

Taaleritehdas Oyj

Liite tulostiedotteeseen, taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut 31.12.2013.

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Taaleritehdas-konserni	1.7.-31.12.2013		1.1.-31.12.2012	
	1.7.-31.12.2013	1.7.-31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Liikevaihto tEUR	14 705	10 305	27 488	20 260
Liikevoitto (-tappio) tEUR	2 812	2 155	4 521	3 280
- osuus liikevaihdosta %	19,1 %	20,9 %	16,4 %	16,2 %
Tilikauden voitto tEUR	2 080	1 442	3 205	2 103
- osuus liikevaihdosta %	14,1 %	14,0 %	11,7 %	10,4 %
Laimentamaton tulos/osake, EUR	0,33	0,31	0,55	0,46
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	0,32	0,31	0,53	0,46
Oman pääoman tuotto -% (ROE)*	18,2 %	65,4 %	21,9 %	46,6 %
Koko pääoman tuotto % (ROA)*	7,4 %	42,1 %	16,8 %	26,7 %
Kulu/tuotto -suhde	79,7 %	81,8 %	83,0 %	83,8 %
Keskim. henkilöstö tilikauden aikana	121	88	114	88
A-osakkeiden keskim. lkm (tod/tod)	4 838 005	4 640 878	4 838 005	4 640 878
B-osakkeiden keskim. lkm (tod/tod)	1 455 000	-	984 616	-

*annualisoitu

	31.12.2013	31.12.2012
Omavaraisuusaste -%	80,5 %	66,0 %
Modifioitu omavaraisuusaste-%	81,6 %	66,0 %
Lainasaamiset, tEUR	11 040	12
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	43,7 %	20,1 %
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %	43,7 %	20,1 %
A-osakkeiden lkm, tilikauden lopussa	4 838 005	4 838 005
B-osakkeiden lkm, tilikauden lopussa	1 455 000	-
B-osakkeen päätöskurssi, EUR	18,30	-

TUNNUSLUKUJEN LASKENTA- PERIAATTEET

Liikevaihto tEUR	Tuloslaskelma/Sijoituspalvelutoiminnan tuotot
Liikevoitto tEUR	Tuloslaskelmasta
Tilikauden voitto tEUR	Tuloslaskelmasta
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{tuloverot}) \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{(\text{liikevoitto/-tappio} - \text{tuloverot}) \times 100}{\text{keskimääräinen taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$
Omavaraisuusaste, %	$\frac{(\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset vähennettynä laskennallisella verovelalla}) \times 100}{\text{taseen loppusumma}}$
Modifioitu omavaraisuusaste-%	$\frac{(\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset vähennettynä laskennallisella verovelalla ilman Lainaamon yhdistelyä}) \times 100}{\text{taseen loppusumma ilman Lainaamon yhdistelyä}}$
Kulu/tuotto -suhde -%	$\frac{\text{palkkiokulut} + \text{korkokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}{\text{sijoituspalvelutoiminnan tuotot} + \text{osuus osakkuusyritysten tuloksista}}$

Vakavaraisuussuhde, %	<u>Omat varat yhteensä</u> Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä
Ensisijaisten omien vakavaraisuussuhde, %	<u>Ensisijaiset omat varat yhteensä</u> Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä
Laimentamaton tulos/osake, EUR	<u>Katsauskauden voitto (emoyhtiön osakkeenomistajille laskettu osuus)</u> Osakkeiden keskim. lkm (ilman yhtiön omistamia omia osakkeita) ennen laimennusvaikutusta
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	<u>Katsauskauden voitto (emoyhtiön osakkeenomistajille laskettu osuus)</u> Osakkeiden keskim. lkm (ilman yhtiön omistamia omia osakkeita) laimennusvaikutuksen jälkeen

KONSERNIN VAKAVARAISSUUS

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEEN YHDISTELLYT TYTÄRYRITYKSET JA VALVOTTAVATIEDOT

Konsernitilin päätökseen on yhdistelty kaikki Taaleritehdas-konserniin kuuluvat tytäryritykset ja osakkuusyrittäjät.

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
OMAT VARAT	3	11	11
Omat varat, TEUR	20 013	5 372	4 412
Riskipainotetut saamiset, joista laskettu omien varojen vaatimus	17 223	2 826	3 249
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus	1 378	227	260
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä	2 289	1 913	1 377
Omien varojen ylijäämä TEUR	3 667	2 140	1 637
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen	16 346	3 232	2 775
	5,8	2,5	2,7
Ensisijaisten omien varojen yhteismäärä, TEUR			
Osakepääoma	125	125	125
Rahastot yhteensä	20 895	6 026	4 212
Vähemmistöosuus	408	339	574
Vähennykset:			
Aineettomat hyödykkeet	1 313	984	388
Muut vähennykset	102	134	111
Ensisijaiset omat varat yhteensä	20 013	5 372	4 412
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	43,7 %	20,1 %	21,6 %

Taaleritehdas konsernilla ei ole toissijaisia omia varoja.

VAKAVARAISUUDEN HALLINTA JA OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ	Vähim- mäis- määrä	Riskipaino- tettu arvo	Vastuu- arvo
Vähimmäisvakavaraisuusvaati- mus vastuuryhmittäin, luottoriskin standardimenetelmä, TEUR			
Saamiset valtiolta	0	0	106
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalvelu- yrityksiltä	188	2 345	11 726
Sijoitusrahastosijoi- tukset	1	10	50
Lainasaamiset yrityk- siltä	507	6 346	6 346
Lainasaamiset muut	374	4 671	4 671
Muut erät	308	14 868	3 851
Yhteensä 2013	1 378	28 240	26 750
(Yhteensä 2012)	(227)	(2 832)	(8 319)
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski, TEUR	2 289	15 260	

Yhteensä 2013	3 667,0	43 500,0
(Yhteensä 2012)	(2 140)	(12 757)

Markkinariski

Taaleritehdas konsernilla ei ole omaa kaupankäyntivarastoa eikä siitä aiheutuvia riskipositioita.

Operatiivinen riski

Vakavaraisuusvaatimuksen laskemiseen käytetty menetelmä on perusmenetelmä, joka perustuu netto-
tuottojen määrään kolmelta edelliseltä tili-
kaudelta.

KONSERNIN TULOSLASKELMA	7-12/2013	7-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Palkkiotuotot	13 526 500,12	9 907 510,89	25 459 611,79	19 561 323,63
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	599 224,45	278 922,48	1 233 434,45	318 740,09
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,00	21 349,66	91 897,50	83 952,57
Korkotuotot	516 794,03	33 812,88	580 843,52	70 369,57
Liiketoiminnan muut tuotot	62 583,47	63 008,59	122 013,84	225 906,11
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	14 705 102,07	10 304 604,50	27 487 801,10	20 260 291,97
Palkkiokulut	-2 432 893,88	-1 891 618,60	-4 425 355,88	-3 486 306,75
Korkokulut	-9 620,14	-17 713,22	-22 458,63	-29 457,61
Hallintokulut				
Henkilöstökulut yhteensä	-5 852 541,08	-3 891 903,41	-11 922 150,17	-8 373 945,09
Muut hallintokulut	-1 920 816,99	-1 376 819,35	-3 379 129,68	-2 864 714,00
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-59 432,56	-7 466,77	-287 137,65	-160 439,15
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-184 607,63	-143 777,77	-184 607,63	-143 777,77
Liiketoiminnan muut kulut	-1 287 669,05	-820 611,96	-2 596 317,65	-1 910 214,91
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-144 497,00	0,00	-144 497,00	0,00
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-1 517,74	51,87	-5 165,10	-12 150,69
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	2 811 506,00	2 154 745,29	4 520 981,71	3 279 286,00
Tuloverot	-774 476,25	-369 791,39	-1 337 901,18	-620 442,27
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN	2 037 029,75	1 784 953,90	3 183 080,53	2 658 843,73
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	43 234,23	-343 266,79	21 865,00	-556 181,73
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	2 080 263,98	1 441 687,11	3 204 945,53	2 102 662,00

KONSERNIN TASE

Vastaavaa	31.12.2013	31.12.2012
Saamiset luottolaitoksilta	11 519 086,48	6 206 151,99
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 040 302,41	11 808,88
Osakkeet ja osuudet	375 152,42	766 805,46
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä	1 053 584,42	38 029,31
Aineettomat hyödykkeet	1 312 974,35	984 337,01
Konserniliikearvo	726 702,00	838 278,39
Muut pitkävaikutteiset	586 272,35	146 058,62
Aineelliset hyödykkeet	343 191,16	327 652,68
Muut aineelliset hyödykkeet	343 191,16	327 652,68
Muut varat	1 569 795,85	964 145,17
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	848 629,17	530 810,09
	28 062 716,26	9 829 740,59

Vastattavaa	31.12.2013	31.12.2012
VIERAS PÄÄOMA	5 474 657,74	3 339 477,34
Muut velat	2 270 762,13	1 566 332,61
Siirtovelat ja saadut ennakot	3 203 895,61	1 773 144,73
OMA PÄÄOMA	22 180 118,73	6 151 052,01
Osakepääoma	125 000,00	125 000,00
Vapaat rahastot	14 638 002,40	1 721 823,60
Edellisten tilikausien voitto(tappio)	4 212 170,80	2 201 566,41
Tilikauden voitto (tappio)	3 204 945,53	2 102 662,00
Vähemmistön osuus pääomasta	407 939,79	339 211,24
	28 062 716,26	9 829 740,59

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA	7-12/2013	7-12/2012	1-12/2013	1-12/2012
Liiketoiminnan rahavirta:				
Liikevoitto (tappio)	2 811 506,00	2 154 745,29	4 520 981,71	3 279 286,00
Suunnitelman mukaiset poistot	59 432,56	7 466,77	184 607,63	143 777,77
Konserniliikearvon poisto ja vähennys	184 607,63	143 777,77	287 137,65	160 439,15
Muut oikaisut	-45 275,45	-9 348,13	-129 394,84	36 854,93
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	3 010 270,74	2 296 641,70	4 863 332,15	3 620 357,85
Käyttöpääoman muutos				
Korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-732 074,04	-424 870,74	-923 364,26	398 131,58
Korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	738 199,45	334 559,15	1 652 743,30	-1 305 069,43
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 016 396,15	2 206 330,11	5 592 711,19	2 713 420,00
Maksetut välittömät verot (-)	-797 703,53	-72 843,14	-920 035,28	-230 292,83
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 218 692,62	2 133 486,97	4 672 675,91	2 483 127,17
Investointien rahavirta:				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-366 438,49	-61 713,64	-611 389,60	-145 513,93
Investoinnit muihin sijoituksiin	11 397 606,00	-631 925,35	-263 409,00	-675 821,14
Investoinnit tytäryrityksiin	-10 030,82	257 073,29	131 424,80	-93 920,00
Investoinnit omistusyhteisyrityksiin	-986 595,21	0,00	-1 020 720,21	-20 000,00
Lainasaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-10 609 436,30	3 869,26	-11 021 175,53	3 869,26
Lainasaamisten takaisinmaksut	0,00	-3 142,00	0,00	0,00
Luovutustulot tytäryrityksistä	0,00	99 756,11	750,00	99 881,11
Luovutustulot omistusyhteisyrityksistä	0,00	0,00	52 352,50	0,00
Luovutustulot muista sijoituksista	0,00	276 500,00	606 246,82	276 500,00
Investointien rahavirta (B)	-574 894,82	-59 582,33	-12 125 920,22	-555 004,70
Rahoituksen rahavirta:				
Maksullinen oman pääoman muutokset	0,00	0,00	14 986 500,00	0,00
Omien osakkeiden hankkiminen	0,00	-386 877,00	0,00	-691 389,50
Palautukset sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta	-1 510 321,20	0,00	-2 070 321,20	-750 000,00
Lyhytaikaisten lainojen nostot (+) takaisinmaksut (-)	0,00	0,00	0,00	-815 123,43
Maksetut osingot ja muu voitonjako	0,00	-125 000,00	-150 000,00	-412 500,00
Rahoituksen rahavirta (C)	-1 510 321,20	-511 877,00	12 766 178,80	-2 669 012,93
Rahavarojen lisäys/vähennys (A+B+C)	133 476,60	1 562 027,64	5 312 934,49	-740 890,46
Rahavarat katsauskauden alussa	11 385 609,88	4 644 124,35	6 206 151,99	6 947 042,45
Rahavarat katsauskauden lopussa	11 519 086,48	6 206 151,99	11 519 086,48	6 206 151,99
Rahavarojen muutos katsauskautena	133 476,60	1 562 027,64	5 312 934,49	-740 890,46

OMAN PÄÄOMAN LISÄYKSET JA VÄHENNYKSET TILIKAUDEN AIKANA

	1.1.2013	Lisäys	Vähennys	31.12.2013
Osakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 721 823,60	14 986 500,00	2 070 321,20	14 638 002,40
Edellisten tilikausien tulos	4 304 228,41	0,00	92 057,61	4 212 170,80
Tilikauden tulos	0,00	3 204 945,53	0,00	3 204 945,53
Yhteensä	6 151 052,01	18 191 445,53	2 162 378,81	22 180 118,73

Vähemmistön osuus pääomasta 339 211,24 282 686,69 213 958,14 407 939,79

	1.7.2013	Lisäys	Vähennys	31.12.2013
Osakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	16 148 323,60	0,00	1 510 321,20	14 638 002,40
Edellisten tilikausien tulos	4 278 407,26	0,00	66 236,46	4 212 170,80
Tilikauden tulos	1 124 681,55	2 080 263,98	0,00	3 204 945,53
Yhteensä	21 676 412,41	2 080 263,98	1 576 557,66	22 180 118,73

Vähemmistön osuus pääomasta 463 811,03 -20 744,23 35 127,01 407 939,79

	1.1.2012	Lisäys	Vähennys	31.12.2012
Osakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Käyvän arvon rahasto	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 311 862,50	1 159 961,10	750 000,00	1 721 823,60
Edellisten tilikausien tulos	2 899 741,85	127 500,00	825 675,44	2 201 566,41
Tilikauden tulos	0,00	2 102 662,00	0,00	2 102 662,00
Yhteensä	4 336 604,35	3 390 123,10	1 575 675,44	6 151 052,01

Vähemmistön osuus pääomasta 574 299,96 719 289,32 954 378,04 339 211,24

	1.7.2012	Lisäys	Vähennys	31.12.2012
Osakepääoma	125 000,00	0,00	0,00	125 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	561 862,50	1 159 961,10	0,00	1 721 823,60
Edellisten tilikausien tulos	2 595 229,35	0,00	393 662,94	2 201 566,41
Tilikauden tulos	660 974,89	1 441 687,11	0,00	2 102 662,00
Yhteensä	3 943 066,74	2 601 648,21	393 662,94	6 151 052,01

Vähemmistön osuus pääomasta 489 695,88 471 727,29 622 211,93 339 211,24