuhandetes EEK

31.märts 2007

Leedu  
Autokaubandus

Segmendi väline müük	8 518
Segmendi varad asukohast lähtudes	9 051
Segmendi põhivara soetus aruandeperioodil	0

## Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

Tallinna Kaubamaja AS konsolideeritud vahearuaande 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 2006.a. 3 kuuga ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmiselt:

	Ostud 3 kuud 2006	Müügid 3 kuud 2006
Emaettevõtja	399	38
Teised seotud ettevõtjad	20 175	352
Sidusettevõtjad	0	110
Kokku	20 574	500

Kontsern on 2007.a. 3 kuuga ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmiselt:

	Ostud 3 kuud 2007	Müügid 3 kuud 2007
Emaettevõtja	0	705
Teised seotud ettevõtjad	27 139	445
Sidusettevõtjad	0	113
Kokku	27 139	1 263

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

Saldod seotud osapooltega:

	31.märts. 2007	31.detsember 2006
Emaettevõtja	347	269
Teised seotud ettevõtjad	275	871
Lühiajalised nõuded sidusettevõtjatele	1 133	2 000
Lühiajalised nõuded kokku	1 755	3 140
Pikaajalised nõuded		
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjatele	7 828	7 828
Kokku nõuded seotud osapoolte vastu	9 583	10 968
Emaettevõtja	94	0
Teised seotud ettevõtjad	17 238	16 825
Kokku kohustused seotud osapoolte ees	17 332	16 825

Tallinna Kaubamaja AS kontsernikonto lepinguga on liitunud AS Tartu Kaubamaja, A-Selver AS, Tallinna Kaubamaja Kinnisvara AS, OÜ Tartu Kaubamaja Kinnisvara, SIA TKM Latvija, KIA Auto AS. Nimetatud kontsern on omakorda allkontsernina liitunud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto (edaspidi peakontsern) lepinguga, mille koosseisu kuuluvad veel Balbiino AS, Liviko AS, Kitman AS, Ganiger Invest OÜ, OÜ NG Kapital ja Roseni Kinnisvara OÜ, Motivo Grupp OÜ. Alates 2001.aasta sügisest on Tallinna Kaubamaja kontsern hoidnud oma vabasid vahendeid peakontserni käsutuses teenides paigutuselt intressitulu. Seisuga 31.03.2007 ei kasutanud Tallinna Kaubamaja kontsern peakontserni vabasid rahalisi vahendeid. Tallinna Kaubamaja kontsern on 2007 aasta kolme kuu jooksul maksnud peakontserni vabade rahaliste vahendite kasutamise eest intresse summas 0 tuhat krooni (2006: 830 tuhat krooni) ning teeninud intressitulu enda vabade rahaliste vahendite kasutamise eest peakontsernile 705 tuhat krooni (2006: 636 tuhat krooni). Aasta keskmine intressimäär NG Investeeringud OÜ kontsernikonto vabade rahaliste vahendite kasutamise eest oli 3,0% (2006: 2,6%). 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.