

Konsolideeritud MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus:	01. jaanuar 2011.a.
Aruandeaasta lõpp:	31. detsember 2011.a.
Äriniimi:	Taali Grupp OÜ
Registrikood:	10996443
Juriidiline aadress:	Soosambla 20/22 76401 Tallinn Eesti Vabariik
Posti aadress:	Pärnu mnt. 105 11312, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 5042165
E-post	Olav.Miil@eften.ee

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	4
Konsolideeritud bilanss.....	5
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	8
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	8
Lisa 2 Müügitulu	15
Lisa 3 Müüdud toodangu kulu.....	15
Lisa 4 Äritulud ja kulud.....	15
Lisa 5 Üldhalduskulud.....	15
Lisa 6 Finantstulud ja kulud.....	16
Lisa 7 Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 8 Kapitalirent	17
Lisa 9 Konsolideerimisgrupi ettevõtted	17
Lisa 10 Äriühendused.....	18
Lisa 11 Sidusettevõtete osad.....	18
Lisa 12 Pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 13 Aksiad ja väärtpaberid	19
Lisa 14 Kinnisvarainvesteeringud.....	20
Lisa 15 Materiaalne põhivara	20
Lisa 16 Laenukohustused	21
Lisa 17 Võlad ja ettemaksed.....	21
Lisa 18 Omakapitali lisa	22
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused	22
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega.....	22
Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused	23
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded.....	24
JUHATAJA ALLKIRI 2011 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	27
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	28

Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:

Sõltumatu audiitori aruanne

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

TEGEVUSARUANNE

OÜ Taali Grupp kontserni peamiseks tegevusalaks on investeringud parvlaevadesse ning parvlaevade prahtimine. Kontsernile kuulub seisuga 31.12.2011 kaks parvlaeva „Saaremaa“ ja „Hiiumaa“. Nimetatud laevade osas on kontsern seisuga 31.12.2011 sõlminud kaks prahilepingut tähtajaga 2026. aastal.

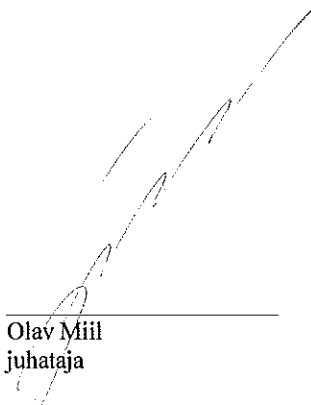
Lisaks nimetatud tegevusalale teeb kontsern aktiivselt erinevaid investeringuid ning osutab kinnisvara-alaseid vahendus- ja konsultatsiooniteenuseid.

Kontserni varad olid 31.12.2011 seisuga kokku 65 629 020 eurot (31.12.2010: 41 418 791 eurot) ning 2011. aasta konsolideeritud puhaskasumist kujunes 1 113 239 eurot (2010. aastal kahjum 88 779 eurot).

Müügitulu 2011. aastal oli 29 202 eurot (2010.aastal 1406 eurot).

2012. aasta märtsis soetas kontsern 99,9% Malta ettevõtte Saremaa Investments Ltd. aktsiatest. Nimetatud ettevõttele kuulub parvlaev 'Muhumaa'.

2011. aastal kontsernis töötajaid ei olnud ning emaettevõtte juhatuse liikmele tasu ei makstud.



Olav Miil
juhataja

Konsolideeritud kasumiaruanne
 (eurodes)

	Lisa	2011	2010 korrigeeritud ⁽¹⁾
Müügitulu	2	29 202	1 406
Müüdnud toodangu kulu	3	-4 009	-1 722
Brutokasum		25 193	-316
Muud äritulud	4	53 182	405
Üldhalduskulud	5	-350 253	-162 514
Muud äriksulud	4	-5 451	-93
Äriksum (-kahjum)		-277 329	-162 518
Finantstulud ja -kulud	6	2 648 318	634 904
Kasum (-kahjum) sidusettevõtetest	11	-199 101	-22 028
Kasum enne tulumaksuga maksustamist		2 171 888	450 358
Tulumaksukulu	17	-1 058 649	-539 137
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		1 113 239	-88 779

⁽¹⁾ 2010. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud. Vaata selle kohta lisainformatsiooni lisast 1.

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	Lisad	31.12.2011	31.12.2010 korregeeritud ⁽¹⁾
VARAD			
Käibevara			
Raha		1 393 694	733 313
Nõuded ja ettemaksed	7	3 845 045	9 221 256
Käibevara kokku		5 238 739	9 954 569
Põhivara			
Sidusettevõtete osad	11	2 107	202 058
Pikaajalised finantsinvesteeringud	12	60 357 788	31 240 877
Kinnisvarainvesteeringud	14	29 514	19 932
Materiaalne põhivara	15	872	1 355
Põhivara kokku		60 390 281	31 464 222
VARAD KOKKU		65 629 020	41 418 791
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Lühiajalised laenukohustused	16	18 127 577	7 257 507
Võlad ja ettemaksed	17	2 780 696	5 360 143
Lühiajalised kohustused kokku		20 908 273	12 617 650
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	16	39 346 950	25 269 934
Muud pikaajalised võlad	17	1 597 786	539 137
Pikaajalised kohustused kokku		40 944 736	25 809 071
Kohustused kokku		61 853 009	38 426 721
Omakapital			
Osakapital	18	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital		256	256
Eelmiste perioodide kasum		2 659 960	3 078 037
Aruandeaasta kasum		1 113 239	-88 779
Omakapital kokku		3 776 011	2 992 070
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		65 629 020	41 418 791

⁽¹⁾ 2010. aasta võrdlusandmeid on korregeeritud. Vaata selle kohta lisainformatsiooni lisast 1.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (eurodes)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31.12.2009	2 556	256	4 132 478	4 135 290
Äriühenduste mõju (lisa 10)	0	0	-405 196	-405 196
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	979 838	979 838
31.12.2010	2 556	256	4 707 120	4 709 932
2010.a. puhaskasumi korrigeerimine (lisa 1)	0	0	-1068 617	-1 068 617
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimine (lisa 1)	0	0	-649 245	-649 245
Korrigeeritud saldo 31.12.2010	2 556	256	2 989 258	2 992 070
Äriühenduste mõju (lisa 10)	0	0	-329 298	-329 298
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	1 113 239	1 113 239
31.12.2011	2 556	256	3 773 199	3 776 011

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisad	2011	2010 korrigeeritud (1)
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-277 329	-162 518
Korrigeerimised			
Kinnisvarainvesteeringu ja põhivara kulum	14,15	967	967
Muud korrigeerimised		0	-220
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-725 381	-905 480
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-525 407	1 327 528
Rahavood äritegevusest kokku		-1 527 150	260 277
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel		-66	0
Laekunud kapitalirendid		780 002	277 460
Muude finantsinvesteeringute soetus		0	-481 557
Sidusettevõtete soetus		0	-2 237
Neto rahavoog tütarettevõtete soetusest		32 028	112 719
Laekunud tütarettevõtte müügist		5 056	0
Laekunud sidusettevõtete müügist		850	63 912
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		63 441	0
Antud laenud		-1 085 840	-807 480
Antud laenude tagasimaksed		1 070 863	366 170
Laekunud intressid		5 465 218	1 817 318
Rahavood investeerimistegevusest kokku		6 331 552	1 346 305
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		0	412 691
Saadud laenude tagasimaksed		-2 622 653	-750 000
Tasutud intressid		-1 296 368	-774 081
Muud väljaminekud finantseerimistegevusest		-225 000	-342 429
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-4 144 021	-1 453 819
RAHAVOOD KOKKU		660 381	152 763
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		733 313	582 624
Valuutakursside muutuste mõju		0	-2 074
Raha ja raha ekvivalentide muutus		660 381	152 763
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 393 694	733 313

(1) 2010. aasta võrdlusandmeid on korrigeeritud. Vaata selle kohta lisainformatsiooni lisast 1.

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused*****Üldinformatsioon***

Käesolevas majandusaasta aruandes moodustavad kontserni Taali Grupp OÜ (edaspidi ka "emaettevõtte") ja tema tütarettevõtted (lisa 9). Kontserni tegevuskohtadeks on Eesti ja Saksamaa ning põhitegevuseks investeringud parvlaevadesse ning parvlaevade rent (prahtimine). Samuti kinnisvara-alased konsultatsioonid ja arendus ning investeerimistehingud.

Taali Grupp OÜ kontserni raamatupidamise aastaaruandes on esitatud konsolideeritud finantsaruanded ja lisad. Emaettevõtte bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne on esitatud lisas 22.

Arvestuspõhimõtted ja meetodid

Taali Grupp OÜ kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtete alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava (IFRS), mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Varad ja kohustused on bilansis jaotatud lühi- ja pikaajalisteks. Lühiajaliste varadena on näidatud varad, mis eeldatavasti realiseeritakse järgmisel majandusaastal. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast. Ülejäänud varad ja kohustused on näidatud pikaajalistena.

Mitmed finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangutele, sh näiteks põhivara kasuliku tööea hindamine, nõuete ja varude allahindluse summade hindamine, garantiikohustuste eraldiste moodustamine. Juhtkonna hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid need ei pruugi osutuda täpseiks. Raamatupidamishinnangute muutuste mõju kajastatakse muutuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Kasumiaruandes on ärikulud liigendatud lähtudes kulude funktsioonist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

Arvestuspõhimõtete ja informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga 1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Seoses kontserni tütarettevõtte Saaremaa Ferry Erste Beteiligungs GmbH&Co KG 2010.a. aastaarudes tehtud oluliste muudatustega on korrigeeritud ka Taali Grupp OÜ 2010.aasta konsolideeritud aruannet.

2011. a. selgus, et 2008-2010. aastal on jäänud emaettevõttes tekkepõhiselt kajastamata intressikulu laenukohustustelt kogusummas 1 162 177 eurot, millest 512 932 eurot oleks pidanud olema tekkepõhiselt arvestatud 2010. aastal ning 649 245 eurot varasematel aastatel. Seoses uue informatsiooniga on muudetud 2010. aasta intressikulu, intressikohustusi ning eelmiste perioodide jaotamata kasumit.

2011.aastal muutis Taali Grupp OÜ oma kulude kajastamist senise kasumiaruande skeem 1 alusel kasumiaruande skeem 2 järgseks. Muutuse põhjuseks on juhtkonna arvamus pidada oluliseks kulude liigitust lähtudes kulude funktsioonist mitte olemusest. Vastavalt kasumiaruande skeemi muutusele on korrigeeritud ka 2010.aasta näitajad.

Muutuste mõju on kokkuvõtlikult esitatud alljärgnevates tabelites:

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE (eurodes)	2010 kinnitatud	Saksa tütarettevõtte muutuste mõju	Intressikulu perioodiseerimise mõju	Kasumiaruande skeemi muutuste mõju	2010 korregeeritud
Müügitulu	1 406	0	0		1 406
Müüdud toodangu kulu	0	0	0	-1 722	-1 722
Brutokasum	1 406	0	0	-1 722	-316
Muud äritulud	405	0	0	0	405
Üldhalduskulud	0	-94	0	-162 420	-162 514
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-162 050	0	0	162 050	0
Mitmesugused tegevuskulud	-1 125	0	0	1 125	0
Kinnisvarainvesteeringu ja põhivara kulud	-967	0	0	967	0
Muud ärikulud	-93	0	0	0	-93
Äri kasum (-kahjum)	-162 424	-94	0	0	-162 518
Finantstulud ja -kulud	1 164 290	-16 454	-512 932	0	634 904
Kasum (-kahjum) sidusettevõtetest	-22 028	0	0	0	-22 028
Kasum (-kahjum) enne tulumaksuga maksustamist	979 838	-16 548	-512 932	0	450 358
Tulumaksukulu	0	-539 137	0	0	-539 137
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	979 838	-555 685	-512 932	0	-88 779

KONSOLIDEERITUD BILANSS (eurodes)	31.12.2010 kinnitatud	Saksa tütarettevõtte muutuste mõju	Intressikulu perioodiseerimise mõju	31.12.2010 korregeeritud
VARAD				
Raha	733 313	0	0	733 313
Nõuded ja ettemaksed	9 217 304	3 952	0	9 221 256
Käibevara kokku	9 950 617	3 952	0	9 954 569
Sidusettevõtte osad	202 058	0	0	202 058
Pikaajalised finantsinvesteeringud	31 252 377	-11 500	0	31 240 877
Kinnisvarainvesteeringud	19 932	0	0	19 932
Materiaalne põhivara	1 355	0	0	1 355
Põhivara kokku	31 475 722	-11 500	0	31 464 222
VARAD KOKKU	41 426 339	-7 548	0	41 418 791
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised laenukohustused	7 257 507	0	0	7 257 507
Võlad ja ettemaksed	4 188 966	9 000	1 162 177	5 360 143
Lühiajalised kohustused kokku	11 446 473	9 000	1 162 177	12 617 650
Pikaajalised laenukohustused	25 269 934	0	0	25 269 934
Muud pikaajalised kohustused	0	539 137	0	539 137
Pikaajalised kohustused kokku	25 269 934	539 137	0	25 809 071
KOHUSTUSED KOKKU	36 716 407	548 137	1 162 177	38 426 721
Osakapital	2 556	0		2 556
Kohustuslik reservkapital	256	0		256
Eelmiste perioodide kasum	3 727 282	0	-649 245	3 078 037
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	979 838	-555 685	-512 932	-88 779
Omakapital kokku	4 709 932	-555 685	-1 162 177	2 992 070
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	41 426 339	-7 548	0	41 418 791

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE (eurodes)	2010 kinnitatud	Saksa tütarettevõtte muutuste mõju	2010 korrigeeritud
Ärikasum	-162 424	-94	-162 518
Korrigeerimised:			
Põhivara ja kinnisvarainvesteeringu kulum	967	0	967
Muud korrigeerimised	-220	0	-220
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-913 028	7 548	-905 480
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 318 528	9 000	1 327 528
Kokku rahavood äritegevusest	243 823	16 454	260 277
Laekunud kapitalirendid	277 460	0	277 460
Muude finantsinvesteeringute soetus	-481 557	0	-481 557
Sidusettevõtete soetus	-2 237	0	-2 237
Neto rahavoog tütarettevõtte soetusest	112 719	0	112 719
Laekunud sidusettevõtte müügist	63 912	0	63 912
Antud laenud	-807 480	0	-807 480
Antud laenude tagasimaksed	366 170	0	366 170
Saadud intressid	1 833 772	-16 454	1 817 318
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 362 759	-16 454	1 346 305
Saadud laenud	412 691	0	412 691
Saadud laenude tagasimaksed	-750 000	0	-750 000
Tasutud intressid	-774 081	0	-774 081
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-342 429	0	-342 429
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 453 819	0	-1 453 819
Rahavood kokku	152 763	0	152 763
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	582 624		582 624
Raha ja raha ekvivalentide muutus	152 763	0	152 763
Valuutakursside muutuste mõju	-2 074	0	-2 074
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	733 313		733 313

EMAETTEVÕTTE KASUMIARUANNE (eurodes)	2010 kinnitatud	Intressikulu periodiseerimise mõju	Kasumiaruande skeemi muutuste mõju	2010 korrigeeritud
Müügitulu	1 406	0	0	1 406
Müüdud toodangu kulu	0	0	-1 722	-1 722
Brutokasum	1 406	0	-1 722	-316
Muud äritulud	405	0	0	405
Üldhalduskulud	0	0	-11 524	-11 524
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-1 125	0	1 125	0
Mitmesugused tegevuskulud	-11 154	0	11 154	0
Kinnisvarainvesteeringu ja põhivara kulum	-967	0	967	0
Ärikahjum	-11 435	0	0	-11 435
			0	0
Finantstulud ja -kulud	345 731	-512 932	0	-167 201
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	334 296	-512 932	0	-178 636

EMAETTEVÖTTE BILANSS (eurodes)	31.12.2010 korregeerimata	Intressikulu periodiseerimise mõju	31.12.2010 korregeeritud
VARAD			
Käibevara			
Raha	141 393	0	141 393
Nõuded ja ettemaksed	16 160 616	0	16 160 616
Käibevara kokku	16 302 009	0	16 302 009
Põhivara			
Tütarettevõtete osad	2 742	0	2 742
Sidusettevõtete osad	202 378	0	202 378
Muud aktsiad ja väärtpaberid	513 622	0	513 622
Pikaajalised laenud	664 681	0	664 681
Muud pikaajalised nõuded	899 725	0	899 725
Kinnisvarainvesteeringud	19 932	0	19 932
Materiaalne põhivara	1 355	0	1 355
Põhivara kokku	2 304 435	0	2 304 435
VARAD KOKKU	18 606 444	0	18 606 444
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
<i>Lühiajalised kohustused</i>			
Laenukohustused	5 757 507	0	5 757 507
Võlad ja ettemaksed	3 359 415	1 162 177	4 521 592
Lühiajalised kohustused kokku	9 116 922	1 162 177	10 279 099
<i>Pikaajalised kohustused</i>			0
Laenukohustused	5 019 934		5 019 934
Pikaajalised kohustused kokku	5 019 934	0	5 019 934
Kohustused kokku	14 136 856	1 162 177	15 299 033
Omakapital			0
Osakapital	2 556	0	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	0	256
Eelmiste perioodide kasum	4 132 480	-649 245	3 483 235
Aruandeaasta kasum	334 296	-512 932	-178 636
Omakapital kokku	4 469 588	-1 162 177	3 307 411
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	18 606 444	0	18 606 444

Konsolideerimine

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõikide emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad sarnaseid arvestuspõhimõtteid. Tütarettevõtted on konsolideeritud soetamise hetkest alates.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3 kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid.

Nõuded

Nõuded on bilansis kajastatud korregeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korregeeritud soetusmaksumus on võrdne saadaoleva summa nimiväärtusega. Pikaajaliste nõuete korregeeritud soetusmaksumuseks on saadaoleva summa nüüdiseväärtus. Pikaajaliste nõuete nimiväärtuse ja nüüdiseväärtuse vahet kajastatakse nõude laekumise perioodi jooksul intressituluna.

Nõuded on hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures on iga nõue eraldi hinnatud, arvestades teadaolevat informatsiooni tehingupartneri maksevõime kohta. Nõuded, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodi kuludesse.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtte on kontroll.

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendused on kajastatud korrigeeritud ostumeetodil.

Investeeringud tütarettevõtete osadesse on emaettevõtte aruandes kajastatud soetusmaksumuses.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, milles omatakse 20 – 50% hääleõigusega aktsiatest või osadest. Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse kontserni aruandes kapitaliosaluse meetodil.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes on investeeringud sidusettevõttesse kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Finantsinvesteeringud

Kõik finantsvarad võetakse algul arvele soetusmaksumuses, milleks on vara eest makstud tasu õiglase väärtus. Soetusmaksumuse hulka loetakse kõik finantsvara soetamisega otseselt kaasnenud kulutused. Erandiks on õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, mille soetamisega seotud lisakulutused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Tavapärastel turutingimustel toimuv finantsvara ost-müük kajastatakse tehingupäeval. Tehingupäevaks on finantsvara ostu või müügi kohustuse tekkimine. Tavapärastel turutingimustel toimunuks loetakse ostu või müüki, mille puhul müüja on andnud finantsvara ostjale üle sellise tähtaja jooksul, mis on sellel turul tavaks või õigusaktidega ette nähtud.

Õiglases väärtuses kajastatav finantsvara hinnatakse ümber iga bilansipäeva seisuga, kusjuures õiglasest väärtusest ei arvata maha võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid lepingukulusid. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul põhineb õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindade ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul leitakse õiglase väärtus tuginedes kättesaadavale infole ning kasutades hindamistehnikana võrdlust teiste, olulises osas sarnaste instrumentide õiglase väärtusega ja/või diskonteeritud rahavoogude analüüsi.

Muud aktsiad ja väärtpaberid

Taali Grupp OÜ-le kuulub aktsiaid ja väärtpabereid, mille üle Taali Grupp OÜ-l puudub oluline mõju ning mis on soetanud eelkõige vara väärtuse kasvuks. Nimetatud investeeringuid hinnatakse õiglases väärtuses. Väärtpaberid, mille õiglased väärtused ei ole usaldusväärselt hinnatavad, kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses ja nendega seonduvad tulud- kulud kajastatakse kasumiaruandes. Usaldusväärse hinnatavuse olemasolul kajastatakse väärtpaberid õiglases väärtuses ja väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud on kinnisvaraobjektid, mida ettevõtte hoiab eelkõige renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks toodete või teenuste tootmisel, administratiivsetel eesmärkidel või müügiks tavapärase äritegevuse käigus.

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum ja kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kinnisvarainvesteeringuid amortiseeritakse lineaarselt, lähtudes eeldatavast kasulikust tööeas ehitiste ning rajatiste puhul 3% aastas. Maad ei amortiseerita.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on materiaalne vara, mida kasutatakse toodete tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel pikema perioodi jooksul kui üks aasta. Materiaalse põhivarana võetakse arvele varasid soetusmaksumusega alates 639 eurot. Soetusmaksumus koosneb vara ostuhinnast ja muudest otseselt soetamisega seotud kuludest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 639 euro, loetakse väheolulise maksumusega varaks ja kantakse soetamisel kulusse. Väheolulise maksumusega vara üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt, lähtudes eeldatavast kasulikust tööeest muu materiaalse põhivara korral 25% aastas.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga hinnatud ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Kapitali – ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdsväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirenti alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirenti netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule kontserni bilansis kajastatavale varale. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse kasumiaruande real "Finantstulud ja -kulud".

Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Dividenditulu võetakse arvele nõudeõiguse tekkimise hetkel.

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära toodud tulumaksuseaduses. Maksumääraks on 21/79. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Tulumaksuvabad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

Konsolideeritud kasumiaruandes kajastatakse Saksamaal asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Välismaised tütarettevõtted

Saksamaa tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Saksamaal kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 16,45%.

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvaba või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvabad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvaba esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvabaga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisades.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaksukulu kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

Seotud osapooled

Kontsern loeb seotud osapoolteks:

- Taali Grupp OÜ üle kontrolli omavat omanikku;
- olulist mõju omava omaniku lähedasi sugulasi;
- sidusettevõtteid;
- eespool loetletud isikutele poolt kontrollitavad ettevõtted.

Olulise mõju olemasolu eeldatakse, kui isikul on rohkem kui 20% hääleõigusest.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Aruandeaasta finantsaruanded kajastavad olulisi vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega. Olulisi bilansipäevajärgseid sündmusi, mis ei ole seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega, ei kajastata bilansis. Oluliste bilansipäevajärgsete sündmuste olemasolul on vastavate sündmuste sisu avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Müügitulu
(eurodes)

	2011	2010
Renditulud	0	1 406
Konsultatsiooni teenus	5 202	0
Rendilepingu vahendustasud	24 000	0
Kokku	29 202	1 406
Turgude lõikes	2011	2010
Eesti	29 202	1 406
Kokku	29 202	1 406

Lisa 3 Müüdud toodangu kulu
(eurodes)

	2011	2010
Ruumide remont ja hooldus	-1 012	-1 125
Vahendustasud	-2 400	0
Maamaks	-113	-113
Kinnisvarainvesteeringu kulum (lisa 14)	-484	-484
Kokku	-4 009	- 1 722

Lisa 4 Muud äritulud ja -kulud
(eurodes)

	2011	2010
Äritulud		
Saadud viivised	33 275	213
Muud äritulud	19 907	192
Äritulud kokku	53 182	405
Ärikulud		
Muud ärikulud	-5 451	-93
Ärikulud kokku	-5 451	-93

Lisa 5 Üldhalduskulud
(eurodes)

	2011	2010
Mitmesugused bürookulud	-131 792	-42 673
Lähetuskulud	-5 555	-9 618
Raamatupidamine ja konsultatsiooniteenus	-173 367	-104 256
Põhivara kulum (lisa 15)	-483	-483
Muud	-39 056	-5 484
Kokku	-350 253	-162 514

Lisa 6 **Finantstulud ja kulud**
(eurodes)

	2011	2010
Kasum/kahjum muude aktsiate ja väärtpaberite ümberhindlusest õiglasele väärtusele (lisa 13)	139 882	32 065
Intressitulu kapitalirendist seotud isikule (lisa 8, 20)	5 344 998	1 749 836
Intressitulu seotud isikute laenudelt (lisa 20)	542 931	1 689 795
Muud intressitulud	162 949	152 425
Intressikulud seotud isikute laenudest (lisa 20)	-17 347	-240 771
Intressikulud pangalaenudelt	-1 656 615	-625 451
Garantiitasud pangalaenudelt	-225 000	-342 428
Muud intressikulud	-1 642 262	-1 778 179
Valuutakursi kasum/kahjum	0	-2 074
Muud finantstulud/kulud	-1 218	-314
Kokku	2 648 318	634 904

Lisa 7 **Nõuded ja ettemaksed**
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Seotud osapooltelt laekumata arved (lisa 20)	24 074	5 456
Käibemaksu ettemaks	44 852	18 527
Muud lühiajalised nõuded	7 975	5 451
Lühiajalised laenud ⁽¹⁾	73 912	575 205
Kapitalirendi nõuded seotud isikutele (lisa 8, 20)	1 214 943	543 144
Lühiajalised laenud seotud isikutele ⁽²⁾ (lisa 20)	1 797 483	6 021 323
Lühiajalised intressinõuded seotud isikutele (lisa 20)	113 906	1 934 350
Muud intressinõuded	164 900	117 800
Ettemaks tarnijatele	2 000	0
Ettemaksud seotud isikutele (lisa 20)	401 000	0
Nõuded kokku	3 845 045	9 221 256

⁽¹⁾ Lühiajalised laenud seisuga 31.12.2011 koosnevad järgmistest laenudest:

- Lühiajaline laen summas 63 912 eurot on väljastatud intressimääraga 20% aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2012.a. Laenu tagatiseks on sõlmitud käendusleping.

- Laen summas 10 000 eurot on väljastatud intressimääraga 2% aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2012.a. Laen on tagatiseta.

⁽²⁾ Lühiajalised laenud seotud isikutele seisuga 31.12.2011 koosnevad järgmistest laenudest:

- Laen summas 884 589 eurot on väljastatud 20 % intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2011.a.

- Laen summas 888 894 eurot on väljastatud 2 % intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2012.a.

- Laen summas 12 000 eurot on väljastatud 0% intressimääraga, laenu tagasimakse tähtaeg on 2012.a.

- Laen summas 12 000 eurot on väljastatud 0% intressimääraga, laenu tagasimakse tähtaeg on 2012.a.

Kõikide laenude alusvaluutaks on euro ning seotud osapooltele antud laenud on tagatiseta.

Lisa 8 Kapitalirent
(eurodes)

Kapitalirendinõuded 31.12.2011	Parvlaevad
Maksetähtajaga kuni 1 aasta (lisa 7, 20)	1 214 943
Maksetähtajaga üle 1 aasta (lisa 12, 20)	57 711 047
Kokku	58 925 990
Maksetähtaeg	2012-2026
Intressimäär	10,54%
Alusvaluuta	EUR

Kapitalirendinõuded 31.12.2010	Parvlaev
Maksetähtajaga kuni 1 aasta (lisa 7, 20)	543 144
Maksetähtajaga üle 1 aasta (lisa 12, 20)	29 162 848
Kokku	29 705 992

Kontserni tütarettevõtte Saaremaa Ferry Zweite Schiffahrts GMBH & Co KG soetas 2011. aastal omaniku olulise mõju all olevalt ettevõttelt parvlaeva „Hiiumaa“ hinnaga 30 000 000 eurot ja andis samale isikule kapitalirendile. Laev on panditud pangalaenu kateks.

2010.a. soetas kontserni tütarettevõtte Saaremaa Ferry Erste Beteiligungs GMBH & Co KG omaniku olulise mõju all olevalt ettevõttelt parvlaeva „Saaremaa“ hinnaga 30 000 000 eurot ja andis samale isikule kapitalirendile. Laev on panditud pangalaenu kateks.

	2011	2010
Aruandeperioodil laekumisele kuulunud põhiosamaksed (lisa 20)	780 002	286 460
Aruandeperioodi intressitulu kapitalirendist (lisa 6)	5 344 998	1 749 836

Sõlmitud kapitalirendilepingutes on sätestatud müügioptsioon, mille kohaselt juhul, kui kapitalirendile andja soovib 2015. aastal vara müüa, on rendilevõtjal kohustus kokkuleppelise hinnaga laev välja osta.

Kui lepingud katkestatakse põhjusel, milles ei ole stüüdi rendileandjad, siis peavad rentnikud tasuma vara väljaostumakse, mis arvutatakse kõikide lepingu lõppemiseni jäänud diskonteeritud prahitasude liitmisel. Prahitasude diskontomäär on 8% aastas.

Lisa 9 Konsolideerimisgrupi ettevõtted

Tütarettevõtteid seisuga 31. detsember	Asukoha- riik	Osalus		Põhitegevus	Omanik
		2011	2010		
M&V Laevad OÜ	Eesti	100%	100%	Investeeringutegevus	Taali Grupp OÜ
V&M Laevanduse OÜ	Eesti	100%	0%	Investeeringutegevus	Taali Grupp OÜ
Saaremaa Ferry Erste Beteiligungs GmbH & Co KG	Saksamaa	99,9%	99,9%	Investeeringutegevus	M&V Laevad OÜ
Saaremaa Ferry Zweite Schiffahrts GMBH & Co KG	Saksamaa	99,9%	0%	Investeeringutegevus	V&M Laevanduse OÜ

Lisa 10 Äriühendused

Omandatud ettevõtte nimi	Omandamise kuupäev	Osaluse %	Soetus Maksumus	Bilansiline maksumus	Omakapitali muutus
Saaremaa Ferry Zweite Schiffahrts GMBH&Co KG ⁽¹⁾	10.05.2011	99,99%	7 500 000	7 170 702	-329 298
Saaremaa Ferry Erste Beteiligungs GmbH&Co KG ⁽²⁾	14.06.2010	99,99 %	7 500 000	7 095 063	-405 196

⁽¹⁾ Osalus soetati ettevõtte osaniku olulise mõju all olevalt ettevõttelt. Tehing on kajastatud kui äriühendus ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja bilansilise väärtuse vahe summas 329 298 eurot kajastati otse konsolideerimisgrupi omakapitalis.

⁽²⁾ Osalus soetati ettevõtte osaniku olulise mõju all olevalt ettevõttelt. Tehing on kajastatud kui äriühendus ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja bilansilise väärtuse vahe summas 405 196 eurot kajastati otse konsolideerimisgrupi omakapitalis.

Lisa 11 Sidusettevõtete osad
(eurodes)

Ettevõtte nimi seisuga 31.detsember	Asukoha- maa	Osalus		Ettevõtte osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Optilogo OÜ	Eesti	0%	25%	0	199 638	0	199 638
Baltic Blue OÜ	Eesti	50%	50%	855	1 142	855	1 142
Boodio Investeeringud OÜ	Eesti	50%	50%	1 252	1 278	1 252	1 278
Kokku				2 107	202 058	2 107	202 058
Muutused arvestusperioodil						2011	2010
Bilansiline väärtus perioodi alguses						202 058	221 849
Soetused perioodi jooksul						0	2 237
<i>s.h. soetatud ettevõtted</i>							
<i>Baltic Blue OÜ</i>						0	959
<i>Boodio Investeeringud OÜ</i>						0	1 278
Müügid perioodi jooksul						-199 638	0
<i>s.h. Optilogo OÜ</i>						-199 638	0
Kapitaliosaluse kasum/kahjum						-313	-22 028
Bilansiline väärtus perioodi lõpus						2 107	202 058

2011. aastal müüdi osalus sidusettevõttes Optilogo OÜ hinnaga 850 eurot ning müügist teeniti kahjumit 198 788 eurot. Bilansipäevajärgselt, 2012. aasta juunis, osteti Optilogo OÜ sama hinnaga tagasi.

Sidusettevõttes Baltic Blue OÜ osaluse omandamisel 2010. aastal tekkis firmaväärtus 320 eurot, mis kanti olulisuse printsiibist lähtudes aruandeperioodi kuludesse.

Lisa 12 Pikaajalised finantsinvesteeringud
 (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiad ja väärtpaberid (lisa 13)	590 064	513 622
Kapitalirendi nõuded seotud isikutele (lisa 8)	57 711 047	29 162 848
Pikaajalised laenud ⁽¹⁾	1 049 681	664 681
Pikaajalised laenud seotud isikutele ⁽²⁾ (lisa 20)	426 840	0
Muud pikaajalised nõuded ⁽³⁾	580 156	899 726
Nõuded kokku	60 357 788	31 240 877

⁽¹⁾ Pikaajalised laenud seisuga 31.12.2011 koosnevad järgmistest laenudest:

- Laen summas 664 681 eurot on väljastatud 3,5 % intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2021. aasta. Laenu alusvaluutaks on euro.
- Laen summas 255 000 eurot on väljastatud 5% intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2015. aasta. Laenu alusvaluutaks on euro.
- Laen summas 120 000 eurot on väljastatud 24% intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2013. Aasta. Laenu alusvaluutaks on euro.
- Laen summas 10 000 eurot on väljastatud 5% intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2013. aasta. Laenu on väljastatud eurodes.

⁽²⁾ Pikaajalised laenud seotud isikutele seisuga 31.12.2011 koosnevad järgmistest laenudest:

- Laen summas 400 000 eurot on väljastatud 5 % intressimääraga aastas, laenu tagasimakse tähtaeg on 2015. aasta. Laenu on väljastatud eurodes.
- Laen summas 13 420 eurot on väljastatud 0% intressimääraga aastas.
- Laen summas 13 420 eurot on väljastatud 0% intressimääraga aastas.

⁽³⁾ Muud pikaajalised nõuded seisuga 31.12.2011 summas 580 156 eurot (2010.a. 899 726 eurot) koosnevad nõudest intressimääraga 5 % aastas ja tasumistähtajaga 31.12.2012. Nõue on alla hinnatud summas 319 558 eurot.

Lisa 13 Aktsiad ja väärtpaberid
 (eurodes)

	Fondiosakud	Muud väärtpaberid	Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2009	0	0	0
Soetused	417 557	64 000	481 557
Ümberhindlus õiglasele väärtusele (lisa 6)	32 685	-620	32 065
Õiglane väärtus 31.12.2010	450 242	63 380	513 622
Ümberhindlus õiglasele väärtusele (lisa 6)	139 822	60	139 882
Müük	0	-63 440	-63 440
Õiglane väärtus 31.12.2011	590 064	0	590 064

Lisa 14 Kinnisvarainvesteeringud
(eurodes)

	Maa	Ehitised	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2009	5 022	16 119	21 141
Jääkmaksumus 31.12.2009	5 022	15 394	20 416
Arvestatud kulum (lisa 3)	0	-484	-484
Soetusmaksumus 31.12.2010	5 022	16 119	21 141
Jääkmaksumus 31.12.2010	5 022	14 910	19 932
Soetused perioodi jooksul	10 066	0	10 066
Arvestatud kulum (lisa 3)	0	-484	-484
Soetusmaksumus 31.12.2011	15 088	16 119	31 207
Jääkmaksumus 31.12.2011	15 088	14 426	29 514

Kinnisvarainvesteeringult 2011. aastal üüritud ei teenitud (2010. aasta üüritud: 1 406 eurot) (lisa 2).

Kinnisvarainvesteeringute haldamisega seotud kulud ulatusid 2011. aastal 1 012 euronit (2010.a. 1 125) (lisa3).

Lisa 15 Materiaalne põhivara
(eurodes)

	Muu materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2009	1 933
Jääkmaksumus 31.12.2009	1 838
Arvestatud kulum (lisa 5)	-483
Soetusmaksumus 31.12.2010	1 933
Jääkmaksumus 31.12.2010	1 355
Arvestatud kulum (lisa 5)	-483
Soetusmaksumus 31.12.2011	1 933
Jääkmaksumus 31.12.2011	872

Lisa 16 **Laenukohustused**
(eurodes)

	Kohustuse jääk	Makse- tähtajaga kuni 1 a.	Makse- tähtajaga üle 1 a.	Makse- tähtaeg	Intressimäär	Alus- valuuta
31.12.2011						
Pangalaenu ⁽¹⁾	42 000 000	3 000 000	39 000 000	2024	Marginaal 0,65% + kulud (mitte madalam kui 6-kuu EURIBOR)	EUR
Laenu seotud isikutelt (lisa 20)	346 950	0	346 950	2013	5%	EUR
Muud laenu ⁽²⁾	15 127 577	15 127 577	0	2012	0-20%	EUR
Kokku	57 474 527	18 127 577	39 346 950			

	Kohustuse jääk	Makse- tähtajaga kuni 1 a.	Makse- tähtajaga üle 1 a.	Makse- tähtaeg	Intressi määr	Alus- valuuta
31.12.2010						
Pangalaenu ⁽¹⁾	21 750 000	1 500 000	20 250 000	2024	Marginaal 0,65% + kulud (mitte madalam kui 6-kuu EURIBOR)	EUR
Laenu seotud isikutelt ⁽²⁾ (lisa 20)	6 391 228	1 371 294	5 019 934	2011-2014	0% kuni 5%	EUR
Muud laenu ⁽²⁾	4 386 213	4 386 213	0	2011	0% kuni 5%	EUR
Kokku	32 527 441	7 257 507	25 269 934			

⁽¹⁾ Eksportfinans ASA-lt saadud laenu tagatiseks on panditud parvlaevad „Saaremaa“ ja „Hiiumaa“.

⁽²⁾ Muud laenu koosnevad erinevatest laenukohustustest, mille tagasimakse tähtaeg on 2012. aasta ning intressimäär peamiselt 5 % aastas.

Lisa 17 **Võlad ja ettemaksed**
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
<u>Võlad tarnijatele</u>	319 577	523 983
Sh. seotud isikutele (lisa 20)	313 610	308 330
<u>Muud lühiajalised võlad</u>		
Muud lühiajalised võlad	1 499 597	1 158 726
Saadud ettemaksed	4 260	0
Muud lühiajalised võlad kokku	1 503 857	1 158 726
<u>Viitvõlad</u>		
Intressivõlad seotud isikutele (lisa 20)	102 369	585 445
Muud intressivõlad	830 866	3 088 798
Muud viitvõlad	24 027	3 191
Viitvõlad kokku	957 262	3 677 434
<u>Muud pikaajalised võlad</u>		
Edasilükkunud tulumaksu kohustus ⁽¹⁾	1 597 786	539 137
Muud pikaajalised võlad kokku	1 597 786	539 137
Võlad ja ettemaksed kokku	4 378 482	5 899 280

⁽¹⁾ Edasilükkunud tulumaksukohustus on seotud Saksamaal asuvate tütarettevõtete tulumaksuarvestusega.

Edasilükkunud tulumaksukohustus	2011	2010
Bilansiline väärtus perioodi alguses	539 137	0
Aruandeperioodi edasilükkunud tulumaksukulu	1 058 649	539 137
Bilansiline väärtus perioodi lõpus	1 597 786	539 137

Lisa 18 Omakapitali lisa
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osade arv (tk)	1	1
Osa nimiväärtus	2 556	2 556
Osakapitali suurus	2 556	2 556

Osakapitali minimaalne suurus on 2 556 eurot ning maksimaalselt võib seda suurendada põhikirja muutmata 10 226 euroni.

Taali Grupp OÜ 2011. aastal dividende ei makstud.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Jaotamata kasum	3 773 199	2 989 258
Võimalikud väljamakstavad dividendid	2 980 827	2 361 514
Tingimuslik tulumaksu kohustus	792 372	627 744

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksimisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega
(eurodes)

Konsolideerimisgrupi kontrolliv osapool on emaettevõtte ainoosanik Olav Miil.

Tehingud omanikega seotud ettevõtetega	2011	2010
Tütarettevõtte soetus	7 500 000	7 500 000
Põhivara ost ja tagasirent kapitalirendi tingimustel	30 000 000	30 000 000
Saadud kapitalirendi põhiosa makseid (lisa 8)	780 002	286 460
Aruandeaastal arvestatud intressitulu kapitalirendilt (lisa 6)	5 344 998	1 749 836
Antud laenude tagasimaksed	5 136 735	4 987 759
Aruandeaastal arvestatud intressid antud laenudelt (lisa 6)	542 931	1 689 795
Aruandeaastal tasutud intressid antud laenudelt	2 363 269	2 512 242
Aruandeaastal arvestatud intress saadud laenudelt (lisa 6)	17 347	240 771

Tehingud olulist mõju omavate isikutega ja nende lähisugulastega	2011	2010
Saadud laenud	0	189 000
Saadud laenude tagasimaksed	1 371 294	1 597 863
Antud laenud	2 207 104	0
Põhivara ost	10 000	0
Kohustused seotud osapooltele	31.12.2011	31.12.2010
Laen omanikega seotud ettevõtelt (lisa 16)	346 950	5 019 934
Laenud olulist mõju omavatel isikutelt (lisa 16)	0	1 371 294
Intress omanikega seotud ettevõtelt saadud laenult (lisa 17)	68 249	551 325
Intress olulist mõju omavatel isikutelt saadud laenult (lisa 17)	34 120	34 120
Kohustus omanikega seotud ettevõtetele (lisa 17)	313 610	308 330
Kohustused kokku	762 929	7 285 003
Nõuded seotud osapooltele	31.12.2011	31.12.2010
Laekumata arved lisa (lisa 7)	24 074	5 456
Kapitalirendi nõuded (lisa 8)	58 925 990	29 705 992
Laen olulist mõju omavatele isikutele (lisa 7)	888 894	0
Laen omanikega seotud ettevõtetele (lisa 7, 12)	1 311 429	6 021 323
Laen tegevjuhtkonnaga seotud ettevõtetele (lisa 7)	24 000	0
Intress omanikega seotud ettevõtetele antud laenudelt (lisa 7)	113 906	1 934 350
Muud nõuded omanikega seotud ettevõtetele (lisa 7)	401 000	0
Nõuded kokku	61 889 293	37 667 121

Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused

Kontserni restruktureerimine

Taali Grupp OÜ tütarfirma V&M Laevanduse OÜ müüs 2012. aasta märtsis osaluse tütarfirmas Saaremaa Ferry Zweite Schiffahrts GmbH&Co KG -s hinnaga 7 500 000 eurot teisele konsolideerimisgrupi ettevõttele. Tehingu eesmärk oli kontserni restruktureerimine ning tehing kontserni finantstulemustele ja –positsioonile mõju ei avaldanud.

Äriühendused

2012. aasta märtsis soetas kontserni tütaretevõtte Saaremaa Ferry Erste KG 99,99% Saremaa Investments Ltd osadest. Nimetatud ettevõttele kuulub laev 'Muhumaa'. Müügihind koosnes ettevõtte osaluse väärtusest ning omaniklaenude ülevõtmist kogusummas 8 250 000 eurot. Nimetatud summa tasumiseks refinantseeris kontsern olemasolevad pangalaenud ning sõlmis uue laenulepingu kogusummas 71 500 000 eurot. Nimetatud laenulepingu lõpptähtaeg on 2027. aastal.

Sidusettevõtte soetus

Taali Grupp OÜ ostis 2012. aasta juunis tagasi 2011. aasta septembris müüdud osaluse Optilogo OÜ-s. Optilogo OÜ osaluse soetushind oli 850€.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtte kasumiaruanne
(eurodes)

	2011	2010 (korrigeeritud, lisa 1)
Müügitulu	29 202	1 406
Müüdud toodangu kulu	-4 009	-1 722
Brutokasum	25 193	-316
Muud äritulud	19 907	405
Muud ärikulud	-5 451	0
Üldhalduskulud	-127 676	-11 524
Ärikahjum	-88 027	-11 435
Finantstulud ja -kulud	-1 025 100	-167 201
Aruandeaasta puhaskahjum)	-1 113 127	-178 636

Emaettevõtte bilanss
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010 (korrigeeritud, lisa 1)
VARAD		
Käibevara		
Raha	178 267	141 393
Nõuded ja ettemaksed	17 185 579	16 160 616
Käibevara kokku	17 363 846	16 302 009
Põhivara		
Tütarettevõtete osad	6 460	2 742
Sidusettevõtete osad	2 107	202 378
Muud aktsiad ja väärtpaberid	590 064	513 622
Pikaajalised laenud	1 049 681	664 681
Muud pikaajalised nõuded	580 156	899 725
Kinnisvarainvesteeringud	29 514	19 932
Materiaalne põhivara	872	1 355
Põhivara kokku	2 258 854	2 304 435
VARAD KOKKU	19 622 700	18 606 444
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Kohustused		
<i>Lühiajalised kohustused</i>		
Laenukohustused	15 127 577	5 757 507
Võlad ja ettemaksed	1 953 889	4 521 592
Lühiajalised kohustused kokku	17 081 466	10 279 099
<i>Pikaajalised kohustused</i>		
Laenukohustused	346 950	5 019 934
Pikaajalised kohustused kokku	346 950	5 019 934
Kohustused kokku	17 428 416	15 299 033
Omakapital		
Osakapital	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	256
Eelmiste perioodide kasum	3 304 599	3 483 235
Aruandeaasta kasum	-1 113 127	-178 636
Omakapital kokku	2 194 284	3 307 411
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	19 622 700	18 606 444

Emaettevõtte rahavoogude aruanne
 (eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-88 027	-11 435
Korrigeerimised		
Muud finants tulud/kulud		-128
Kinnisvarainvesteeringu ja põhivara kulum	967	967
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-53 393	-901 186
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-13 600	895 604
Rahavood äritegevusest kokku	-154 053	-16 178
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	-66	0
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-8 775	-4 979
Laekunud tütaretevõtete müügist	5 056	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	0	-481 557
Muude finantsinvesteeringute müük	63 441	0
Laekunud sidusettevõtete müügist	850	63 912
Antud laenud	-395 000	-807 480
Antud laenude tagasimaksed	830 863	366 170
Laekunud intressid	108 498	66 685
Rahavood investeerimistegevusest kokku	604 867	-797 249
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	412 691
Saadud laenude tagasimaksed	-372 653	0
Makstud intressi	-41 287	-40 427
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-413 940	372 264
RAHAVOOD KOKKU	36 874	-441 163
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	141 393	582 624
Valuuta kursside muutuste mõju	0	-68
Raha ja raha ekvivalentide muutus	36 874	-441 163
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	178 267	141 393

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne
 (eurodes)

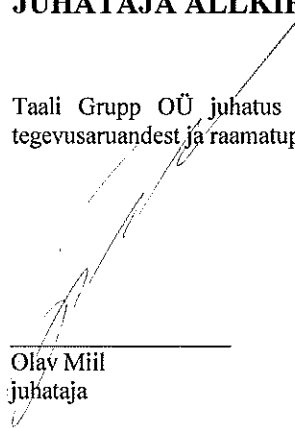
	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31.12.2009	2 556	256	4 132 480	4 135 292
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	334 296	334 296
31.12.2010	2 556	256	4 466 776	4 469 588
<i>2010. aasta puhaskasumi korrigeerimine</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-512 932</i>	<i>-512 932</i>
<i>Eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimine</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-649 245</i>	<i>-649 245</i>
Korrigeeritud 31.12.2010	2 556	256	3 304 599	3 307 411
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	-1 113 127	-1 113 127
31.12.2011	2 556	256	2 191 472	2 194 284

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.detsember järgmine:

	2011	2010.
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	2 194 284	3 307 411
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	6 460	2 742
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	1 588 187	-312 599
Kokku	3 776 011	2 992 070

JUHATAJA ALLKIRI 2011 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Taali Grupp OÜ juhatus on koostanud 31.12.2011 lõppenud konsolideeritud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest.



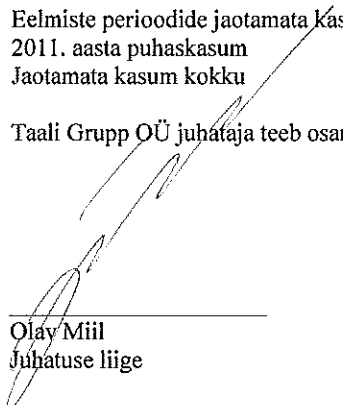
Olav Miil
juhataja

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Taali Grupp OÜ jaotamata kasum 31.12.2011. seisuga on järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 659 960
2011. aasta puhaskasum	1 113 239
Jaotamata kasum kokku	3 773 199

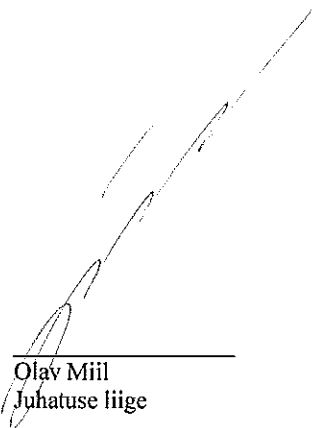
Taali Grupp OÜ juhataja teeb osanikule ettepaneku kasumit mitte jaotada.



Olav Miil
Juhatuses liige

TAALI GRUPP OÜ 2011. A. MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2008-LE

EMTAK	Tegevusala	
68201	Enda või renditud kinnisvara tüürileandmine ja käitlus	5 202
68329	Muu kinnisvara haldus või haldusega seotud tegevus	24 000



Olav Miil
Juhatuse liige

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE**Taali Grupp OÜ osanikele**

Oleme auditeerinud OÜ Taali Grupp ja tema tütaretevõtete (edaspidi koos „konsolideerimisgrupp“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet ning aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muid selgitavaid lisa

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Auditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et meie tegevus vastaks eetikanõuetele ning et me planeeriksime ja teostaksime auditi viisil, mis võimaldab põhjendatud kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaütajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Märkusega arvamuse alus

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 11 on kajastatud kahjum sidusettevõtte OÜ Optilogo osaluse müümisest summas 199 tuhat eurot. Aastal 2012 osteti tagasi eelneval aastal müüdud osalus sama hinnaga, millega toimus ka müük. Vaatamata ostu-müügi tehingu formaalsele toimumisele, ei ole OÜ Taali Grupp sisuliselt saanud kahjumit OÜ Optilogo osa müümisest.

Märkusega arvamuse

Meie arvates, välja arvatud lõigus „Märkusega arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolu mõju, kajastab OÜ Taali Grupp 31.12.2011 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt konsolideerimisgrupi finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinnas, 08. novembril 2012

PKF Estonia OÜ
Tegevusluba nr 12Illar Kukk
VandeaudiitorRein Ruusalu
Vandeaudiitor

Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ Taali Grupp (registrikood: 10996443) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Luule Sillajõe	Sisestaja	21.11.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu kinnisvarahaldus või haldusega seotud tegevused	68329	24000	82.19%	Jah
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	5202	17.81%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Olav Miil	36703090299	Pihelgalaid, Mereäärse küla, Varbla vald, Pärnu maakond, Eesti	2556 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Faks	+372 6181818
Mobiiltelefon	+372 5042165
E-posti aadress	olav@eften.ee
E-posti aadress	Olav.Miil@eften.ee