



**TKM  
GRUPP**

# **TKM Grupp AS**

## **2025. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne**

**(auditeerimata)**

## Sisukord

TEGEVUSARUANNE .....	4
RAAMATUPIDAMISE LÜHENDATUD VAHEARUANNE .....	13
JUHATAJA DEKLARATSIOON .....	13
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI JA MUU KOONDKASUMIARUANNE .....	15
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....	16
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....	17
LISAD LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE .....	18
Lisa 1 Lühendatud konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted .....	18
Lisa 2 Raha ja pangakontod .....	19
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed .....	19
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu .....	19
Lisa 5 Varud .....	19
Lisa 6 Tütarettevõtjad .....	20
Lisa 7 Sidusettevõtjad .....	21
Lisa 8 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed .....	21
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud .....	21
Lisa 10 Materiaalne põhivara .....	23
Lisa 11 Immateriaalne põhivara .....	24
Lisa 12 Võlakohustused .....	25
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed .....	27
Lisa 14 Maksud .....	27
Lisa 15 Aktsiakapital .....	27
Lisa 16 Segmendiaruandlus .....	28
Lisa 17 Teenuste kulud .....	31
Lisa 18 Tööjõukulud .....	31
Lisa 19 Puhaskasum aktsia kohta .....	32
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega .....	32

## ETTEVÕTJA LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

TKM Grupp ASi (edaspidi „TKM Grupp“ või „Grupp“) ettevõtjate peamiseks tegevusalaks on jae- ja hulgikaubandus. Grupp annab tööd enam kui 4 700 töötajale.

Ettevõtja on noteeritud Nasdaq Tallinna börsil.

Juriidiline aadress:	Kaubamaja 1 10143 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10223439
Majandusaasta algus:	01.01.2025
Majandusaasta lõpp:	31.12.2025
Vahearuaude perioodi algus:	01.01.2025
Vahearuaude perioodi lõpp:	31.03.2025
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers AS
Telefon:	372 667 3300
E-mail:	<a href="mailto:info@tkmgrupp.ee">info@tkmgrupp.ee</a>

## TEGEVUSARUANNE

Juhtimine

Grupi juhtimiseks valib vähemalt kord aastas toimuv Grupi aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte nõukogu, kes on vastavalt põhikirjale 3-6-liikmeline. Nõukogu liikmed valitakse kolmeks aastaks. Grupi nõukogu liikmeteks on Jüri Käo (nõukogu esimees), Enn Kunila, Kristo Anton, Gunnar Kraft ja Meelis Milder. Nõukogu volitused lõpevad 19.05.2027. 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 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. Käesoleval ajal on Grupi juhatuse üheliikmeline. Juhatuse liikme Raul Puusepa ametiaega pikendati 17.02.2023 ning tema volitused lõpevad 6. märtsil 2026.

Ettevõtte juhtimisel lähtutakse seadusest, põhikirjast, aktsionäride ja nõukogu koosolekute otsustest ning 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 häälest. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse. Grupil on vaid üht liiki aktsiaid.

Ettevõtte struktuur

Grupp kajastab majandustegevust viies ärisegmendis järgnevalt.

1. Supermarketite ärisegment keskendub toidu- ja esmatarbekaupade jaemüügile ja valmistoitude tootmisele.
2. Kaubamajade segmenti peamiseks tegevuseks on ilu- ja moetoodete jaemüük. Segment hõlmab kaubamajade ning ilukaupluste keti jaemüüki.
3. Autokaubanduse segment on suunatud autode ja autovaruosade maaletoomisele ning müügile ja järeleteenindusele.
4. Kinnisvarasegment tegeleb Grupi omanduses oleva kinnisvara arendamise, haldamise, hooldamise ja kaubanduspindade üürile andmisega.
5. Turvasegmenti peamiseks tegevusvaldkonnaks on turvalahenduste pakkumine.

Gruppi kuulusid seisuga 31. märts 2025 järgmised ettevõtjad:

	Asukohamaa	Osalus 31.03.2025	Osalus 31.12.2024
<b>Supermarketite segment</b>			
Selver AS	Eesti	100%	100%
Kulinaaria OÜ	Eesti	100%	100%
<b>Kaubamajade segment</b>			
Kaubamaja AS	Eesti	100%	100%
TKM Finants AS	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Beauty	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Beauty Eesti	Eesti	100%	100%
Rävala Parkla AS	Eesti	50%	50%

Autokaubanduse segment	Asukohamaa	Osalus	Osalus
		31.03.2025	31.12.2024
TKM Auto OÜ	Eesti	100%	100%
KIA Auto AS	Eesti	100%	100%
AS Viking Motors	Eesti	100%	100%
SIA Forum Auto	Läti	100%	100%
Verte Auto SIA	Läti	100%	100%
Motus auto UAB	Leedu	100%	100%
<b>Turvasegment</b>			
Viking Security AS	Eesti	100%	100%
Walde AS	Eesti	100%	100%
<b>Kinnisvara segment</b>			
TKM Kinnisvara AS	Eesti	100%	100%
OÜ TKM Kinnisvara Tartu	Eesti	100%	100%
SIA TKM Latvija	Läti	100%	100%
TKM Lietuva UAB	Leedu	100%	100%

### Muudatused struktuuris

07.04.2025 allkirjastati TKM Grupp AS autokaubanduse segmendi tegevust korraldava TKM Auto OÜ Leedu tütarettevõtte UAB Motus auto jagunemisleping. Sisuliselt on tegemist KIA ja Škoda ärisuundade eraldamiseks ja nende sõltumatuse suurendamiseks läbiviidava sammuga, mille tulemusena hakkab UAB Motus auto (jagunev ühing) kandma varasemalt kasutusel olnud ärinime UAB KIA Auto ning jätkab KIAde edasimüügi ja teenindusega ning jagunemise käigus asutatakse uus tütarettevõtte varasemalt kasutusel olnud ärinimega UAB Motus auto (omandav ühing), mis võtab üle Škoda edasimüügi ja teenindusega seotud ärisuuna. Omandava ühingu 100%liseks omanikuks saab samuti TKM Auto OÜ ning selle osakapitaliks saab 1 000 eurot. UAB KIA Auto osakapitali vähendatakse vastavalt Leedu seadusandluse nõuetele. Kumbagi Leedu tütarettevõtet hakkab juhtima vastavale brändile pühendunud suurte kogemustega eraldiseisev juhataja. Ülal kirjeldatud jagunemise orienteeruv äriregistris registreerimine leiab aset 2025. aasta esimesel poolaastal.

### Aktsiad

Grupi aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna börsi Balti põhinimekirjas alates 19. augustist 1997 ja on tänaseks Baltikumi vanim börsiettevõtte. Emiteeritud on 40 729 200 ühte liiki nimelist aktsiat nimiväärtusega 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. Otsest olulist osalust omab NG Investeeringud OÜ. Spetsiifilisi kontrolliõigusi andvaid väärtpabereid ei ole emiteeritud.

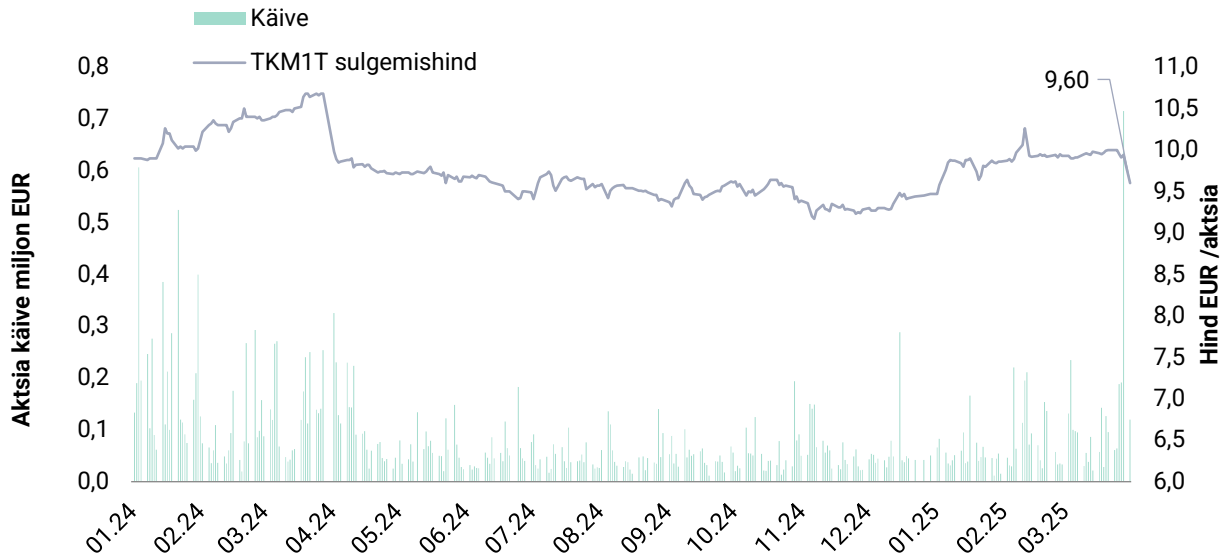
Grupi nõukogul ei ole õigust aktsiade emiteerida ja tagasi osta. Samuti ei ole ettevõtte juhatuse ega töötajatega kokkuleppeid, milles sätestataks hüvitised seoses VpTS 19' peatükis sätestatud ülevõtmisega.

2024. aasta lõpus 9,47 eurot maksnud aktsia sulgus 2025. aasta märtsi lõpus tasemel 9,60 eurot, kasvades kolme kuuga 1,4%.

Vastavalt 20. veebruaril 2025 avaldatud üldkoosoleku kokkukutsumise teatele tegi ettevõtte juhtkond ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 0,65 eurot aktsia kohta. Üldkoosolek oli ettepanekuga ühehäälselt nõus.

Aktsia hind ning kauplemisstatistika Nasdaq Tallinna börsil 01.01.2024 kuni 31.03.2025.

Eurodes



AKTSIA	1Q/25	1Q/24
Keskmine aktsiate arv (1000 tk)	40 729,2	40 729,2
Omakapital aktsia kohta (EUR/aktsia)	5,61	5,71
Aktsia sulgemishind (EUR/aktsia)	9,60	10,68
Tulu aktsia kohta (EUR/aktsia)	-0,16	-0,04

### Riskid

Mitu aastat kestnud majandussurutise ja kasvavate maksude taustal on tarbijate ostukäitumine muutunud oluliselt ratsionaalsemaks ning ettevaatlikumaks. Ehkki analüütikud on Eesti majanduse taastumise osas ettevaatlikult optimistlikud, võtab tarbijakindluse taastumine veel mitmeid kuid aega. Tarbijad eelistavad aina enam soodushinnaga kaupu ja kauplusi. Grupi supermarketite segment on muutnud oma hinnapoliitikat ja -kuvandit vastamaks paremini klientide ootustele. Lisaks kohalikele teguritele on järjest kasvavaks riskiks heitlik rahvusvaheline majanduskliima, mis võib globaalse kaubanduse kaudu mõjutada ka Eesti tarbijakäitumist ja pärssida veelgi majanduskasvu.

Automaksu kehtestamisega seotud majanduslanguse risk Eestis realiseerus esimeses kvartalis. Maksustamise jõustumine aasta alguses tõi kaasa uute autode turumahu järsu kukkumise. Turumaht jäi enam kui poole võrra väiksemaks võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Grupi autosegmenti tegevus mitmes Balti riigis võimaldab hajutada maksupoliitikast tulenevaid mõjusid. Lisaks toetab riski maandamist Grupi poolt maaletoodava KIA automargi elektriautode mudelivalik, mis on Eestis kehtiva maksustamise vaates soodsamad ning vastavad tarbijate kasvavale huvile säästlike ja maksuefektiivsete lahenduste vastu.

### Jätkusuutlik ettevõtlus

Grupi fookuses on jätkuvalt keskkonna- ja energiasäästlikkuse teemad, samuti panustatakse nii ühiskonda kui ka töötajate heaolusse ja arengusse läbi erinevate toetusprojektide.

Olulisel kohal on töötajate kaasamine sotsiaalse vastutuse algatustesse ja koolitustesse kõigis Grupi ettevõtetes. Kaubamaja tunnustas 2024. aasta jõulukampaania eest oma turundusjuhti ja parimaid teenindajaid – kampaania käigus koguti 8 000 eurot Minu Unistuste Päeva fondile. Töötajatele pakuti digitaalselt koolituslahendust „Moelõuna“, mis tutvustas uut moehooaega. Koolituse koostasid ja videos esinesid Kaubamaja enda töötajad. Töötajate turvatunnet tugevdasid Päästeameti korraldatud koolitused: „Elanikkonna hädaolukorras valmisolek“ ja „Suhtlemine raske vastasega/kliendiga“. Personaliandmebaasi lisati töötaja lähedase turvaisiku kontaktandmed. Töötervist edendati loengu kaudu jalgade tervisest ning korraldati töötuba, kus valmistati tervislikke vahepalasisid. Noorte kaasamiseks toimusid „Tööle Kaasa“ päev ja esmaabiandja koolitus. Kaubamaja töötajate lastele ja lastelastele korraldati Maoaastale pühendatud joonistusvõistlus, mille töödest pandi kokku

näitus. Lisaks koguti annetusi projektile „Šikilt lõpuaktusele“, mille eesmärk on aidata paljulapseliste perede noortel soetada peoriideid.

Selver toetas mitmeid kogukonnaprojekte, sh Paide Hammerbecki Põhikooli võimlemispidu, Saku ujumisklubi võistlusi, Maaritsa küla vastlapäeva, Rosma Kooli teatrikohvikut, Eesti suurima südame sündmust Rapla keskväljakul (koostöös Rapla valla ja kultuurikeskusega), Laulasmaa Kooli lipuheiskamise üritust (koostöös Ott ja Matilda kohvikuga), Ilmar Randma karikavõistlusi Rannarootsi Selveri toetusel, MTÜ Aktiivne Põltsamaa Playback Show'd ning Saaremaa Koostöökogu MTÜ reklaamikampaaniaid. Lisaks pakkus Selver reklaamipinda emakeelepäevale pühendatud ettevõttele. Supermarketite segmendis loodi Kultuuriklubi, mis võimaldab töötajatel tasuta osa võtta kultuuriüritustest. Aasta esimeses kvartalis kasutas võimalust üle 20 Selveri töötaja.

Samuti panustati spordivaldkonda. Viking Motors toetas US Tenniseakadeemiat ja sportlast Regina Ermitsat, Selver jätkas koostööd võrkpalliklubiga Selver TalTech.

Kulinaaria OÜ, Selveri Kõogi brändi toodete tootja, töötab biojätmete vähendamise nimel. Selleks kaalutakse erinevates osakondades jäätmeid ning vastavalt saadud andmetele muudetakse tootmisprotsesse, et vähendada toiduraiskamist miinimumini.

### Majanduskeskkond

Statistikaameti andmetel kasvas sisemajanduse koguprodukt 2024. aasta neljandas kvartalis võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga 1,2%. Suurima positiivse panuse sisemajandusse andis energeetikasektor, millele järgnesid kinnisvaraalaane tegevus, töötlev tööstus, kaubandus ning info ja side. Negatiivses suunas mõjutas majandust ehitus. 2024. aastal Eesti SKP siiski veel vähenes kokku 0,3%. Analüütikud näevad, et majanduse taastumine on alanud, kuid kriisidest põhjustatud madalseisust väljumine võtab aega. Eesti on väike ja avatud majandus, mis sõltub suuresti välisurgude seisust. Seetõttu mõjutavad meid oluliselt ka globaalne ebakindlus ja võimalikud kaubandustökked. Eesti Panga värseima majandusprognoosi kohaselt on oodatav majanduskasv 2025. aastal 1,5%, millele järgneb kiirem kasv aastatel 2026 - 2027 (vastavalt 2,6 ja 2,7%).

Eksporditellimuste taastumine ja ettevõtete kasvav kindlustunne toetavad majanduskasvu, ent kiire hinnatõus pidurdab majanduse elavnemist. Statistikaameti andmetel langes Eesti tarbijahinnaindeks 2025. aasta märtsis võrreldes veebruariga 0,5% ja tõusis 2024. aasta märtsiga võrreldes 4,4%. Aastaga kallinesid pea kõik kaubagrupid ja teenused: kaubad 2,1% ja teenused 8,1%. Suurimat mõju aastasele hinnatõusule avaldasid toidukaubad, transport ja eluasemega seotud kulud. Transpordihindu mõjutas aastavõrdluses oluliselt ka jaanuaris jõustunud automaks, mille mõju kestab selle aasta lõpuni. Märtsi hinnalangus võrreldes veebruariga oli peamiselt tingitud elektri (-14,3%) ja mootorikütuste (-4,1%) odavnemisest. Samal ajal jätkasid toidukaubad kallinemist, tõustes kuuga 0,7%. 2025. aastal jätkavad kaupade ja teenuste hinnad tõusu, millele avaldavad survet automaksu kehtestamine ning käibemaksu- ja aktsiisimäärade tõus. Eesti Panga prognoosi kohaselt kallinevad kaubad ja teenused 2025. aastal keskmiselt 6%.

Aasta alguses tõusnud tulumaks vähendab samal ajal inimeste netosissetulekut, mis omakorda piirab tarbimist. Olukorra paranemist on oodata 2026. aastal, kui nn maksuküüri kaotamisega väheneb maksukoormus ja suureneb keskmine netopalgast ostujõud. Statistikaameti andmetel kasvas keskmine brutokuupalk 2024. aastal 8,1%, jõudes 1 981 euroni. Tänavuseks palgakasvuks ennustab Eesti Pank 6,3%, mis on sarnases suurusjärgus oodatava hinnatõusuga.

Jaekäibe kogumaht jooksevhindades Statistikaameti andmetel Eestis 2025. aasta esimesel kahel kuul langes 1,2%. Kõige enam kasvas jaemüük muudes spetsialiseeritud kauplustes (19,2%). Kahe kuu vaates ühes suurimas languses oli mootorsõidukite, nende osade ja lisaseadmete müük (-17,9%). Müügitulu spetsialiseerumata kauplustes (ülekaalus toidukaubad) kasvas aasta kahel esimesel kuul 1,9%. Kõrge hinnatõusu tõttu on aga koguselised müügid selles segmendis olnud languses juba alates 2022. aasta aprillist. Käesoleva aasta jaanuaris ja veebruaris kahanes nende jaekaubandusettevõtete koguseline müük ehk müük püsihindades 2,1%. Erialgetel andmetel müüdi Eestis 2025. aasta esimese kvartali kokkuvõttes 2 121 uut sõiduautoot ehk 55% vähem, kui aasta varem, mis peegeldab siinse tarbija reaktsiooni automaksu kehtestamisele käesoleva aasta alguses.

## Majandustulemused

## Finantsnäitajad

miljonites, EUR	1Q/25	1Q/24	Muutus %
<b>Müügitud</b>	214,9	221,5	-3,0%
Supermarketid	148,3	146,4	1,3%
Kaubamajad	22,7	24,0	-5,2%
Autod	37,3	44,8	-16,8%
Turva	4,6	4,5	1,6%
Kinnisvara	2,0	1,7	15,7%
Brutorentaablus %	27,2%	26,8%	1,5%
<b>EBITDA</b>	14,4	16,7	-13,9%
Supermarketid	3,8	4,3	-12,9%
Kaubamajad	-0,8	-0,2	264,7%
Autod	1,3	2,9	-56,7%
Turva	0,1	0,0	43,2%
Kinnisvara	4,1	4,0	1,6%
IFRS 16	6,0	5,6	6,3%
<i>marginaal</i>	6,71%	7,55%	-11,2%
<b>Ärikasum</b>	3,7	6,1	-40,4%
<i>marginaal</i>	1,70%	2,76%	-38,6%
<b>Puhaskasum</b>	-6,5	-1,5	333,4%
<i>marginaal</i>	-3,05%	-0,68%	346,7%
<b>Tulu aksia kohta (EUR)</b>	-0,16	-0,04	333,4%

## Suhtarvud

	1Q/25	1Q/24
Omakapitali tootlus % (ROE)	-2,8%	-0,7%
Varade tootlus % (ROA)	-1,0%	-0,2%
Maksevõime kordaja	0,97	0,90
Võlakordaja	0,66	0,66
Varude käibekiirus	1,58	1,71
Müügitud töötaja kohta (mln eur)	0,045	0,046
Keskmine töötajate arv	4 775	4 788

Omakapitali tootlus (ROE)

= Puhaskasum / keskmine omakapital \* 100%

Varade tootlus (ROA)

= Puhaskasum / keskmine varade maht \* 100%

Maksevõime kordaja

= Käibevara / lühiajalised kohustused

Võlakordaja

= kohustused kokku / bilansimaht

Varude käibekiirus (kordaja)

= Kaubakulu / varud

Müügitud töötaja kohta

= Müügitud / keskmine töötajate arv

Brutorentaablus%

= (Müügitud - müüdüd kaupade kulu) / Müügitud \* 100%



Grupi 2025. aasta I kvartali konsolideeritud auditeerimata müügitulu oli 214,9 miljonit eurot. Võrreldes 2024. aasta I kvartaliga oli langus 3,0%. Aruandeperioodi puhaskahjumiks kujunes 6,5 miljonit eurot, mis oli 2024. aasta esimese kvartali kahjumist 5,0 miljoni euro võrra madalam tulemus, sealhulgas arvestati tulumaksu aasta varasemaga võrreldes 2,5 miljonit eurot enam. Maksueelne kasum oli 1,3 miljonit eurot ja see kahanes võrreldes aasta varasema tulemusega 2,5 miljonit eurot.

Esimest kvartalit iseloomustas endisest veelgi keerukam majanduskeskkond, mille kujundamisel mängis rolli nii turbulentsed maailmamajanduse poliitikalukujundus kui kohaliku tasandi maksutõusud. Enim mõjutas Grupi müügitulu aasta alguses jõustunud automaks, mis kahandas esimeses kvartalis Eesti uute autode turumahu aasta varasemast üle poole väiksemaks. Grupi autosegmendi Eesti ettevõtete müügitulu kahanes siiski vaid ligi kolmandiku. Negatiivset mõju leevendasid Läti ja Leedu tütarettevõtete tugevamad müügid ning kokkuvõttes jäi Grupi autosegmendi müügitulu aasta varasemale alla 16,8%. Grupi kogumüügitulu jäi sellest tulenevalt aastatagusele tasemele alla, ehkki supermarketite segmendis lõppes neli kvartalit kestnud müügitulu kahanemine ning saavutati 1,3%line kasv. Kasvule aitasid kaasa varasem töö hinnakuvandi parandamisega ning edukas kampaania „Kuldne kolmapäev“, mis on jätkuvalt klientide lemmik. Segment jätkas tarneahela tõhustamist läbi integratsiooni Grupi logistikakeskusega, et kasvatada sisemiste kaubandusprotsesside efektiivsust. Turvasegment ja kinnisvarasegment kasvatasid esimeses kvartalis müügitulu ning mõlema segmendi maksueelne kasum jäi eelmise aasta tasemele. Vaatamata käibelangusest tingitud kasumilangusele ei kahanenud Grupi brutorentaablus, mis püsis Grupi mittejaesegmentide brutotulul. Siiski suutsid ka Grupi jaesegmendid oskuslike varude planeerimise ning kampaaniakorraldusega hoida aasta varasemaga võrreldavat brutomarginaali. Tööjõukulud kasvasid 3,7%, samas kui töötajate koguarv vähenes 0,3%. Finantskulude osas jäid laenu- ja intressikoormus eelmise aasta tasemele.

2025. aasta esimeses kvartalis toimusid Kaubamajade segmendis Kaubamaja Tallinna müügimaja Lastemaailma kahel korral renoveerimistööd ja märtsis avati täielikult uuenenud kontseptsiooniga Lastemaailm. Uute kaubamärkide lisandumine ja elustiilipõhine väljapanek tõid märtsis Lastemaailma rohkelt uusi kliente. Kaubamajade segmendis alustati I.L.U. e-poe uuele platvormile ja kvaliteedile viimise arendustöödega, mis jõuavad lõpule kolmandas kvartalis. Grupile kuuluv Leedu kinnisvaraettevõtte jätkab uue KIA ja Škoda esindussalongi ning teenindushoone ehitust Vilniuses, mille eesmärk on toetada Grupi autosegmendi laienemist Leedu turul. Eestis on alustatud ettevalmistustööd Peetri autoesinduse kõrvale uue keretööde töökoja rajamiseks. Käesoleval aastal on samuti alustatud mitmete kauplusehoonete renoveerimisprojektidega, mille eesmärk on viia hooned vastavusse tänaste äri vajadustega ning suurendada nende energiatõhusust. Lisaks on tehtud ettevalmistused Laulasmaa ja Keila Selveri laiendamiseks.

Aruandeperioodi lõpul oli püsiklientide arv üle 746 tuhande kasvades aastaga 2,0%. Püsiklientide käibe osatähtsus Grupi jaekäibes oli 87,0%.

Grupi varade maht 31. märtsi 2025 seisuga oli 681,3 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2024. aasta lõpu seisuga IFRS 16 mõju kõrvale jättes 0,1%.

### Supermarketite segment

Supermarketite ärisegmendi 2025. aasta I kvartali konsolideeritud müügitulu oli 148,3 miljonit eurot, kasvades aasta varasema perioodiga võrrelduna 1,3%. Kuu keskmine kaupade müügitulu müügi pinna ruutmeetrile oli 2025. aasta I kvartalis 0,39 tuhat eurot, kahanedes aasta varasema perioodiga võrreldes 2,3%. Võrreldavate kaupluste vaates oli kaupade müügitulu müügi pinna ruutmeetrile 0,39 tuhat eurot, püsid aastal varasemal tasemel (muutus -0,8%). Selveritest sooritati 2025. aasta I kvartalis 10,7 miljonit ostu, mida võrdluses eelmise aastaga on 2,7% enam. Supermarketite segmendi konsolideeritud maksueelne kasum oli I kvartalis 0,7 miljonit eurot, mis oli eelmise aasta tulemist 0,4 miljonit eurot vähem. Supermarketite segmendi konsolideeritud puhaskasum oli 0,1 miljonit eurot, olles eelmise aasta tulemusest 0,7 miljoni euro võrra parem. Puhaskasumi ja tulumaksueelse kasumi erinevus tuleneb dividendidelt makstud tulumaksult – käesoleval aastal oli dividendide tulumaks 1,0 miljoni euro võrra väiksem aasta varasemast. Baasandmed ei sisalda 2024. aasta III kvartalis avatud Raadi ja Rocca al Mare Selveri andmeid, kuid on suuremad Maardu Selveri andmete võrra, mis suleti käesoleva aasta veebruaris.

Selveri müügitulemused ei ole jäänud puutumata Eesti jaekaubanduskeskkonna üldisest olukorrast, kus tarbijate kindlustunne on jätkuvalt nõrk. Erinevate maksumuudatuste ning hinnatõusude mõju on kärpinud inimeste võimekust tarbida kaupu ning teenuseid. Ostuotsuseid tehakse kaalutletumalt, ostud jaotuvad mitme kaupluse vahel, otsides sooduspakkumisi ning sellest tulenevalt on keskmise ostukorvi maksumus langenud. Toidu- ja esmatarbekaupluste mahulised müügid püsivad jätkuvalt languses. Statistikaamet andmetel kasvas 2025. aasta kahe esimese kuu müügitulu jooksev hinnades spetsialiseerimata kaupluste jaemüügi segmendis, kus ülekaalus on toidukaubad, tubakas ja alkohol 1,9%.

2025. aasta I kvartali majandustulemusi mõjutab müügi mahtude langus ja suuremast kampaaniatoodete osakaalust tingitud kaubamüügi brutomarginaali mõningane alanemine. Käesoleva aasta tegevuskulude baas on

suurenenud uute kaupluste võrra ning samuti sisaldavad Maardu kaupluse sulgemisega seotult ühekordseid kulusid. Edukalt on toime tulnud erinevate teenuste ja materjalide sisendhindade tõusu survega ning kulutuste mahtude optimeerimisega, mille tulemusena tegevuskulude efektiivsusnäitajad on suudetud hoida aasta varasemal tasemel. Samuti on pidev tööprotsesside efektiivistamine võimaldanud tööjõuefektiivsust hoida stabiilsena.

Selver plaanib aasta teises pooles renoveerida ühe kaupluse, võttes kasutusele keskkonnasäästlikke lahendusi. Jätakuvalt on fookuses kaupade sortiment ning protsesside optimeerimine. 2025. aasta jooksul võetakse tarneahelas täies mahus kasutusele 2024. aastal Maardusse rajatud logistikakeskus. Fookuses on ka tegevusmahu suurendamine Bolt Market ja Wolt platvormidel ning Selveri e-poe arendamine. Käesoleva aasta algul valiti Selveri e-pood Eesti e-kaubanduse Liidu poolt korraldatud rahvahääletusel Eesti rahva lemmikpoeks toidu- ja tarbekaupade kategoorias.

Supermarketite segment jätkab tegutsemist vastutustundlikult ja jätkusuutlikkusele pühendunult eesmärgiga pidevalt täiustada oma tegevusi keskkonnamõju vähendamiseks ning pakkuda klientidele väärtust loovaid ja läbimõeldud lahendusi. Segmendi fookus on otsesest tegevusest tingitud kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamisel, jäätmete ringlussevõtu suurendamisel, toiduraiskamise vähendamisel, pakenditel ja pakendikasutusel, lühikesel tarneahelal, kiiretel ja mugavatel digilahendustel. Selveri Köögi bränditoodete tootja Kulinaaria jätkab aktiivset tootearendust sooviga pakkuda klientidele rohkelt uusi maitseid, suurt tähelepanu pööratakse toodete kõrge kvaliteedi püsimise kõrval ka toodete soola-, suhkru- ja rasvasisalduse vähendamisele. Esimese kvartali vältel jõudis aktiivse tootearenduse tulemusena polettidele 15 uudistoodet. Raskuskese oli suunatud kondiitritoodete segmenti, lisandunud on uusi tähtpäevatooteid. Uusi tooteid lisandus ka sooja ja külma valmistoidu kategooriatesse ning täiendust sai edukas sushi-segment. Pühendusega Selveri 30. juubelile on loodud eriline uudismaitsega juubelipasteet.

Supermarketite segmenti kuulub märtsi lõpu seisuga 72 Selveri kauplust, 2 Delice kauplust, Rändpood ning kohvik, kogumüügiplinnaga 123,8 tuhat m<sup>2</sup>. Lisaks e-Selver, mis on Eesti suurima teeninduspiirkonnaga e-pood ja keskusköök Kulinaaria OÜ.

### Kaubamajad

Kaubamajade ärisegmendi 2025. aasta esimese kvartali müügitulu oli 22,7 miljonit eurot, mis on 5,2% vähem kui eelmise aasta samal perioodil. Maksueelne kahjum ulatus 1,7 miljoni euroni, kasvades võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,5 miljonit eurot.

Kaubamajade müügitulu müügiplinna ruutmeetri kohta oli esimeses kvartalis 0,3 tuhat eurot kuus, mis on 5,2% madalam kui eelmisel aastal samal perioodil. Jahenenud majandusolukord jätkus ka esimeses kvartalis, mis mõjutas Kaubamaja tööstuskaupade tulemust negatiivselt. Kuna talvekuud olid keskmisest soojemad, siis otsustati pikendada talvist moekaupade allahindluskampaaniat veebruari esimesse poolde, mis mõjutas müüke positiivselt. Kaubamaja varude seis oli eelmise aastaga võrreldes optimaalsem ja sellega seoses polnud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vajadust teha ka sügavaid allahindlusi. Toidukaubanduses on konkurentidest eristuv kaubavaliik jätkuvalt Toidumaailmadele toonud uusi püsikliente ja müügitulemused vastavavad ootustele. Aasta esimestel kuudel oli Tallinna Lastemaailma kahel korrusel renoveerimistööd, märtsis avati täielikult uuenenud kontseptsiooniga osakond. Lisandusid uued kaubamärgid ja elustiilipõhine väljapanek, mis tekitas klientides elavat huvi.

I.L.U. kosmeetikakauplusi opereeriva OÜ TKM Beauty Eesti 2025. aasta esimese kvartali müügitulu oli 1,8 miljonit eurot, mis 2024. aasta sama perioodiga võrreldes vähenes 6,5%. Esimeses kvartalis oli kahjum 0,1 miljonit eurot, mis 2024. aasta võrreldava perioodi kasumiga oli 0,1 miljoni euro võrra nõrgem tulemus. Esimese kvartali tulemusi mõjutas negatiivselt tarbijate üldine ebakindlus, enamik oste tehti sooduskampaaniate ajal, mis tekitas surve marginaalile. Alustati I.L.U. e-poe uuele platvormile ja kvaliteedile viimise arendustöödega, mis jõuavad lõpule kolmandas kvartalis.

### Autokaubandus

Autokaubandussegmenti 2025. aasta esimese kvartali müügitulu oli 37,3 miljonit eurot. Müügitulu langes võrreldes eelmise aastaga 16,8%. Segmenti konsolideeritud maksueelne kasum oli esimeses kvartalis 0,7 miljonit eurot, mis on eelmise aasta tulemist 1,6 miljonit eurot nõrgem tulemus.

2025. aasta esimene kvartal algas Grupi autosegmenti jaoks keerulistes turutingimustes. Eesti autoturгу mõjutasid lisaks tavapärasele aasta alguse sesoonsusele märkimisväärselt jaanuarist kehtima hakanud mootorsõidukimaks ning sellest tulenev tarbijate ostuotsuste edasilükkamine. Selle tulemusel langes uute sõiduautode müük Eesti turul võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 55%. Grupi autosegment müüs aasta esimesel kolmel kuul kokku 1 030 uut sõiduautot, mis on 23,6% mullusest vähem. Turulanguse tingimustes on

tulnud teha agressiivseid hinnakampaaniaid müügihittidele nagu KIA Sportage ja KIA Ceed, mis avaldas olulist mõju autosegmenti kasumlikkusele. Vaatamata Eesti turu langusele võimaldab Grupi autosegmenti Baltikumi-ülene ärimudel riske hajutada ja hoida autosegmenti jätkuvalt kasumlikuna. Samuti on kasvanud klientide huvi elektri- ja hübriidautode vastu, mille müük on tõusutrendis. KIA elektriautode valik on laienenud – uue, taskukohasemas hinnasegmentis paikneva KIA EV3 kõrval on turule jõudnud ka uuenenud premiumklassi mudel EV6. Käesoleval aastal on oodata veel mitmeid olulisi uusi lansseerimisi, sh KIA EV4 ja elektrikaubik PV5. Teise poolaasta müügiväljavaateid toetavad ka turule jõudvad uuenenud KIA Sportage ning täiesti uus Ceedi mudeliperekond.

Leedus Vilniuses jätkus KIA–Škoda multibränd autoesinduse ehitus vastavalt plaanile ning Eestis avas aasta alguses ukseid Viking Motorsi uus flagship KIA müügi- ja teeninduskeskus Peetris. Peetri autoesinduse kõrvale on alustatud keretööde töökoja rajamise ettevalmistustega.

### Turvasegment

Turvasegmenti 2025. aasta I kvartali kontserniväline müügitulu oli 4,6 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1,6%. Segmenti I kvartali maksueelseks kahjumiks kujunes 0,1 miljonit eurot. Eelmise aasta sama perioodiga võrreldes jäi kahjum samale tasemele.

I kvartalis jätkusid eelmise aasta lõpuga sarnased trendid. Majanduskeskkonnast tulenevalt püsib surve kasumi-marginaalidele, kus ühelt poolt sisendkulud kasvavad ja teisalt müügi poolelt on turg hinnatundlik ja ettevaatlik. Valdkonadest näitasid paremaid tulemusi tehniline valve ja turvatehnika hooldus, kus mõlemad portfelliid kasvasid. Eelmise aasta tulemustele jäid alla turvatehnika projektide ehitus ja rahavedu.

### Kinnisvarad

Kinnisvarade segmenti 2025. aasta I kvartali grupiväline müügitulu oli 2,0 miljonit eurot. Müügitulu kasvas möödunud aasta I kvartaliga võrreldes 15,7%. Segmenti I kvartali maksueelne kasum oli 2,2 miljonit eurot. Kasum kasvas võrdluserioodil 0,6%.

Kinnisvara segmenti müügitulu kasv tugines suurel määral eelmise aasta lõpus tegevust alustanud logistikakeskuse müügitulu lisandumisele. Logistikakeskus on üürile antud grupivälisele osapooltele. Märtsis alustas Viimsi Keskuses tegevust uue üürikuuna Vapiano restoran, mis toob keskusesse täiendavat kliendivoogu. Kvartali müügitulu vähenes Läti kinnisvaraettevõttes kuna aasta algul müüdi grupivälisele osapooltele Kuldiga ja Salaspilsi ärihooned.

Segmenti kasumi kasvule avaldas positiivset mõju keskpankade poolt leevendatud rahapoliitika, kus Euribori järkjärguline langus on hakanud positiivset mõju avaldama kinnisvarasegmenti intressikuludele. Negatiivselt mõjutasid kasumit Läti ärihoonete müügiga seotud ühekordsed kulud. Kinnistute müügitehingutest täiendavat müügitulu ei tekkinud, kuna hooned olid möödunud aasta lõpus hinnatud vastavaks turuhinnaga. Kinnisvarade ümberhindlusest tekkinud tulu kajastus eelmise aasta aruandes.


Grupile kuuluv Leedu kinnisvaraettevõtte alustas eelmisel aastal Grupi autosegmenti tarbeks uue KIA ja Škoda esindussalongi ja teenindushoone ehitamist Vilniusesse. Eestis on alustatud Viking Motorsi Peetri autoesinduse kõrvale keretööde töökoja rajamise ettevalmistustega. Käesoleval aastal on alustatud mitmete kauplusehoonete renoveerimisprojektidega, eesmärgiga hooned kaasajastada ning viia vastavusse tänaste ärivajadustega. Renoveerimise käigus suureneb hoonete energiatõhusus. Ettevalmistused on tehtud Laulasmaa Selveri ja Keila Selveri laiendamiseks.

### Personal

Grupi 2025. aasta I kvartali keskmine töötajate arv oli 4 775, kahanedes võrreldes 2024. aasta sama perioodiga 0,3%. Tööjõukulud kokku (palgakulu ja sotsiaalmaksukulu) 2025. aasta esimesel kolmel kuul olid 28,3 miljonit eurot, kasvades eelneva aasta sama perioodiga võrreldes 3,7%. Keskmine palgakulu töötaja kohta kuus kasvas 4,0% võrreldes 2024. 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, 9. aprill 2025

## RAAMATUPIDAMISE LÜHENDATUD VAHEARUANNE

### JUHATAJA DEKLARATSIOON

Juhataja kinnitab lehekülgedel 13 kuni 33 toodud TKM Grupp ASi 2025. aasta I kvartali lühendatud 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. TKM Grupp AS ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.



Raul Puusepp  
Juhataja

Tallinn, 9. aprill 2025

## LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	31.03.2025	31.12.2024
<b>VARAD</b>			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	41 768	45 454
Nõuded ja ettemaksed	3	19 363	30 310
Varud	5	98 777	97 091
<b>Käibevara kokku</b>		<b>159 908</b>	<b>172 855</b>
<b>Põhivara</b>			
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed	8	237	235
Sidusettevõtjad	7	1 789	1 733
Kinnisvarainvesteeringud	9	76 282	81 284
Materiaalne põhivara	10	417 223	424 794
Immateriaalne põhivara	11	25 862	25 785
<b>Põhivara kokku</b>		<b>521 393</b>	<b>533 831</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>681 301</b>	<b>706 686</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12	35 236	44 436
Võlad ja ettemaksed	13	129 137	110 997
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>164 373</b>	<b>155 433</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12	278 689	279 958
Võlad ja ettemaksed	13	1 287	1 285
Edasilükkunud tulumaksukohustus	14	7 939	7 939
Pikaajalised eraldised ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud		508	543
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>288 423</b>	<b>289 725</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>452 796</b>	<b>445 158</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktsiakapital	15	16 292	16 292
Kohustuslik reservkapital		2 603	2 603
Ümberhindluse reserv		111 489	112 167
Jaotamata kasum		98 121	130 466
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>228 505</b>	<b>261 528</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>681 301</b>	<b>706 686</b>

Lisad lehekülgedel 18 - 33 on käesoleva lühendatud konsolideeritud vahearuarande lahutamatud osad.

## LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI JA MUU KOONDKASUMIARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Müügitulu	16	214 934	221 503
Muud äritulud		329	209
Müüdnud kaupade kulu	5	-156 424	-162 090
Teenuste kulud	17	-15 751	-15 262
Tööjõukulud	18	-28 303	-27 294
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	-10 766	-10 610
Muud ärikulud		-368	-332
<b>Ärikasum</b>		<b>3 651</b>	<b>6 124</b>
Finantstulud		279	253
Finantskulud		-2 709	-2 648
Kasum sidusettevõtja aktsiatelt kapitaliosaluse meetodil	7	56	72
<b>Kasum enne tulumaksustamist</b>		<b>1 277</b>	<b>3 801</b>
Tulumaks	15	-7 826	-5 312
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>		<b>-6 549</b>	<b>-1 511</b>
<b>Muu koondkasum</b>			
<i>Kirjed, mida ei klassifitseerita edaspidi ümber kasumiaruandesse</i>			
<b>Aruandeperioodi muu koondkasum kokku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM</b>		<b>-6 549</b>	<b>-1 511</b>
Tava-ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	19	-0,16	-0,04

Aruandeperioodi puhaskasum ja muu koondkasum on omistatav emaettevõtja omanikele.

Lisad lehekülgedel 18 - 33 on käesoleva lühendatud konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad.

## LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Lisa	3 kuud 2025	3 kuud 2024
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>			
Puhaskasum/kahjum		-6 549	-1 511
<i>Korrigeerimised:</i>			
Intressikulu		2 709	2 648
Intressitulu		-279	-253
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10, 11	10 749	10 589
Kahjum põhivara mahakandmisest	10	17	21
Kasum/kahjum põhivara müügist	10	-14	1
Kapitaliosaluse meetodi mõju	7	-56	-72
Makstud intressid rendikohustustelt	12	-1 302	-989
Varude muutus		-1 880	3 038
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		10 942	996
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-8 388	-5 293
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>5 949</b>	<b>9 175</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Materiaalse põhivara soetus	10	-3 486	-6 530
Materiaalse põhivara müük	10	205	73
Kinnisvarainvesteeringute soetus	9	-78	0
Kinnisvarainvesteeringute müük	9	5 080	0
Immateriaalse põhivara soetus	11	-255	-630
Saadud intressid		279	253
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>1 745</b>	<b>-6 834</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>			
Saadud laenud	12	1 269	5 408
Saadud laenude tagasimaksed	12	-5 801	-4 024
Arvelduskrediidi saldo muutus	12	-741	457
Rendikohustuse põhiosa tagasimaksed	12	-4 683	-4 642
Makstud intressid		-1 424	-1 850
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>		<b>-11 380</b>	<b>-4 651</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>-3 686</b>	<b>-2 310</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	45 454	42 064
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	41 768	39 754
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>-3 686</b>	<b>-2 310</b>

Lisad lehekülgedel 18 - 33 on käesoleva lühendatud konsolideeritud vahearuarande lahutamatud osad.



## LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Ümberhind- luse reserv	Jaotamata kasum	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2023</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>116 521</b>	<b>127 960</b>	<b>263 376</b>
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	-1 511	-1 511
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 511</b>	<b>-1 511</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste ku- lumi ümberklassifitseerimine	0	0	-681	681	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-29 325	-29 325
<b>Kokku tehingud omanikega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29 325</b>	<b>-29 325</b>
<b>Saldo seisuga 31.03.2024</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>115 840</b>	<b>97 805</b>	<b>232 540</b>
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	27 477	27 477
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 477</b>	<b>27 477</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste ku- lumi ümberklassifitseerimine	0	0	-4 354	4 354	0
Makstud dividendid	0	0	0	-29 325	-29 325
<b>Kokku tehingud omanikega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29 325</b>	<b>-29 325</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.2024</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>112 167</b>	<b>130 466</b>	<b>261 528</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-6 549	-6 549
<b>Aruandeperioodi koondkasum kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 549</b>	<b>-6 549</b>
Ümberhinnatud maa ja ehitiste ku- lumi ümberklassifitseerimine	0	0	-677	677	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-26 474	-26 474
<b>Kokku tehingud omanikega</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26 474</b>	<b>-26 474</b>
<b>Saldo seisuga 31.03.2025</b>	<b>16 292</b>	<b>2 603</b>	<b>111 490</b>	<b>98 120</b>	<b>228 505</b>

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

Lisad lehekülgedel 18 - 33 on käesoleva lühendatud konsolideeritud vahearuaude lahutamatud osad.

## LISAD LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

### Lisa 1 Lühendatud konsolideeritud vahearuaande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

TKM Grupp AS („ettevõtja”) ja tema tütarettvõtjad (koos „TKM Grupp” või „Grupp”) on jaekaubanduse ja renditegevusega seotud teenuste osutamisega tegelevad ettevõtjad, mis tegutsevad Eestis, Lätis ja Leedus. TKM Grupp AS on 18. oktoobril 1994 Eesti Vabariigis aadressil Kaubamaja 1, Tallinn, registreeritud äriühing. TKM Grupp ASi aktsiad on noteeritud NASDAQ Tallinna börsil. TKM Grupp AS enamusaktsionär on OÜ NG Investeeringud, mille enamusomanik on NG Kapital OÜ. NG Kapital OÜ on TKM Grupp AS-i üle lõplikku valitsevat mõju omav ettevõtja.

#### Koostamise alused

TKM Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahearuanded” nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaruande esitamiseks ning seda tuleb lugeda koos TKM Grupi viimase avalikustatud aastaruandega seisuga 31.12.2024. Lisaks on toodud selgitavad märkused sündmuste ja tehingute selgitamiseks, mis on olulised, et mõista Grupi finantsseisundis ja -tulemustes toimunud muutusi alates viimasest raamatupidamise aastaruandest. Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati Grupi 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruandes.

TKM Grupi esitusvaluutaks on euro (EUR). Finantsaruandes kajastatud summad on esitatud valuutas mida kasutatakse majanduskeskkonnas milles Grupp tegutseb („arvestusvaluuta”). Kõigi Grupi ettevõtete arvestusvaluutaks on euro.

Kõik aruandes esinevad summad on ümardatud lähima tuhandeni, kui ei ole öeldud teisiti.

Juhtkond on seisukohal, et TKM Grupi konsolideeritud vahearuanne 2025. aasta I kvartali kohta annab tõese ja õiglase ülevaate ettevõtte tegevuse kohta kooskõlas tegevuse jätkuvuse põhimõttega.

Käesolevat konsolideeritud vahearuannet ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

**Lisa 2 Raha ja pangakontod**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Sularaha kassas	893	1 243
Pangakontod	39 990	5 065
Üleöö deposiit	0	37 967
Raha teel	885	1 179
<b>Raha ja pangakontod kokku</b>	<b>41 768</b>	<b>45 454</b>

**Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	16 750	25 239
Muud lühiajalised nõuded	414	397
<b>Finantsvarad kokku bilansikirjel "Nõuded ja ettemaksed"</b>	<b>17 164</b>	<b>25 636</b>
Ettemaks kaupade eest	136	3 353
Muud ettemakstud kulud	2 000	1 236
Rendikulude ettemaks	12	12
Maksude ettemaksed (lisa 14)	51	73
<b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>	<b>19 363</b>	<b>30 310</b>

**Lisa 4 Nõuded ostjate vastu**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Nõuded ostjate vastu	15 096	21 320
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-130	-128
Nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 20)	318	792
Kaardimaksed	1 466	3 255
<b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>	<b>16 750</b>	<b>25 239</b>

**Lisa 5 Varud**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Müügiks ostetud kaubad	98 064	96 291
Taara ja materjal	713	800
<b>Varud kokku</b>	<b>98 777</b>	<b>97 091</b>

Kasumiaruande real "Müüdnud kaupade kulu" on kajastatud kulud varude allahindlusest ja mahakandmisest ning inventuuri puudujäägid alljärgnevalt:

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Varude allahindlus ja mahakandmine	3 578	3 473
Inventuuride puudujäägid	761	539
<b>Kasutatud materjal ja tarvikud kokku</b>	<b>4 339</b>	<b>4 012</b>

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

## Lisa 6 Tütarettevõtjad

TKM Gruppi kuuluvad:

Ettevõtte nimi	Asukoht	Tegevusala	Osalus 31.03.2025	Soetus-või asutamise- aasta
Selver AS	Eesti, Tallinn	Jaekaubandus	100%	1995
TKM Kinnisvara AS	Eesti, Tallinn	Kinnisvara haldamine	100%	1999
TKM Kinnisvara Tartu OÜ	Eesti, Tartu	Kinnisvara haldamine	100%	2004
SIA TKM Latvija	Läti, Riia	Kinnisvara haldamine	100%	2006
TKM Auto OÜ	Eesti, Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2007
KIA Auto AS	Eesti, Tallinn	Hulgikaubandus	100%	2007
Forum Auto SIA	Läti, Riia	Jaekaubandus	100%	2007
Motus Auto UAB	Leedu, Vilnius	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty OÜ	Eesti, Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
TKM Beauty Eesti OÜ	Eesti, Tallinn	Jaekaubandus	100%	2007
Kaubamaja AS	Eesti, Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
Kulinaaria OÜ	Eesti, Tallinn	Keskusköögi tegevus	100%	2012
Viking Motors AS	Eesti, Tallinn	Jaekaubandus	100%	2012
Viking Security AS	Eesti, Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2014
UAB TKM Lietuva	Leedu, Vilnius	Kinnisvara haldamine	100%	2017
Verte Auto SIA	Läti, Riia	Jaekaubandus	100%	2017
TKM Finants AS	Eesti, Tallinn	Kaubandus- ja finantstegevus	100%	2020
Walde AS	Eesti, Tallinn	Turvaalane tegevus	100%	2023

2025 ja 2024. aastal ei ole toimunud äriühendusi.

## Lisa 7 Sidusettevõtjad

Tuhandetes eurodes

TKM Grupp omab 50% osalust (2024: 50%) ettevõttes AS Rävalla Parkla, mis osutab Tallinnas parkimismaja teenu-  
seid. Investeering on klassifitseeritud sidusettevõtteks kuna teine omanik omab õigust määrata nõukogu liikmeid.

	31.03.2025	31.12.2024
<b>Investeering sidusettevõtjasse aasta alguses</b>	<b>1 733</b>	<b>1 732</b>
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	56	281
Saadud dividendid	0	-280
<b>Investeering sidusettevõtjasse aruande perioodi lõ- pus</b>	<b>1 789</b>	<b>1 733</b>

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

	31.03.2025	31.12.2024
Käibevara	297	227
Põhivara	3 341	3 350
Lühiajalised kohustused	60	115
Omakapital	3 578	3 462
	<b>3 kuud 2025</b>	<b>3 kuud 2024</b>
Müügitulu	145	143
Puhaskasum	116	123

## Lisa 8 Pikaajalised nõuded ja ettemaksed

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Rendikulude ettemaks	205	206
Edasilükkunud tulumaksu vara	24	24
Muud pikaajalised nõuded	8	5
<b>Pikaajalised nõuded ja ettemaksed kokku</b>	<b>237</b>	<b>235</b>

## Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

Tuhandetes eurodes

<b>Bilansiline maksumus 31.12.2023</b>	<b>64 971</b>
Ostud ja parendused	510
Ümberklassifitseerimine põhivarast (lisa 10)	21 799
Müük	-8 425
Õiglase väärtuse muutus	2 429
<b>Bilansiline maksumus 31.12.2024</b>	<b>81 284</b>
Ostud ja parendused	78
Müük	-5 080
<b>Bilansiline maksumus 31.03.2025</b>	<b>76 282</b>

Kinnisvarainvesteeringu näol on tegemist kaubandushoonega hoonestatud kinnistutega ja lõpetamata ehitistega Eestis ja Lätis, mida Grupp hoiab valdavalt renditulu teenimise eesmärgil, ning mis on jagatud kinnisvarainvesteeringu ja materiaalse põhivara vahel.

2025. aasta 3 kuu kinnisvarainvesteeringute ostude maksumus oli 78 tuhat eurot (2024: 510 tuhat eurot).

Aruandeperioodil tehti Eesti kinnisvaraobjektidele logistikakeskuses ehitustöid 60 tuhande euro ulatuses ja Tartu Kaubamaja keskuses tehti renoveerimistöid 18 tuhande euro ulatuses.

2024. aastal tehti Eesti kinnisvaraobjektile Viimsi keskuses ehitustöid 7 tuhande euro ulatuses ja Tartu Kaubamaja keskuses tehti renoveerimistöid 0-korruse ja kolmanda korruse kaubanduspindade uuendamiseks 490 tuhande euro ulatuses. 2024. aastal tehti Läti kinnisvaraobjektidele renoveerimistöid Kuldigas 5 tuhande euro ulatuses ja Salaspilsis 8 tuhande euro ulatuses.

2024. aastal klassifitseeriti materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringusse sügisel valminud logistikakeskus asukohaga Paemurru tn 1, Maardu linn, summas 21 799 tuhat eurot. Logistikakeskus teenindab TKM Grupi, eelkõige tema tütarettevõtja Selver AS, kaubamahtusid. Logistikakeskuses opereerib OÜ NG Logistics, kes on 100% Eesti kapitalil põhinev NG Investeeringud gruppi kuuluv logistikaettevõte.

Aruandeperioodil müüs SIA TKM Latvija Läti kinnisvaraobjektid Salaspilsis ja Kuldigas kokku summas 5 080 tuhat eurot.

2024. aastal müüs SIA TKM Latvija Läti kinnisvaraobjektid Ogres ja Rezeknes kokku summas 8 425 tuhat eurot.

2025. aastal muutusi kinnisvarainvesteeringute õiglases väärtuses ei ole toimunud.

## Lisa 10 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Ehitiste kasutusõigus	Masina- ja seadmed	Muu inventar ja sisseade	Lõpetamata ehitised ja projektid	Kokku
<b>31.12.2023</b>						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	211 550	247 112	73 723	59 922	24 175	616 482
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	0	-89 527	-43 264	-41 414	-8 971	-183 176
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>211 550</b>	<b>157 585</b>	<b>30 459</b>	<b>18 508</b>	<b>15 204</b>	<b>433 306</b>
<b>2024.a. toimunud muutused</b>						
Ostud ja parendused	2 613	0	3 994	6 513	20 943	34 063
Ehitiste kasutusõiguse lisandumine	0	10 510	0	0	0	10 510
Muud ümberklassifitseerimised	0	0	284	-45	0	239
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks (lisa 9)	0	0	0	0	-21 799	-21 799
Ümberklassifitseerimine immateriaalsest varast (lisa 11)	0	0	864	0	0	864
Ümberklassifitseerimine varudesse	0	0	-504	0	0	-504
Ümberklassifitseerimine varudest	0	0	2 575	1	-29	2 547
Müük	-1 887	0	-771	-6	0	-2 664
Mahakandmine	0	0	-24	-35	-152	-211
Väärtuse langus/tõus läbi kasumiaruande	0	0	0	0	-293	-293
Ehitiste kasutusõiguse korrigeerimine	0	10 685	0	0	0	10 685
Amortisatsioonikulu	-7 540	-20 376	-7 621	-6 412	0	-41 949
<b>31.12.2024</b>						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	211 854	268 307	78 660	65 007	23 137	646 965
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-7 118	-109 903	-49 404	-46 483	-9 263	-222 171
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>204 736</b>	<b>158 404</b>	<b>29 256</b>	<b>18 524</b>	<b>13 874</b>	<b>424 794</b>
<b>2025.a. toimunud muutused</b>						
Ostud ja parendused	171	0	414	911	1 990	3 486
Muud ümberklassifitseerimised	0	0	40	0	0	40
Ümberklassifitseerimine varudesse	0	0	-117	0	0	-117
Ümberklassifitseerimine varudest	0	0	287	0	25	312
Müük	0	0	-191	0	0	-191
Mahakandmine	-5	0	-1	-11	0	-17
Ehitiste kasutusõiguse korrigeerimine	0	-513	0	0	0	-513
Amortisatsioonikulu	-1 907	-5 138	-1 949	-1 577	0	-10 571
<b>31.03.2025</b>						
Soetus- või ümberhinnatud maksumus	212 008	267 794	78 805	64 808	25 152	648 567
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-9 013	-115 041	-51 066	-46 961	-9 263	-231 344
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>202 995</b>	<b>152 753</b>	<b>27 739</b>	<b>17 847</b>	<b>15 889</b>	<b>417 223</b>

2025. aasta 3 kuu investeeringute maksumuseks kujunes 3 741 tuhat eurot (sh. investeeriti materiaalsesse põhivara 3 486 tuhat eurot ja immateriaalsesse põhivara 255 tuhat eurot).

Supermarketite ärisegmendis oli aruandeperioodil materiaalse põhivara soetuse maksumus 897 tuhat eurot. Aruandeperioodil soetati arvutustehnikat ning uuendati Selveri kaupluste sisustust ja turvaseadmeid.

Kaubamaja ärisegmendi materiaalse põhivara soetuse maksumus oli 481 tuhat eurot. Aruandeperioodil läbis uuen-  
duskuuri Kaubamaja Tallinna müügituba Lastemaailm.

Autokaubanduse ärisegmendis soetati aruandeperioodil materiaalselt põhivara maksumuses 284 tuhat eurot.

Turvateenuste ärisegmendis soetati aruandeperioodil materiaalselt põhivara maksumuses 80 tuhat eurot.

Kinnisvara ärisegmendis soetati materiaalist põhivara aruandeperioodil kokku maksumusega 1 744 tuhat eurot. Aruandeperioodil alustati uue multibränd- autokeskuse ehitust Leedus. Täiendavalt on kinnisvaraettevõtted teinud investeringuid tehnosüsteemide energiatarbe täpsemaks mõõtmiseks ja juhtimiseks.

TKM Grupi ettevõtjatel puudusid siduvad kohustused materiaalse põhivara ostuks.

### Lisa 11 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes

	Firma- väärtus	Kauba- märk	Kasulikud lepingud	Arenguvälja- minekud	Kokku
<b>31.12.2023</b>					
Soetusmaksumus	19 049	2 243	120	7 430	28 842
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	0	-1 153	-49	-2 270	-3 472
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>19 049</b>	<b>1 090</b>	<b>71</b>	<b>5 160</b>	<b>25 370</b>
<b>2024.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	0	0	0	2 000	2 000
Ümberklassifitseerimine põhivarasse (lisa 10)	0	0	0	-864	-864
Amortisatsioonikulu	0	-295	-17	-409	-721
<b>31.12.2024</b>					
Soetusmaksumus	19 049	2 243	120	7 984	29 396
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	0	-1 448	-66	-2 097	-3 611
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>19 049</b>	<b>795</b>	<b>54</b>	<b>5 887</b>	<b>25 785</b>
<b>2025.a. toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused	0	0	0	255	255
Amortisatsioonikulu	0	-74	-4	-100	-178
<b>31.03.2025</b>					
Soetusmaksumus	19 049	2 243	120	8 239	29 651
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	0	-1 522	-70	-2 197	-3 789
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>19 049</b>	<b>721</b>	<b>50</b>	<b>6 042</b>	<b>25 862</b>

Arenguväljaminekuna on Grupp aruandeperioodil teostanud veebilehe, Partnerkaardi kodulehe, Partner Kuukaardi ja e-poodide platvormide uuendusi ning teenuste arendamist summas 255 tuhat eurot (2024: 2 000 tuhat eurot). 2014. aastal Viking Security AS aktsiate soetamise käigus omandati kaubamärk suurusega 180 tuhat eurot. Kaubamärki amortiseeritakse 7 aasta jooksul. Kaubamärk amortiseerus nulli 2021. aastal, kuid kaubamärgi kasutamine jätkub.

2020. aastal ABC Supermarkets AS aktsiate soetamise käigus omandati kaubamärk suurusega 1 911 tuhat eurot. Kaubamärki amortiseeritakse 7 aasta jooksul.

2021. aastal omandas Viking Security AS P. DUSSMANN EESTI Osühingult tema turvateenuste ärivaldkonna Eestis koos sellesse kuuluvate varade ja lepingutega. Ärivaldkonna soetamise käigus omandati kasulikud lepingud suurusega 120 tuhat eurot, mida amortiseeritakse 7 aasta jooksul.

2023. aastal AS Walde aktsiate soetamise käigus omandati kaubamärk suurusega 153 tuhat eurot. Kaubamärki amortiseeritakse 7 aasta jooksul.



Firmaväärtus jaguneb Grupi raha genereerivatele üksustele all olevate segmentide lõikes:

Tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Supermarketid	13 609	13 609
Autokaubandus	3 156	3 156
Turvasegment	2 284	2 284
<b>Kokku</b>	<b>19 049</b>	<b>19 049</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.

## Lisa 12 Võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
<b>Lühiajalised võlakohustused</b>		
Arvelduskrediit	4 056	4 797
Pangalaenu	10 161	12 157
Rendikohustus	14 128	18 852
Muud laenu	6 891	8 630
<b>Lühiajalised võlakohustused kokku</b>	<b>35 236</b>	<b>44 436</b>

Tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
<b>Pikaajalised võlakohustused</b>		
Pangalaenu	110 298	111 298
Rendikohustus	153 453	153 924
Muud laenu	14 938	14 736
<b>Pikaajalised võlakohustused kokku</b>	<b>278 689</b>	<b>279 958</b>
<b>Võlakohustused kokku</b>	<b>313 925</b>	<b>324 394</b>

## Saadud laenu

Tuhandetes eurodes	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Arvelduskrediit	0	457
Pangalaenu	0	3 965
Muud laenu	1 269	1 443
<b>Saadud laenu kokku</b>	<b>1 269</b>	<b>5 865</b>

## Makstud laenu

Tuhandetes eurodes	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Arvelduskrediit	741	0
Pangalaenu	2 995	1 806
Rendikohustus	4 683	4 642
Muud laenu	2 806	2 218
<b>Makstud laenu kokku</b>	<b>11 225</b>	<b>8 666</b>

Pangalaenu on fikseeritud eurodes. Juhtkonna hinnangul ei erine Grupi võlakohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Pangalaenu tagasimaksetähtjad on 31.03.2025 seisuga vahemikus 07.04.2025 ja 07.05.2039 (2024: vahemikus 02.01.2025 ja 07.05.2039), intress on seotud nii 3 kuu ja 6 kuu EURIBOR'ga. Kaalutud keskmine intressimäär oli 3,95% (2024: 4,60%).

Rendikohustuse aluseks olevad rendilepingud kehtivad kuni 14.04.2040. Bilansis kajastatud rendikohustus on arvele võetud lähtudes standardile IFRS 16, diskonteerimisel on kasutatud alternatiivset laenuintressimäära lepingu sõlmimisel või IFRS 16 esmasel rakendamisel. Kaalutud keskmine intressimäär on 2,79% (31.12.2024: 2,79%).

## Netovõlg

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Raha ja pangakontod (lisa 2)	41 768	45 454
Lühiajalised võlakohustused	-35 236	-44 436
Pikaajalised võlakohustused	-278 689	-279 958
<b>Netovõlg</b>	<b>-272 157</b>	<b>-278 940</b>
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	41 768	45 454
Fikseeritud intressimääraga võlakohustused	-167 581	-172 776
Ujuva intressimääraga võlakohustused	-146 344	-151 618
<b>Netovõlg</b>	<b>-272 157</b>	<b>-278 940</b>

	Raha ja raha ekvivalendid	Arvelduskrediit	Võlakohustused	Rendikohustus	Kokku
<b>Netovõlg 31.12.2023</b>	<b>42 064</b>	<b>-7 361</b>	<b>-130 980</b>	<b>-169 336</b>	<b>-265 613</b>
Rahavoog (põhiosa ja intressid)	3 390	2 564	-8 092	22 924	20 786
Arvestatud intressid	0	0	-7 748	-5 170	-12 918
Lisandunud rendikohustused	0	0	0	-10 510	-10 510
Rendikohustuse ümberhindamine	0	0	0	-10 685	-10 685
<b>Netovõlg 31.12.2024</b>	<b>45 454</b>	<b>-4 797</b>	<b>-146 820</b>	<b>-172 777</b>	<b>-278 940</b>
Rahavoog (põhiosa ja intressid)	-3 686	741	12 251	5 985	15 291
Arvestatud intressid	0	0	-7 719	-1 302	-9 021
Rendikohustuse ümberhindamine	0	0	0	513	513
<b>Netovõlg 31.03.2025</b>	<b>41 768</b>	<b>-4 056</b>	<b>-142 288</b>	<b>-167 581</b>	<b>-272 157</b>

**Lisa 13 Võlad ja ettemaksed**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Võlad tarnijatele	62 927	74 639
Võlad seotud osapooltele (lisa 20)	2 789	3 549
Muud viitkohustused	333	629
Rentnike ettemaksed	2 790	2 664
<b>Finantskohustused kokku bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“</b>	<b>68 839</b>	<b>81 481</b>
Maksuvõlad (lisa 14)	11 945	13 883
Välja maksmata dividendid (lisa 15)	26 474	0
Dividendide tulumaksukohustus (lisa 15)	7 824	0
Võlad töövõtjatele	10 250	11 399
Saadud ettemaksed	3 805	4 065
Lühiajalised eraldised	0	169
<b>Võlad ja ettemaksed kokku</b>	<b>129 137</b>	<b>110 997</b>
Pikaajalised rentnike tagatisdeposiidid	1 287	1 285
<b>Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku</b>	<b>1 287</b>	<b>1 285</b>

**Lisa 14 Maksud**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025		31.12.2024	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Maksukohustuslaste ettemaksukonto	51	0	73	0
Käibemaks	0	4 555	0	7 030
Üksikisiku tulumaks	0	2 240	0	1 943
Sotsiaalmaks	0	4 638	0	4 383
Ettevõtte tulumaks	0	29	0	104
Töötuskindlustusmaks	0	283	0	278
Kogumispension	0	200	0	145
<b>Maksud kokku</b>	<b>51</b>	<b>11 945</b>	<b>73</b>	<b>13 883</b>

Seisuga 31.03.2025 on kajastatud bilansis dividendide edasilükkunud tulumaksukohustus summas 7 939 tuhat eurot (31.12.2024: 7 939 tuhat eurot).

**Lisa 15 Aktsiakapital**

Seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024 jagunes aktsiakapital summas 16 292 tuhat eurot 40 729 200 lihtaktsiaks nimi-väärtusega 0,40 eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiate arv 100 000 000 aktsiat.

2025. aastal kuulutati aktsionäridele välja dividende summas 26 474 tuhat eurot, 0,65 eurot aktsia kohta. Dividendide väljamaksmisega kaasneb dividendide tulumaks summas 7 824 tuhat eurot.

2024. aastal maksti aktsionäridele välja dividende summas 29 324 tuhat eurot, 0,72 eurot aktsia kohta. Dividendide väljamaksmisega kaasnes dividendide tulumaks summas 5 312 tuhat eurot.

## Lisa 16 Segmendiaruandlus

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

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

Kaubamajade, supermarketite ja autokaubanduse peamiseks tegevusvaldkonnaks on jaemüük. Supermarketid keskenduvad toidu- ja esmatarbekaupade müügile, kaubamajad ilu- ja moetoodete müügile, autokaubandus on suunatud autode ja autovaruosade müügile. Autokaubanduse segmentis toimub muuhulgas autode hulgimüük volitatud autodiileritele. Muudes segmentides ei oma hulgimüük olulist osa. Turvasegmenti peamiseks tegevusvaldkonnaks on turvalahenduste pakkumine. Kinnisvarasegment tegeleb Grupi omanduses oleva kinnisvara arendamise, 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 lisaks Eestile ka Lätis ja Leedus.

Avalikustatav finantsinformatsioon vastab nõukogule perioodiliselt raporteeritavale informatsioonile. Nõukogule raporteeritud kasumiaruande näitajad ja segmentide varad ning kohustused on kajastatud kooskõlas käesolevas finantsaruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega, välja arvatud IFRS 16 järgne ehitiste kasutusõigusena kajastamine ja rentide rendikohustusena kajastamine, mis on näidatud eraldi. Peamised mõõdikud, mida nõukogu jälgib, on segmenti müügitulu (segmentiväline ja segmentidevaheline müügitulu), EBITDA (kasum enne finantstulusid ja -kulusid ning amortisatsiooni) ja puhaskasum/kahjum.

Tuhandetes eurodes

3 kuud 2025	Super- marketid	Kauba- maja	Autokau- bandus	Turvatee- nused	Kinnis- vara	Segmen- tide vaheli- sed tehni- gid	Rendi ar- vestuspõ- himõtete mõju	Segmen- did kokku
<b>Kontserni väline müük</b>	<b>148 309</b>	<b>22 748</b>	<b>37 319</b>	<b>4 598</b>	<b>1 960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>214 934</b>
Segmentide vaheline müük	228	1 269	95	1 548	3 690	-6 830	0	0
Müük kokku	148 537	24 017	37 414	6 146	5 650	-6 830	0	214 934
<b>EBITDA</b>	<b>3 765</b>	<b>-753</b>	<b>1 257</b>	<b>53</b>	<b>4 110</b>	<b>0</b>	<b>5 985</b>	<b>14 417</b>
Amortisatsioonikulu ja väärtuse langus (lisa 10,11)	-3 043	-797	-412	-169	-1 207	0	-5 138	-10 766
<b>Ärikasum/kahjum</b>	<b>722</b>	<b>-1 550</b>	<b>845</b>	<b>-116</b>	<b>2 903</b>	<b>0</b>	<b>847</b>	<b>3 651</b>
Finantstulu	216	328	34	0	312	-611	0	279
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt (lisa 7)	0	56	0	0	0	0	0	56
Finantskulu	-279	-520	-179	-19	-1 021	611	-1 302	-2 709
Tulumaks	-564	0	-2 259	0	-5 003	0	0	-7 826
<b>Puhaskasum/kahjum</b>	<b>95</b>	<b>-1 686</b>	<b>-1 559</b>	<b>-135</b>	<b>-2 809</b>	<b>0</b>	<b>-455</b>	<b>-6 549</b>
sh Eesti	95	-1 686	-1 567	-135	-2 395	0	-455	-6 143
sh Läti	0	0	5	0	-378	0	0	-373
sh Leedu	0	0	3	0	-36	0	0	-33
<b>Segmendi varad</b>	<b>145 245</b>	<b>88 288</b>	<b>53 820</b>	<b>7 902</b>	<b>323 210</b>	<b>-89 917</b>	<b>152 753</b>	<b>681 301</b>
<b>Segmendi kohustused</b>	<b>99 117</b>	<b>89 377</b>	<b>24 746</b>	<b>5 473</b>	<b>124 657</b>	<b>-58 155</b>	<b>167 581</b>	<b>452 796</b>
Segmendi materiaalse põhivara soetus (lisa 10)	897	481	284	80	1 744	0	0	3 486
Segmendi immateriaalse põhivara soetus (lisa 11)	0	251	4	0	0	0	0	255

Tuhandetes eurodes

3 kuud 2024	Super-marketid	Kaubamaja	Autokaubandus	Turvateenused	Kinnisvara	Segmentide vahelised tehingud	Rendi arvestuspõhimõtete mõju	Segmentid kokku
<b>Kontserni väline müük</b>	<b>146 448</b>	<b>23 991</b>	<b>44 844</b>	<b>4 526</b>	<b>1 694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>221 503</b>
Segmentide vaheline müük	231	1 215	110	1 610	3 637	-6 803	0	0
Müük kokku	146 679	25 206	44 954	6 136	5 331	-6 803	0	221 503
<b>EBITDA</b>	<b>4 321</b>	<b>-207</b>	<b>2 905</b>	<b>37</b>	<b>4 047</b>	<b>0</b>	<b>5 631</b>	<b>16 734</b>
Amortisatsioonikulu ja väärtuse langus	-3 163	-705	-395	-150	-1 174	0	-5 023	-10 610
<b>Ärikasum/kahjum</b>	<b>1 158</b>	<b>-912</b>	<b>2 510</b>	<b>-113</b>	<b>2 873</b>	<b>0</b>	<b>608</b>	<b>6 124</b>
Finantstulu	295	424	12	1	394	-873	0	253
Finantstulu sidusettevõtja aktsiatelt (lisa 7)	0	72	0	0	0	0	0	72
Finantskulu	-444	-753	-223	-26	-1 086	873	-989	-2 648
Tulumaks	-1 606	-163	-1 090	0	-2 453	0	0	-5 312
<b>Puhaskasum/kahjum</b>	<b>-597</b>	<b>-1 332</b>	<b>1 209</b>	<b>-138</b>	<b>-272</b>	<b>0</b>	<b>-381</b>	<b>-1 511</b>
sh Eesti	-597	-1 332	1 115	-138	-389	0	-381	-1 722
sh Läti	0	0	5	0	148	0	0	153
sh Leedu	0	0	89	0	-31	0	0	58
<b>Segmenti varad</b>	<b>148 456</b>	<b>83 637</b>	<b>55 215</b>	<b>8 296</b>	<b>313 751</b>	<b>-80 179</b>	<b>153 192</b>	<b>682 368</b>
<b>Segmenti kohustused</b>	<b>108 625</b>	<b>86 665</b>	<b>27 378</b>	<b>6 101</b>	<b>104 152</b>	<b>-48 417</b>	<b>165 324</b>	<b>449 828</b>
Segmenti materiaalse põhivara soetus	562	137	336	85	5 410	0	0	6 530
Segmenti immateriaalse põhivara soetus	0	626	2	2	0	0	0	630

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

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Jaemüügitulu	191 795	194 889
Hulgimüügitulu	9 942	14 355
Renditulu	2 992	2 684
Tulu teenuse osutamisest	10 205	9 575
<b>Müügitulu kokku</b>	<b>214 934</b>	<b>221 503</b>

**Kontserniväline müügitulu klientide asukoha järgi**

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Eesti	200 432	206 887
Läti	6 488	7 468
Leedu	8 014	7 148
<b>Kokku</b>	<b>214 934</b>	<b>221 503</b>

**Põhivarade\* jaotus varade asukoha järgi**

Tuhandetes eurodes

	31.03.2025	31.12.2024
Eesti	495 186	503 953
Läti	20 013	25 239
Leedu	4 405	2 906
<b>Kokku</b>	<b>519 604</b>	<b>532 098</b>

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

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

**Lisa 17 Teenuste kulud**

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Rendikulud	205	78
Soojuse-ja elektrikulud	3 421	3 852
Halduskulud	2 861	2 845
Müügiga seotud teenuste ja materjalide kulud	1 866	1 748
Turunduskulud	2 541	2 294
Muud tegevuskulud	1 501	1 372
Andmeside ja IT kulud	2 090	1 820
Personaliga seotud kulud	1 266	1 253
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>15 751</b>	<b>15 262</b>

**Lisa 18 Tööjõukulud**

Tuhandetes eurodes

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Palgakulu	21 523	20 755
Sotsiaalmaks	6 780	6 539
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>28 303</b>	<b>27 294</b>
Aruandeperioodi keskmine palgakulu kuus töötaja kohta (eurot)	1 503	1 445
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	4 775	4 788

**Lisa 19 Puhaskasum aktsia kohta**

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta jagatakse emaettevõtja aktsionäridele jaotatav aasta puhaskasum aasta jooksul käibel olevate lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna ettevõtte ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid võrduv lahustatud puhaskasum aktsia kohta tavapuhaskasumiga aktsia kohta.

	3 kuud 2025	3 kuud 2024
Puhaskasum/kahjum (tuhandetes eurodes)	-6 549	-1 511
Kaalutud keskmine aktsiate arv	40 729 200	40 729 200
<b>Tava- ja lahustatud puhaskasum/kahjum aktsia kohta (eurot)</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,04</b>

**Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega**

Tuhandetes eurodes

TKM Grupp AS 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.

TKM Grupp AS emaettevõtja on Eestis tegutsev OÜ NG Investeeringud, mille enamusomanik on Eestis tegutsev NG Kapital OÜ. NG Kapital OÜ on TKM Grupp ASi üle lõplikku valitsevat mõju omav ettevõtja.

TKM Grupp AS on ostnud ja müünud kaupu, teenuseid ning põhivara järgnevalt:

	Ostud 3 kuud 2025	Müügid 3 kuud 2025	Ostud 3 kuud 2024	Müügid 3 kuud 2024
Emaettevõtja	68	204	63	155
Emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	7 190	1 178	6 414	1 031
Juhatus ja nõukogu liikmed	0	6	0	3
Muud seotud osapooled	15	0	3	5
<b>Kokku</b>	<b>7 273</b>	<b>1 388</b>	<b>6 480</b>	<b>1 194</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:**

	31.03.2025	31.12.2024
Nõue emaeettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate vastu	318	792
<b>Nõuded seotud osapoolte vastu kokku (lisa 4)</b>	<b>318</b>	<b>792</b>

	31.03.2025	31.12.2024
Emaettevõtja	28	26
Emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	2 759	3 520
Muud seotud osapooled	2	3
<b>Kohustused seotud osapoolte ees kokku (lisa 13)</b>	<b>2 789</b>	<b>3 549</b>

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

Emaettevõtja konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad on Grupi jaoks olulised hankijad.

TKM Grupp kasutab tütarettevõtjate jooksvaks finantseerimiseks kontsernikontot, mille liikmed on Grupi ettevõtjad. Grupp on omakorda allkontsernina liitunud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto (edaspidi peakontsern) lepinguga. Alates 2001. aasta sügisest on TKM Grupp hoidnud oma vabasid vahendeid peakontserni käsutuses teenides paigutuselt intressitulu. 2025. aastal Grupp teenis oma vabade vahendite hoidmisest intressitulu 203 tuhat eurot, keskmine intressimäär 1,88% (2024: 412 tuhat eurot, keskmine intressimäär 2,58%). Seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024 ei andnud Grupp peakontsernile vabasid rahalisi vahendeid kasutada. Grupp ei kasutanud 2025. aastal ja 2024. aastal peakontserni vabasid rahalisi vahendeid ega maksnud intresse. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad Grupi liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

**Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud**

TKM Grupi ettevõtjate juhatuse liikmetele aruandeperioodi eest arvestatud lühiajalised hüvitised, mis sisaldavad töötasu, sotsiaalmakse, boonuseid ning autokulusid, kokku olid 1 800 tuhat eurot (2024. aasta 3 kuuga 1 892 tuhat eurot) ja nõukogude liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga olid 248 tuhat eurot (2024. aasta 3 esimesel kuul olid nõukogude liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga 218 tuhat eurot).

Juhatuse liikmete ennetähtaegse töösuhte lõppemisel on lahkumishüvitised piiratud kuni 3-6-kuulise kuupalga summaga.