

TAALERITEHDAS

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy

Tasekirja 31.12.2011

SISÄLLYSLUETTELO

Tilinpäätös	
Hallituksen toimintakertomus	3-5
Konsernin tuloslaskelma	6
Konsernin tase	7
Emoyhtiön tuloslaskelma	8
Emoyhtiön tase	9
Konsernin rahoituslaskelma	10
Tilinpäätöksen liitetiedot	11-25
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	26
Luettelo käytetyistä kirjanpitokirjoista	27
Hallituksen ja toimitusjohtajan allekirjoitukset	28
Tilinpäätösmerkintä	28

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy
Kotipaikka:
Osoite:

Y-tunnus 2234823-5
Helsinki
Kluuvikatu 3

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.-31.12.2011

YLEISTÄ

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy toimii emoyhtiönä konsernissa, jonka tytäryhtiöinä ovat koko katsauskauden toimineet Taaleritehdas Oy, Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy, Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy, Taaleritehtaan Omaisuudenhoido Oy ja Taaleritehtaan Pääomarahastot Oy:n muodostama alakonserni (eritelty liitetiedoissa).

Konserniin kuuluu lisäksi osakkuusyrityksenä Kultataaleri Oy, konsernin omistusosuus 40 %. Kultataaleri Oy on osakkuusyrityksenä jätetty yhdistelemättä konserniin, koska sen toiminta on vasta käynnistynyt ja koska tällä yhdistelemättä jättämisellä ei ole vaikutusta konsernin omiin pääomiin.

YHTIÖN HALLINTO KATSAUSKAUDELLA

Yhtiön hallituksen jäseninä ovat koko katsauskauden ajan toimineet Peter Fagernäs, Esa Karppinen ja Pertti Laine. Hallituksen puheenjohtajana toimi Peter Fagernäs.

Yhtiön toimitusjohtajana toimi koko katsauskauden Juhani Elomaa.

Yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tomi Englund.

YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA JA SEN MUUTOKSET KATSAUSKAUDELLA

Yhtiön osakepääoma 31.12.2011 oli 125.000,00 euroa ja yhtiöllä oli 4.500.000 osaketta.

Ylimääräisen yhtiökokouksen 3.4.2009 antaman valtuutuksen nojalla yhtiö luovutti 6.4.2011 osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen konsernin operatiiviselle henkilökunnalle 157.500 kappaletta yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta hintaan 0,55 euroa per osake, yhteishinta 86.628,00. Saman valtuutuksen nojalla yhtiö hankki omia osakkeita 45.000 kpl hintaan 101.600,00 euroa varainsiirtoveroineen.

Yhtiökokouksen päätöksellä 6.4.2011 palautettiin osakkeenomistajien omistusten suhteessa 500.000,00 euroa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta.

YHTIÖN HALLITUKSEN VOIMASSAOLEVAT VALTUUTUKSET KATSAUSKAUDELLA

Yhtiön hallituksella on ollut 5.10.2012 saakka voimassa yhtiökokouksen 6.4.2011 antama valtuutus hankkia yhtiön omia osakkeita enintään 450.000 kappaletta. Katsauskaudella valtuutusta käytettiin 13.6.2011 45.000 kappaleen hankkimiseksi.

Yhtiön hallituksella on toistaiseksi voimassa oleva ylimääräisen yhtiökokouksen 3.4.2009 antama valtuutus päättää osakeanneista, joilla voidaan luovuttaa enintään 450.000 kappaletta yhtiön omia osakkeita. Valtuutusta käytettiin 6.4.2011 luovuttamaan 157.500 kappaletta yhtiön omia osakkeita.

YHTIÖN LIIKETOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy toimii Taaleritehdas-konsernin emoyhtiönä vastaten koko konsernin compliance toiminnoista sekä sisäisestä ja ulkoisesta viestinnästä.

Emoyhtiön palveluksessa oli tilikauden päättyessä 6 henkilöä ja konsernin palveluksessa 87 henkilöä.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy:n tytäryhtiö Taaleritehdas Oy on ostanut CFM Contango Rahastoyhtiö Oy:n koko osakekannan.

YHTIÖN MERKITTÄVIMMÄT TULEVAT RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Yhtiön kannalta merkittävin tuleva riski on liiketoiminnan kasvuun ja sen hallintaan liittyvä. Tilikaudella 2012 tuloksen odotetaan edelleen olevan merkittävästi positiivisen.

Yhtiöllä ei ole varsinaisia markkina-, luotto- tai likviditeettiriskejä lukuun ottamatta yllämainittua yhtiön tuloihin vaikuttavaa suhdanneriskiä.

YHTIÖN RISKIENHALLINTA

Taaleritehdas -konsernilla on compliance officer, joka hoitaa yhtiön compliance toiminnon. Yhtiön hallitus käsittelee rieskienhallintaan kuuluvat asiat.

Yhtiön sisäinen tarkastus on ulkoistettu Tuokko Tilintarkastus Oy:lle.

Tietojärjestelmien kehittämisellä ja henkilöstön koulutuksella pyritään jatkuvasti estämään operatiivisessa toiminnassa syntyviä virheitä ja siten pienentämään mahdollisia menetyksiä.

Mahdollisiin ulkoisiin aineellisiin vahinkotapahtumiin kuten myös omaisuusvahinkoihin ja -rikoksiin on lisäksi suojauduttu vakuutusten avulla.

YHTIÖN TALOUDELLISTA TILAA KOSKEVIA TUNNUSLUKUJA

	2009	2010	2011
Palkkiotuotot (eur)			
Emoyhtiö	81 992,77	535 333,62	711 885,83
Konserni	10 355 236,34	16 350 099,24	18 504 309,01
Oman pääoman määrä (eur)			
Emoyhtiö	3 569 211,23	1 907 827,58	1 413 214,99
Konserni	3 582 945,21	3 439 707,92	4 336 604,35

HALLITUKSEN ESITYS YHTIÖN TULOSTA KOSKEVAKSI TOIMENPITEEKSI

Emoyhtiön tilikauden voitto oli 20.359,41 euroa, joka esitetään siirrettäväksi voittovarojen tilille. Hallitus esittää, että sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta palautetaan osakkeenomistajille 750.000,00 euroa.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat hyvät. Konsernin hoidossa olevan varallisuuden uskotaan edelleen kasvavan.

KONSERNITULOSLASKELMA	Liite	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Palkkiotuotot	3, 25	17 872 577,88	15 988 331,45
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	27	501 595,79	274 085,78
Arvopaperikaupan nettotuotot	4	126 692,86	191 527,31
Valuuttatoiminnan nettotuotot	6	374 902,93	82 558,47
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	30	16 614,85	7 462,50
Korkotuotot	5, 28	76 157,05	55 335,57
Liiketoiminnan muut tuotot	31	37 363,44	24 883,94
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT		18 504 309,01	16 350 099,24
Palkkiokulut	3, 26	-2 913 300,47	-2 549 695,97
Korkokulut	5, 29	-19 116,38	-10 275,55
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	38		
Palkat ja palkkiot		-6 367 648,48	-4 978 525,46
Henkilösivukulut		-1 418 072,72	-1 127 176,20
Eläkekulut		-1 126 414,60	-869 896,54
Muut henkilösivukulut		-291 658,12	-257 279,66
Henkilöstökulut yhteensä		-7 785 721,20	-6 105 701,66
Muut hallintokulut		-3 249 792,73	-2 412 276,77
Poistot ja arvonalentumiset liikearvoista	9, 33		
Konserniliikearvosta		-130 621,16	-130 621,16
Konsernireservin vähennys		0,00	199 094,93
Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-135 141,07	-228 704,04
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		-265 762,23	-160 230,27
Liiketoiminnan muut kulut	32	-2 041 216,05	-1 663 372,78
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,00	59 232,60
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		2 229 399,95	3 507 778,84
Tuloverot	7, 34	-458 961,82	-546 941,30
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN		1 770 438,13	2 960 837,54
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta		-367 315,70	-1 025 648,35
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		1 403 122,43	1 935 189,19

KONSERNITASE

Vastaavaa	Liite	31.12.2011	31.12.2010
Saamiset luottolaitoksilta	8, 11, 21, 22	6 947 042,45	4 801 807,15
Vaadittaessa maksettavat		6 932 738,50	4 787 387,12
Muut		14 303,95	14 420,03
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	8, 12, 21, 22	15 678,14	184 950,88
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		15 678,14	184 950,88
Osakkeet ja osuudet	8, 13, 21, 22	363 737,50	327 125,00
Myytavissä olevat		363 737,50	327 125,00
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä	13, 21, 22	30 180,00	245 680,99
Aineettomat hyödykkeet	9, 14	388 086,43	436 933,96
Konserniliikearvo		252 433,88	383 055,04
Muut pitkävaikutteiset menot		135 652,55	53 878,92
Aineelliset hyödykkeet	9, 14	334 629,46	232 661,20
Muut aineelliset hyödykkeet		334 629,46	232 661,20
Muut varat	15, 21	1 374 647,61	719 909,62
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	16, 21	500 031,48	466 219,74
		9 954 033,07	7 415 288,54

Vastattavaa	Liite	31.12.2011	31.12.2010
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	8, 17, 22	815 123,43	0,00
Muut velat	19, 21	2 840 817,33	2 139 133,24
Muut velat		2 840 817,33	2 139 133,24
Siirtovelat ja saadut ennakot	20, 21	1 387 188,00	1 180 038,72
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	24	125 000,00	125 000,00
Vapaat rahastot		1 311 862,50	1 811 862,50
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		1 311 862,50	1 811 862,50
Edellisten tilikausien voitto(tappio)		1 496 619,42	-432 343,77
Tilikauden voitto (tappio)		1 403 122,43	1 935 189,19
Vähemmistön osuus pääomasta		574 299,96	656 408,66
		9 954 033,07	7 415 288,54

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA	Liite	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Korkotuotot	5, 28	1 885,83	750,46
Liiketoiminnan muut tuotot	31	710 000,00	534 583,16
SIJOTUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT		711 885,83	535 333,62
Palkkiokulut	3, 28	0,00	0,00
Korkokulut	5, 29	-3 539,80	-4 334,47
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	38		
Palkat ja palkkiot		-422 828,78	-330 522,18
Henkilösivukulut		-97 284,85	-70 323,17
Eläkekulut		-79 433,73	-57 394,54
Muut henkilösivukulut		-17 851,12	-12 928,63
Henkilöstökulut yhteensä		-520 113,63	-400 845,35
Muut hallintokulut		-134 849,35	-97 142,91
Liiketoiminnan muut kulut	32	-25 764,93	-8 550,54
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		27 618,12	24 460,35
Tuloverot	7, 34	-7 258,71	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		20 359,41	24 460,35

EMOYHTIÖN TASE

Vastaavaa	Liite	31.12.2011	31.12.2010
Saamiset luottolaitoksilta	8, 11, 21, 22	148 600,14	99 791,85
Vaadittaessa maksettavat		148 600,14	99 791,85
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	21, 22	1 468 672,30	2 178 672,30
Muut varat	15, 21	294 048,42	130 362,11
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	16, 21	189 840,80	246 804,03
		2 101 161,66	2 655 630,29
Vastattavaa	Liite	31.12.2011	31.12.2010
VIERAS PÄÄOMA			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		290 000,00	260 000,00
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	18	290 000,00	260 000,00
Muut velat	19, 21	331 252,41	434 412,45
Muut velat		331 252,41	434 412,45
Siirtovelat ja saadut ennakot	20, 21	66 694,26	53 390,26
OMA PÄÄOMA	23	1 413 214,99	1 907 827,58
Osakepääoma	24	125 000,00	125 000,00
Arvonkorotusrahasto			
Vapaat rahastot		1 311 862,50	1 811 862,50
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		1 311 862,50	1 811 862,50
Edellisten tilikausien voitto(tappio)		-44 006,92	-53 495,27
Tilikauden voitto (tappio)		20 359,41	24 460,35
		2 101 161,66	2 655 630,29

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Liiketoiminnan rahavirta:		
Liikevoitto (tappio)	2 229 399,95	3 507 778,84
Suunnitelman mukaiset poistot	135 141,07	228 704,04
Konserniliikearvon poisto ja vähennys	130 621,16	-68 473,77
Muut oikaisut		
Osuus osakkuusyrityksen tuloksesta	0,00	-59 232,60
Osakkuusyrityksen luovutustappio konsernissa	74 985,15	0,00
Osuus tytäryrityksen tuloksesta ennen investointia	0,00	-349 566,61
Muut oikaisut	8 181,60	-52 522,52
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	2 578 328,93	3 206 687,38
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-689 276,99	-678 227,31
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	460 606,32	1 212 536,47
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	2 349 658,26	3 740 996,54
Maksetut välittömät verot (-)	-10 734,77	-258 894,31
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 338 923,49	3 482 102,23
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-318 882,96	-231 385,75
Investoinnit muihin sijoituksiin	500,00	-281 500,00
Investoinnit tytäryrityksiin	0,00	-420 197,92
Investoinnit omistusyhteisyrityksiin	-30 180,00	0,00
Lainasaamisten takaisinmaksut	170 000,00	0,00
Luovutustulot omistusyhteisyrityksistä	133 583,34	0,00
Luovutustulot muista sijoituksista	0,00	7 500,00
Investointien rahavirta (B)	-44 979,62	-925 583,67
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen oman pääoman muutokset	86 625,00	61 875,00
Omien osakkeiden hankkiminen	-101 600,00	-37 719,00
Omien osakkeiden hankintaoptio	0,00	-186 112,00
Palautukset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta	-728 757,00	-1 500 000,00
Lyhytaikaisten lainojen nostot	815 123,43	0,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-220 100,00	-112 800,00
Rahoituksen rahavirta (C)	-148 708,57	-1 774 756,00
Rahavarojen lisäys/vähennys (A+B+C)	2 145 235,30	781 762,56
Rahavarat tilikauden alussa	4 801 807,15	4 020 044,59
Rahavarat tilikauden lopussa	6 947 042,45	4 801 807,15
Rahavarojen erotus	2 145 235,30	781 762,56

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

1 TILINPÄÄTÖKSESSÄ NOUDATETUT PERIAATTEET

Tilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu sijoituspalvelutoiminnasta annettua lakia (922/2007) ja valtiovarainministeriön sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta antamaa asetusta (VMA 150/2007 ja sen muutosta VMA 549/2008). Lisäksi on noudatettu kirjanpitolakia ja asetusta sekä osakeyhtiölakia.

2 KONSERNIIN KUULUVAA KIRJANPITOVELVOLLISTA JA VALVOTTAVAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Konsernitilinpäätös on laadittu konserniyritysten tuloslaskelmien ja taseiden sekä näiden liitetietojen yhdistelmänä.

Tytäryhtiöinä käsitellään yhtiöt, joissa emoyhtiöllä on suoraan tai välillisesti yli puolet osakkeiden tuottamasta äänivallasta. Osakkuusyhtiöinä käsitellään yhtiöt, joissa konsernin osakeomistus tai äänivalta ovat 20–50 prosenttia. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, keskinäiset saamiset ja velat sekä sisäiset katteet ja voitonjako on eliminoitu.

Tytäryhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen hankintamenomenetelmää käyttäen.

Konsernitilinpäätös on laadittu euroina, joka on konsernin ja emoyhtiön kotivaluutta. Yhtiöiden ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset tase-erät muutetaan euromääräisiksi käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Muunnosta aiheutuvat kurssierot kirjataan valuuttakurssivoittoina tai –tappioina tuloslaskelmaan.

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty seuraavat yhtiöt

Emoyhtiö:

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy, kotipaikka Helsinki

Tytäryhtiöt:

Taaleritehdas Oy

Taaleritehtaan Omaisuudenhoito Oy

Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy

Alakonserni:

Taaleritehtaan Pääomarahastot Oy (emoyhtiö)

Taaleritehtaan Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Asuntorahasto III hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Porin Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Rauman Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Tuulitehtaan hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Porin Kiinteistörahaston hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Palvelutalon hallinnointiyhtiö Oy

Taaleritehtaan Oaktree Syöttörahaston hallinnointiyhtiö Oy (välitilinpäätös)

Taaleritehtaan Asuntorahasto V hallinnointiyhtiö Oy (välitilinpäätös)

Lisäksi konsernitilinpäätökseen on yhdistelty konsernin osuus osakkuusyritys Veropaja Oy:n tuloksesta vuodelta 2010. Päättyneen tilikauden aikana omistus on vähentynyt alle 20 prosenttiin eikä ko. tulosta siten enää yhdistelty. Konserniin ei myöskään ole yhdistelty loppuvuodesta 2011 perustetun osakkuusyritys Kultataaleri Oy:n tulosta, koska sen yhdistelemisellä ei olisi ollut vaikutusta konsernin omiin pääomiin.

Konsernitilinpäätös on saatavilla Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy:n toimipisteessä osoitteessa Kluuvikatu 3, Helsinki.

3 PALKKIOTUOTTOJEN JA -KULUJEN KIRJAAMISESSA NOUDATETUT PERIAATTEET

Sijoituspalveluyrityksen palkkiotuotot perustuvat esimerkiksi rahasto-osuuksiin, omaisuudenhoitoon, arvopaperivälitykseen, arvopapereiden liikkeeseenlaskuun ja muihin tehtäviin. Taaleritehdas konsernin suurimmat palkkiotuotot muodostuvat rahasto-osuuksista ja omaisuudenhoidosta.

Palkkiokuluihin on merkitty toiselle maksetut palkkiokulut niistä tuotoista, jotka on kirjattu palkkiotuottoihin.

4 ARVOPAPERIKAUPAN NETTOTUOTOT

Arvopaperikaupan nettotuottoihin kirjataan kaupan-käyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusinstrumenteista luovutushinnan/selvitysmäärän ja kirjanpitoarvon positiivinen tai negatiivinen erotus. Tähän erään merkitään lisäksi käyvän arvon muutos kaikista kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusinstrumenteista.

Arvopaperikaupan nettotuottoihin on kirjattu luovutusvoitot ja –tappiot sekä arvonmuutokset osakkeista ja osuuksista.

5 KORKOTUOTTOJEN JA KORKOKULUJEN KIRJAAMISESSA NOUDATETUT PERIAATTEET

Korkotuottoihin on merkitty vastaaviin "Saamiset luottolaitoksilta" ja "Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä" merkityistä rahoitusvaroihin kuuluvista tase-eristä saatavat korkotuotot.

Korkokuluihin on merkitty vastattavien eriin "Velat luottolaitoksille" ja "Velat yleisölle ja julkisyhteisöille" merkityistä rahoitusveloista maksettavat korkokulut.

Korkotuottojen ja –kulujen kirjaamisessa on noudatettu efektiivisen koron menetelmää sopimuksen juoksuajalle.

6 ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaan rahan määräiset tapahtumat on kirjattu tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä avoimena olevat ulkomaan rahan määräiset saatavat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssiin. Varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja –tappiot on kirjattu tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

7 TULOVERO JA LASKENNALLISET VEROT

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta.

8 RAHOITUSINSTRUMENTTIEN LUOKITTELU- JA ARVOSTAMISPERIAATTEET

Rahoitusvarat tulee luokitella eräpäivään asti pidettäviin, kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin, myytävissä oleviin sekä lainoihin ja muihin saamisiin. Yhtiö on luokitellut kaikki rahoitusvarat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin, lukuun ottamatta lainoja ja muita saamisista sekä tytär- ja omistusyhteisöyrityksen osakkeita. Lainat ja muut saamiset on arvostettu mahdollisella arvonalentumistappiolla vähennettyyn hankintamenoon. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusinstrumentit arvostetaan niiden käypiin arvoihin.

Saamiset luottolaitoksilta

Erään luetaan saamiset luottolaitoksen toiminnasta annetussa laissa tarkoitetuille luottolaitoksille ja niitä vastaaville ulkomaisille luottolaitoksille annetut luotot, niihin tehdyt talletukset sekä takausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten perusteella velkojille maksetut määrät.

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Erään luetaan muille kuin luottolaitoksille ja keskuspankeille annetut luotot, muut sellaiset saamiset sekä takausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten perusteella velkojille maksetut määrät.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet, sijoitusosuudet ja muut sellaiset osuudet, lukuun ottamatta tytär- ja osakkuusyrittösosakkeita, jotka tuottavat oikeuden yhteisön omaan pääomaan on merkitty tase-erään "Osakkeet ja osuudet".

Velat luottolaitoksille

Erään luetaan luottolaitoksille ja keskuspankeille. Velkaa pidetään vaadittaessa maksettavana, jos se voidaan irtisanoa päättyväksi heti tai enintään yhden pankkipäivän kuluttua.

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

Erään luetaan velat muille kuin luottolaitoksille ja keskuspankeille.

Rahoitusinstrumenttien osto- ja myyntisopimuksia kirjattaessa on käytetty kaupantekopäivää kirjaamisperusteena.

Rahoitusvarojen arvonalentumistappioiden tarpeellisuutta, muille kuin niille jotka arvostetaan käypään arvoon, arvioidaan vähintään jokaisena tilinpäätöspäivänä. Mikäli on olemassa objektiivista näyttöä siitä, että lainoihin ja muihin saamiin kuuluvan erän tai erien ryhmän arvo on alentunut alennetaan omaisuuserän kirjanpitoarvoa. Tappion määrä kirjataan tulosvaikutteisesti.

9 AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineettomat hyödykkeet kirjataan taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennettyyn hankintameno. Muina pitkävaikutteisina menoina on aktivoitu mm. ATK-ohjelmistot ja järjestelmiä sekä päättyneen tilikauden aikana toteutetusta toimitilojen laajennuksesta aiheutuneet kulut.

Muut aineelliset hyödykkeet merkitään taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisenä. Mikäli aineettomien tai aineellisten hyödykkeiden todennäköisen tulevaisuudessa kerryttämän tulon todetaan tilikauden päättyessä olevan olennaisesti ja pysyvästi alempi kuin niiden kirjanpitoarvo, erotus kirjataan arvonalentumispoistona kuluksi.

Poistosuunnitelma on seuraavanlainen:

Konserniliikearvo - tasapoisto, 5 vuotta
ATK-ohjelmistot - tasapoisto, 4 vuotta
Muut aineettomat oikeudet - tasapoisto, 3 vuotta
Muut pitkävaikutteiset kulut - tasapoisto, 3 vuotta
Koneet ja kalusto - tasapoisto 4 vuotta

10 VERTAILUKELPOISUUS

Edellisvuoden vertailutietoja on muutettu vastaamaan päättyneen tilikauden esitystapaa. Muista varoista ja veloista on siten siirretty "Saamiset yleisöltä" ja "Velat yleisölle" -ryhmiin lainan kaltaisia eriä. Tuloslaskelmalla on hallinnon kuluissa aiemmin esitetty kuluja, jotka luonteltaan ovat muita liiketoiminnan kuluja. Nämä on siirretty oikeaan ryhmään myös vertailutietojen osalta.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet on aiemmin esitetty Sijoitetun vapaan omanpääoman vähennyksenä. Nämä on siirretty oikeasemaan edellisten vuosien voittovaroja myös vertailutietojen osalta.

TASEEN LIITETIEDOT

11 SAAMISET KOTIMAISILTA LUOTTOLAITOKSILTA

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Vaadittaessa maksettavat	6 932 738,50	4 787 387,12
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	14 303,95	14 420,03
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	6 947 042,45	4 801 807,15

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Vaadittaessa maksettavat	148 600,14	99 791,85
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	148 600,14	99 791,85

12 SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Muut	15 678,14	184 950,88
Yhteensä	15 678,14	184 950,88

13 OSAKKEET JA OSUUDET

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Osakkeet ja osuudet		
Myytavissä olevat	363 737,50	327 125,00
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisöyrityksissä	30 180,00	245 680,99
Yhteensä	393 917,50	572 805,99
- joista hankintameno	393 917,50	572 805,99

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
	1 468 672,30	2 178 672,30
Yhteensä	1 468 672,30	2 178 672,30
- joista hankintameno	1 468 672,30	2 178 672,30

Emoyhtiön omistukset muissa yrityksissä

	Kotipaikka	Y-tunnus	Omistuosuus
Taaleritehdas Oy	Helsinki	2080113-9	100,00 %

Konsernin välillinen omistus muissa yrityksissä

			<u>Konsernin omistuosuus</u>
Taaleritehtaan Omaisuudenhoito Oy	Helsinki	2104752-9	57,00 %
Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy	Helsinki	2062840-1	100,00 %
Taaleritehtaan Pääomarahastot Oy	Helsinki	2264327-7	80,00 %
Taaleritehtaan Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2300464-5	80,00 %
Taaleritehtaan Asuntorahasto III hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2298024-9	80,00 %
Taaleritehtaan Porin Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2364138-8	80,00 %
Taaleritehtaan Rauman Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2373394-4	80,00 %
Taaleritehtaan Tuulitehtaan hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2382657-7	80,00 %
Taaleritehtaan Palvelutalon hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2432616-0	80,00 %
Taaleritehtaan Porin Kiinteistörahaston hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2413559-1	80,00 %
Taaleritehtaan Asuntorahasto V hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2442487-9	80,00 %
Taaleritehtaan Oaktree Syöttörahaston hallinnointiyhtiö Oy	Helsinki	2442491-6	80,00 %
Kultataaleri Oy	Helsinki	2436455-4	40,00 %
Verona International Oy	Helsinki	2126000-7	13,50 %
Asuntoverstas Oy	Helsinki	2237467-9	10,00 %

14 AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Aineettomat hyödykkeet		
- IT-järjestelmät ja ohjelmistot	59 902,08	22 842,43
- Muut pitkävaikutteiset menot	75 750,47	31 036,49
Konserniliikearvo	252 433,88	383 055,04
Koneet ja kalusto	334 629,46	232 661,20
Yhteensä	722 715,89	669 595,16

KÄYTTÖMAISUUS

Konserni	Aineettomat hyödykkeet	Konserniliikearvo	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
31.12.2011				
Hankintameno 1.1.	192 235,82	645 423,76	609 223,64	1 446 883,22
Lisäykset	134 510,30	0,00	184 372,66	318 882,96
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Hankintameno 31.12	326 746,12	645 423,76	793 596,30	1 765 766,18
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1	138 356,90	262 368,72	376 562,44	777 288,06
Tilikauden poisto	52 736,67	130 621,16	82 404,40	265 762,23
Kertyneet poistot 31.12	191 093,57	392 989,88	458 966,84	1 043 050,29
Kirjanpitoarvo 31.12	135 652,55	252 433,88	334 629,46	722 715,89
Kirjanpitoarvo 1.1	53 878,92	383 055,04	232 661,20	669 595,16

Konserni	Aineettomat hyödykkeet	Konserniliikearvo	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
31.12.2010				
Hankintameno 1.1.	192 235,82	655 217,80	385 345,19	1 232 798,81
Lisäykset	0,00	0,00	223 878,45	223 878,45
Vähennykset	0,00	9 794,04	0,00	9 794,04
Hankintameno 31.12	192 235,82	645 423,76	609 223,64	1 446 883,22
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1	98 180,76	131 747,56	195 541,84	425 470,16
Tilikauden poisto	40 176,14	130 621,16	181 020,60	351 817,90
Kertyneet poistot 31.12	138 356,90	262 368,72	376 562,44	777 288,06
Kirjanpitoarvo 31.12	53 878,92	383 055,04	232 661,20	669 595,16
Kirjanpitoarvo 1.1	94 055,06	523 470,24	189 803,35	807 328,65

15 MUUT VARAT

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Arvopapereiden myyntisaamiset	867 320,10	0,00
Palkkiotuottosaamiset	465 276,41	618 745,04
Muut	42 051,10	101 164,58
Yhteensä	1 374 647,61	719 909,62

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Saamiset konserniyrityksiltä	270 928,03	52 311,69
Muut	23 120,39	78 050,42
Yhteensä	294 048,42	130 362,11

16 SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Eläke- ja työnantajavakuutusmaksut	16 703,77	146 881,54
Muut siirtosaamiset	483 327,71	319 338,20
Yhteensä	500 031,48	466 219,74

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Eläke- ja työnantajavakuutusmaksut	1 740,00	22 692,03
Konsernin siirtosaamiset	0,00	38 000,00
Muut siirtosaamiset	188 100,80	186 112,00
Yhteensä	189 840,80	246 804,03

17 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Shekkitililimiitti	815 123,43	0,00
Yhteensä	815 123,43	0,00

18 VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖLLE

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Lainat konserniyhtiöiltä	290 000,00	260 000,00
Yhteensä	290 000,00	260 000,00

19 MUUT VELAT

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Ostovelat	185 727,60	473 012,70
Arvopapereiden ostovelat	1 441 605,59	0,00
Palkkiokuluvelat	728 310,43	757 968,51
Maksuunpantu verovelka	0,00	497 740,80
Muut velat	485 173,71	410 411,23
Yhteensä	2 840 817,33	2 139 133,24

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Ostovelat	1 276,78	22 729,25
Muut velat	265 097,32	218 102,93
Konsernin muut velat	64 878,31	193 580,27
Yhteensä	331 252,41	434 412,45

20 SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Lomapalkkavelka	845 041,30	693 429,61
Verojaksotus	434 496,34	374 176,73
Muut siirtovelat	107 650,36	112 432,38
Yhteensä	1 387 188,00	1 180 038,72

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Konsernin siirtovelat	874,39	0,00
Lomapalkkavelka	63 686,34	53 390,26
Verojaksotus	1 109,55	0,00
Muut siirtovelat	1 023,98	0,00
Yhteensä	66 694,26	53 390,26

21 KOTI- JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET ERÄT SEKÄ KONSERNIERÄT

Konserni	EUR	Muu kuin EUR	Yhteensä
31.12.2011			
Saamiset luottolaitoksilta	6 287 820,54	659 221,91	6 947 042,45
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	15 678,14	0,00	15 678,14
Muu omaisuus	2 989 090,92	2 221,56	2 991 312,48
Yhteensä	9 292 589,60	661 443,47	9 954 033,07

Velat luottolaitoksille	812 902,41	2 221,02	815 123,43
Muut velat	4 228 005,33	0,00	4 228 005,33
Yhteensä	5 040 907,74	2 221,02	5 043 128,76

Konserni	EUR	Muu kuin EUR	Yhteensä
31.12.2010			
Saamiset luottolaitoksilta	4 773 295,82	28 511,33	4 801 807,15
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	184 950,88	0,00	184 950,88
Muu omaisuus	2 428 530,51	0,00	2 428 530,51
Yhteensä	7 386 777,21	28 511,33	7 415 288,54

Muut velat	3 319 171,96	0,00	3 319 171,96
Yhteensä	3 319 171,96	0,00	3 319 171,96

Emo 31.12.2011	EUR	Muu kuin EUR	Yhteensä	Samaan konserniin kuulualta
Saamiset luottolaitoksilta	148 600,14	0,00	148 600,14	0,00
Muu omaisuus	1 952 561,52	0,00	1 952 561,52	1 739 600,33
Yhteensä	2 101 161,66	0,00	2 101 161,66	1 739 600,33
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	290 000,00	0,00	290 000,00	290 000,00
Muut velat	397 946,67	0,00	397 946,67	65 752,70
Yhteensä	687 946,67	0,00	687 946,67	355 752,70

Emo 31.12.2010	EUR	Muu kuin EUR	Yhteensä	Samaan konserniin kuulualta
Saamiset luottolaitoksilta	99 791,85	0,00	99 791,85	0,00
Muu omaisuus	2 555 838,44	0,00	2 555 838,44	2 268 983,99
Yhteensä	2 655 630,29	0,00	2 655 630,29	2 268 983,99
Muut velat	747 802,71	0,00	747 802,71	453 580,27
Yhteensä	747 802,71	0,00	747 802,71	453 580,27

22 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Konserni 31.12.2011	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Saamiset luottolaitoksilta	6 947 042,45	6 947 042,45
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	15 678,14	15 678,14
Osakkeet ja osuudet	393 917,50	393 917,50
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä	30 180,00	30 180,00
Yhteensä	7 386 818,09	7 386 818,09

Rahoitusvelat		
Velat luottolaitoksille	815 123,43	815 123,43
Yhteensä	815 123,43	815 123,43

Konserni 31.12.2010	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Saamiset luottolaitoksilta	4 801 807,15	4 801 807,15
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	184 950,88	184 950,88
Osakkeet ja osuudet	327 125,00	327 125,00
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä	245 680,99	245 680,99
Yhteensä	5 559 564,02	5 559 564,02

Emo 31.12.2011	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Saamiset luottolaitoksilta	148 600,14	148 600,14
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluviissa yrityksissä	1 468 672,30	1 468 672,30
Yhteensä	1 617 272,44	1 617 272,44

Rahoitusvelat		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	290 000,00	290 000,00
Yhteensä	290 000,00	290 000,00

Emo 31.12.2010	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Saamiset luottolaitoksilta	99 791,85	99 791,85
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluviissa yrityksissä	2 178 672,30	2 178 672,30
Yhteensä	2 278 464,15	2 278 464,15

Rahoitusvelat		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	260 000,00	260 000,00
Yhteensä	260 000,00	260 000,00

23 OMAN PÄÄOMAN LISÄYKSET JA VÄHENNYKSET TILIKAUDEN AIKANA

Konserni	1.1.2011	Lisäys	Vähennys	31.12.2011
Osaakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 811 862,50	0,00	500 000,00	1 311 862,50
Edellisten tilikausien tulos	1 502 845,42	95 374,00	101 600,00	1 496 619,42
Tilikauden tulos	0,00	1 403 122,43	0,00	1 403 122,43
Yhteensä	3 439 707,92	1 498 496,43	601 600,00	4 336 604,35

Vähemmistön osuus pääomasta	656 408,66	367 315,70	449 424,40	574 299,96
-----------------------------	------------	------------	------------	------------

Emo	1.1.2011	Lisäys	Vähennys	31.12.2011
Osaakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 811 862,50	0,00	500 000,00	1 311 862,50
Edellisten tilikausien tulos	-29 034,92	86 628,00	101 600,00	-44 006,92
Tilikauden tulos	0,00	20 359,41	0,00	20 359,41
Yhteensä	1 907 827,58	106 987,41	601 600,00	1 413 214,99

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat	1 288 214,99
Emoyhtiön jakokelvottomat erät 31.12.2011	0,00

Konserni	1.1.2010	Lisäys	Vähennys	31.12.2010
Osaakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 521 862,50	0,00	1 710 000,00	1 811 862,50
Edellisten tilikausien tulos	25 801,71	239 055,71	697 201,19	-432 343,77
Tilikauden tulos	0,00	1 935 189,19	0,00	1 935 189,19
Yhteensä	3 672 664,21	2 174 244,90	2 407 201,19	3 439 707,92

Vähemmistön osuus pääomasta	408 406,97	248 001,69	0,00	656 408,66
-----------------------------	------------	------------	------	------------

Emo	1.1.2010	Lisäys	Vähennys	31.12.2010
Osaakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	3 521 862,50	0,00	1 710 000,00	1 811 862,50
Edellisten tilikausien tulos	-77 651,27	61 875,00	37 719,00	-53 495,27
Tilikauden tulos	0,00	24 460,35	0,00	24 460,35
Yhteensä	3 569 211,23	86 335,35	1 747 719,00	1 907 827,58

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat	1 782 827,58
Emoyhtiön jakokelvottomat erät 31.12.2010	0,00

24 OSAKEPÄÄOMA

Osakelajin tunnus	yksi sarja
Osakkeiden lukumäärä	4 500 000
Osakkeen äänimäärä	4 500 000
Omassa hallussa olevat osakkeet	56.250 kpl (hankintahinta 107.787,50 EUR)
Osakkeiden hankintaa koskevat rajoitukset	yhtiöjärjestyksessä on lunastus- ja suostumuslauseke
Osakkeenomistajan etuoikeus uusiin osakkeisiin	osakkeenomistajilla on etuoikeus uusiin osakkeisiin
osakkeisiin osakepääomaa korotettaessa	samassa suhteessa kuin heillä on ennestään osakkeita
Osinko-oikeus	yhtäläinen kaikille

Muut valtuutukset

Hallituksella on yhtiökokouksen valtuutus ajalle 6.4.2011-5.10.2012 hankkia omia osakkeita yhteensä 450.000 kpl. Valtuutuksella on hankittu 45.000 kpl ja jäljellä on 405.000 kpl.

Hallituksella on lisäksi toistaiseksi voimassa oleva yhtiökokouksen päätöksellä 3.4.2009 annettu osakeanti-valtuutus. Valtuutus oikeuttaa laskemaan liikkelle 450.000 kpl yhtiön uusia osakkeita. Valtuutta on käytetty 270.000 kpl ja jäljellä oleva määrä on 180.000 kpl

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

25 PALKKIOTUOTOT

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Rahastoista	4 392 277,30	5 020 945,31
OmaisuuDENhoidosta	11 404 276,63	10 554 162,34
Muusta toiminnasta	2 076 023,95	413 223,80
Yhteensä	17 872 577,88	15 988 331,45

Emoyhtiön tuotot muodostuvat muusta kuin sijoituspalvelutoiminnan palkkioista.

26 PALKKIOKULUT

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Rahastoista	1 843 878,67	1 281 751,42
OmaisuuDENhoidosta	1 069 421,80	1 267 944,55
Yhteensä	2 913 300,47	2 549 695,97

27 ARVOPAPERI- JA VALUUTTAKAUPAN

Myyntivoitot ja -tappiot (netto)

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Osakkeista ja -osuuksista	126 692,86	191 527,31
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	126 692,86	191 527,31
Valuuttatoiminnan nettotuotot	374 902,93	82 558,47
Yhteensä	501 595,79	274 085,78

28 KORKOTUOTTOJEN ERITTELY

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	64 353,80	55 170,09
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 575,69	0,00
Muut korkotuotot	834,92	165,48
Yhteensä	71 764,41	55 335,57

Emo

Korkotuotot	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Saamisista luottolaitoksilta	1 144,58	603,31
Muut korkotuotot	741,25	147,15
Yhteensä	1 885,83	750,46

29 KORKOKULUJEN ERITTELY

Konserni		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	10 197,49	4 335,65
Muut korkokulut	8 918,89	5 939,90
Yhteensä	19 116,38	10 275,55

Emo		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Korkokulut		
Muut korkokulut	3 539,80	0,00
Yhteensä	3 539,80	0,00

30 TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA

Konserni		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Omistusyhteisyrittäjiltä saadut osinkotuotot	41 850,00	0,00
Luovutusvoitot omistusyhteisöryhtymien osakkeista	-25 235,15	7 462,50
Yhteensä	16 614,85	7 462,50

31 LIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Konserni		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Vuokratuotot	0,00	5 000,00
Muut tuotot	37 363,44	19 883,94
Yhteensä	37 363,44	24 883,94

Emo		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Muut tuotot konsernin sisäinen	710 000,00	534 583,16
Yhteensä	710 000,00	534 583,16

32 LIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Konserni		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Toimitila- ja muut vuokratulot	826 102,69	786 960,78
Laittevuokrat ja leasing	328 296,27	487 600,43
Muut kulut	886 817,09	388 811,57
Yhteensä	2 041 216,05	1 663 372,78

Emo		
	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Toimitila- ja muut vuokratulot	922,69	0,00
Laittevuokrat ja leasing	5 433,46	0,00
Muut kulut	19 408,78	8 550,54
Yhteensä	25 764,93	8 550,54

33 POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Aineettomat hyödykkeet		
- Suunnitelman mukaiset poistot	52 736,67	40 176,14
Aineelliset hyödykkeet		
- Suunnitelman mukaiset poistot	82 404,40	188 527,90
Konserniliikearvo		
- Suunnitelman mukaiset poistot	130 621,16	130 621,16
Konsernireservi		
- Kertapoisto/tuloutus	0,00	-199 094,93
Yhteensä	265 762,23	160 230,27

34 VEROT

Konserni	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Tilikauden tuloksesta	456 222,21	546 941,30
Aikaisempien kausien verot	2 739,61	0,00
Yhteensä	458 961,82	546 941,30

Emo	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Tilikauden tuloksesta	7 258,71	0,00
Yhteensä	7 258,71	0,00

VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

35 VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Muusta syystä omasta puolesta annetut	146 675,40	104 895,00
Pankkitakaus	146 675,40	104 895,00
Muut vastuusitoumukset	5 000 000,00	0,00
Velat luottolaitoksille / luottolimiitti (ei omaa vakuutta)	5 000 000,00	0,00
Josta käyttämättä	5 000 000,00	0,00

36 ELÄKEVASTUUT

Yhtiön henkilöstön ja johdon lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEl-vakuutuksilla, eikä lisäeläketurvaa ole. Yhtiöllä ei ole kirjaamattomia eläkevastuita.

37 LEASING- JA MUUT VUOKRAVASTUUT

Konserni	31.12.2011	< 1 v.	1-5 v.
Huoneistovuokrat	743 194,17		2 267 016,88
Leasing- ja vuokravastuut	205 938,11		244 465,06
Yhteensä	949 132,28		2 511 481,94

Konserni	31.12.2010	< 1 v.	1-5 v.
Toimitilavuokrat	522 841,90		482 688,17
Leasing- ja vuokravastuut	195 600,56		252 044,56
Yhteensä	718 442,46		734 732,73

Emo	31.12.2011	< 1 v.	1-5 v.
Leasingmaksut	15 732,98		16 388,52
Yhteensä	15 732,98		16 388,52

Emo	31.12.2010	< 1 v.	1-5 v.
Leasingmaksut	0,00		0,00
Yhteensä	0,00		0,00

38 HENKILÖSTÖÄ JA JOHTOA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Konserni	Keskim. lkm		Muutos	
	2011	2010	2011	2010
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	82	68	14	7
Määräaikainen henkilöstö	1	1	0	0
Yhteensä	83	69	14	7

Emo	Keskim. lkm		Muutos	
	2011	2010	2011	2010
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	6	5	1	1
Yhteensä	6	5	1	1

HENKILÖSTÖKULUT

Konserni	2011	2010
Palkat ja palkkiot yhteensä	6 367 648,48	4 978 525,46
Eläkekulut	1 126 414,60	869 896,54
Muut henkilösivukulut	291 658,12	257 279,66
Yhteensä	7 785 721,20	6 105 701,66

HENKILÖSTÖKULUT

Emo	2011	2010
Palkat ja palkkiot yhteensä	422 828,78	330 522,18
Eläkekulut	79 433,73	57 394,54
Muut henkilösivukulut	17 851,12	12 928,63
Yhteensä	520 113,63	400 845,35

Hallitusten jäsenille sekä toimitusjohtajille ja varatoimitusjohtajille maksetut palkat ja palkkiot

Konserni	2011	2010
Palkat ja palkkiot	665 440,00	560 612,19
Yhteensä	665 440,00	560 612,19

Yhtiöllä ei ole lakisääteisten eläkevakuutusten lisäksi muita johdon eläkejärjestelyjä.

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Konserni	31.12.2011	31.12.2010
Liikevaihto tEUR	18 504	16 350
Liikevoitto (-tappio) tEUR	2 230	3 507
- osuus liikevaihdosta %	12,05 %	21,45 %
Oman pääoman tuotto -%	36,76 %	73,62 %
Koko pääoman tuotto %	20,39 %	45,50 %
Omavaraisuusaste -%	48,38 %	54,24 %
Kulu/tuotto -suhde	87,95 %	78,86 %

Emo	31.12.2011	31.12.2010
Liikevaihto tEUR	712	535,3
Liikevoitto (-tappio) tEUR	28	24
- osuus liikevaihdosta %	3,93 %	4,56 %
Oman pääoman tuotto -%	1,44 %	1,28 %
Koko pääoman tuotto %	0,86 %	0,77 %
Omavaraisuusaste -%	67,26 %	71,84 %
Kulu/tuotto -suhde	96,12 %	95,43 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Liikevaihto tEUR	Tuloslaskelma/Sijoituspalvelutoiminnan tuotot
Oman pääoman tuotto -%	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{varsinaisen toiminnan verot}) \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset} - \text{vähennettynä poistoerien lykättyllä verovelalla (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Koko pääoman tuotto -%	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{varsinaisen toiminnan verot}) \times 100}{\text{keskimääräinen taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Omavaraisuusaste -%	$\frac{(\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset} - \text{vähennettynä poistoerien lykättyllä verovelalla}) \times 100}{\text{taseen loppusumma}}$
Kulu/tuotto -suhde -%	$\frac{\text{palkkiokulut} + \text{korkokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}{\text{sijoituspalvelutoiminnan tuotot}}$

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

Tasekirja ja tase-erittelyt sidottuina kirjoina

Tuloslaskelma	ATK-tulosteena
Tase	ATK-tulosteena
Päiväkirja	ATK-tulosteena
Pääkirja	ATK-tulosteena
Ostoreskontra	ATK-osakirjanpitona
Palkkakirjanpito	ATK-osakirjanpitona

TOSITELAJIT JA SÄILYTYSTAPA

TITO	Tiliotetositteet	paperitositteina
OL	Ostolaskut reskontra	paperitositteina
EL	Sähköiset ostolaskut	sähköinen arkistointi
PT	Pääkirjatositteet	paperitositteina
ST	Saldojen siirtotositteet	paperitositteina
MU	Muistiotositteet	paperitositteina
47	Laskennalliset viennit	paperitositteina

Kaikki kirjanpitoaineisto säilytetään yhtiön omissa tiloissa lain edellyttämällä tavalla.


HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä

28 / 2 2012



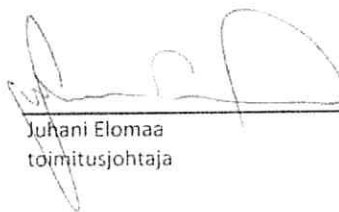
Peter Fagernäs
hallituksen puheenjohtaja



Esa Karppinen
hallituksen jäsen



Pertti Laine
hallituksen jäsen



Juhani Elomaa
toimitusjohtaja

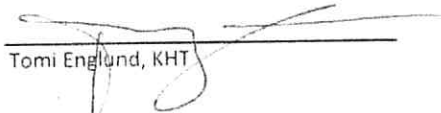
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu erillinen kertomus.

Helsingissä

28 / 2 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö


Tomi Englund, KHT

Tilintarkastuskertomus

Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Taaleritehtaan Omistusyhteisö Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2011. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisällyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

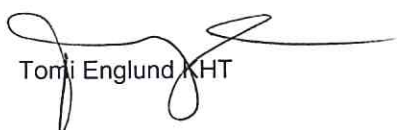
Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 28. helmikuuta 2012

Ernst & Young Oy

KHT-yhteisö



Tomi Englund KHT