



# TYTÄRYHTEISÖJEN SEURANTARAPORTTI

## 1/2009

**SISÄLLYSLUETTELO**

JOHDANTO .....	3
TIIVISTELMÄ .....	4
Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni) .....	5
Helsingin Leijona Oy .....	12
Helsingin Seniorisäätiö .....	19
Helsinki Abroad Ltd Oy .....	27
Helsinki Region Marketing Oy .....	33
PosiVire Oy .....	39
UMO-säätiö .....	46

## JOHDANTO

Tämä raportti sisältää vuonna 2009 neljännesvuosittain kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoitavat tytäryhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin tytäryhtiöstä ja -säätiöstä niiden toimittamien katsausten perusteella vuoden 2009 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot sekä perustiedot kustakin tytäryhteisöstä.

Talous- ja suunnittelukeskus on lisäksi laatinut raporttiin neljännesvuosittain raportoiduista tytäryhteisöistä niiden toimittamien tietojen perusteella laskettuja talouden avaintunnuslukuja sekä lyhyen analyysin niistä.

TALOUS- JA SUUNNITTELUKESKUS  
Varainhallinta

Lisätiedot: Pia Halinen, controller puh. 310 25718

Kansi: Tarja Toikka  
Talous- ja suunnittelukeskus

# TIIVISTELMÄ

Yhtiön/säätiön nimi (1000 euroa)	2009		2008		sivu
	Liikevaihto	Tilikauden tulos*	Liikevaihto	Tilikauden tulos*	
Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)	103 782	-5 196	97 112	-7 781	5
Helsingin Leijona Oy	340	-321	120	-150	12
Helsingin Seniorisäätiö	32 881	-222	31 526	-122	19
Helsinki Abroad Ltd Oy	33	0	0	0	27
Helsinki Region Marketing Oy	440	1	409	71	33
PosiVire Oy	710	338	78	-48	39
UMO-säätiö	461	9	154	-194	46

\* ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

## Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

**Y-tunnus** 0114452-4  
**Osoite** Nauvontie 3, 00280 HELSINKI  
**Puhelin** 010 477 4750 / 040 - 352 4771  
<http://www.helb.fi>  
[juha.hakavuori@helb.fi](mailto:juha.hakavuori@helb.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Juha Hakavuori
<b>Kirjanpitäjä</b>	Päivi Lauren
<b>Hallituksen jäsen</b>	Liisa Enckell
<b>Hallituksen jäsen</b>	Pekka Koivusalo
<b>Hallituksen jäsen</b>	Osmo Moisio
<b>Hallituksen jäsen</b>	Sallamaari Repo
<b>Hallituksen jäsen</b>	Esko Riihelä
<b>Tilintarkastaja</b>	Juha Wahlroos, KHT PricewaterhouseCoopers Oy

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Konsernin tulos oli maaliskuun lopussa - 863 000 euroa tappiollinen, budjetoitu tappio oli -999 000 euroa. Vuoden 2008 vastaava tulos oli -1 696 000 euroa tappiollinen eli tulos on parantunut 833 000 euroa. Viime vuoden tulos oli erittäin huono, koska palkankorotukset ja polttoaineen hinnan nousu heikensivät tulosta.

Vuoden 2009 tulosennuste on budjetin mukainen, tappio tulee olemaan -5,2 miljoonaa euroa. Tammikuun alussa hinnat laskivat indeksin mukaisesti 2,5% ja huhtikuussa hinnat laskevat vielä 1,4%. Huhtikuun hinnanlaskun tulosvaikutus on -120 000 euroa/kk.

Tammi-maaliskuun aikana on hankittu 14 linja-autoa. Kalustohankintojen arvonlisäveroton hankintahinta on yhteensä 3,94 miljoonaa euroa. Vuoden 2009 investointibudjetti on 11 pienoislinja-autoa sekä 52 linja-autoa, veroton investointibudjetti on 13,7 miljoonaa euroa. Autoista isot linjat rahoitetaan osamaksulla, muut käteisellä.

Pankkitilien saldo 31.3.2009 oli 5,3 miljoonaa euroa.

Pitkäaikaista vierasta pääomaa konsernilla on 55,1 miljoonaa euroa. Pankkilainoja 4,7 miljoonaa euroa, osamaksulainoja 20,8 miljoonaa euroa, kaupungin lainaa 13,7 miljoonaa euroa ja pääomalainaa 15,9 miljoonaa euroa.

Tammi-maaliskuussa on nostettu uusia osamaksulainoja yhteensä 3,9 miljoonalla eurolla, lainanantaja Nordea Suomi Rahoitus Oy, laina-aika 5 vuotta.

Yleensä kaksi kertaa vuodessa järjestettävät tarjouskilpailut ovat sopimusliikennöitsijän keskeisin liikeriski, sillä suuret tuotannon vähennykset kilpailutappioiden myötä heikentävät kannattavuutta.

Yhtiö on kärsinyt voimakkaasta kuljettajapulasta vuosina 2005-2008 mutta taloudellisen taantumun myötä rekrytointiongelmia on poistunut. Talouden kääntyessä kasvuun kuljettajapula realisoituu uudestaan.

Keskimääräinen henkilöstömäärä 1.3.2009 oli 1.506 hlötyövuotta, 31.3.2008 määrä oli 1.215.

Palkkamenot (ilman henkilöstösivukuluja) 31.3.2009 olivat 14,8 miljoonaa euroa. Budjetoidut palkkamenot olivat 14,6 miljoonaa euroa, vastaavat menot 31.3.2008 olivat 13,6 miljoonaa euroa. Ylitöiden määrä on laskenut olennaisesti vuodesta 2008.

Liittojen kanssa on saavutettu neuvottelutulos työehtosopimuksen mukaisista palkantarkistuksista. Korotuksen kustannusvaikutus on 2% ja se tapahtuu 1.8.2009 ja 1.2.2010. Korotus painottuu nuorten kuljettajien palkkaukseen.

HKL:n tarjouskilpailussa (aloitus 1.1.2010) oli 13,7 miljoonaa euroa liikevaihtoa (72 autoa). Yhtiö hävisi 4,5 miljoonan euron liikevaihdon ja voitti 9,2 miljoonan euron. Hävitty liikevaihto oli tappiollista ja voitettut sopimukset ovat taloudellisesti kannattavia. Yhtiö investoi 21 uutta autoa uutta sopimusta varten.

## Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

TUNNUSLUVUT	2009	2008
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	103 782 000	97 111 728
Liikevaihto/henkilö	68 912	72 095
Liikevaihdon muutos %	6,9	2,2
Investoinnit	15 748 885	11 708 256
Taseen loppusumma	74 482 000	70 861 092
Henkilöstökulut	59 124 000	56 579 795
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	57,0	58,3
Henkilöstö keskimäärin	1 506	1 347
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	-	-282,6
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-6,6	-11,3
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	-	-
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	0,51	0,77
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	0,57	0,83

## Ennusteen analyysi

## Toiminnan volyymi

Liikevaihdon ennustetaan kasvavan 6,9 % verrattuna edelliseen vuoteen. Kokonaiskustannusten arvioidaan kasvavan maltillisesti 5 % edelliseen vuoteen nähden. Henkilöstökustannusten ennustetaan kasvavan 4,5 % vuonna 2009.

## Kannattavuus

Yhtiön kokonaistuloksen ennustetaan olevan edelleen voimakkaasti tappiollinen. Käyttökate ennustetaan olevan 4,8 miljoonaa euroa vuonna 2009, joka on 101,7 % parempi kuin edellisenä vuonna. Kohentuneen käyttökateen myötä yhtiön kannattavuuden ennustetaan parantuvan merkittävästi edellisiin vuosiin nähden. Arvion mukaan yhtiön rahoituskulut tulevat pysymään edellisen vuoden tasolla eivätkä ne rasita käyttökateä merkittävästi.

Käyttökate on kasvusta huolimatta niin alhainen, ettei se pelkästään riitä lainojen lyhennyksiin ja investointeihin.

## Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto-%	Oman pääoman tuotto-%
2006	-2,2	-1,0	-3,1	-3,6	-32,0
2007	-1,7	-1,5	-2,8	-2,4	-34,8
2008	-6,3	-1,9	-7,7	-11,3	-282,6
2009	-3,4	-1,8	-4,9	-6,6	-

Yhtiön arvion mukaan nettotulos tulee olemaan edelleen tappiollinen – 5 196 000 euroa. Nettotuloksen ennustetaan kuitenkin parantuvan edelliseen vuoteen nähden 31,7 %. Yhtiön kannattavuus pääoman tuoton tunnusluvuilla mitattuna on edelleen heikko. Neljän vuoden aikana tuottoa sijoitetulle pääomalle ei ole kertynyt.

## Vakavaraisuus

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus on kasvanut neljän vuoden ajan tasaisesti. Kasvua edellisestä vuodesta oli 5,4 % ja velkaantuneisuuden arvioidaan olevan kuluvana vuonna 78 % liikevaihdosta. Yhtiön kokonaisvelan ennustetaan olevan tilikauden lopussa 80,9 miljoonaa euroa, kasvua edelliseen vuoteen on 12,3 %. Tämä edellyttää yhtiöltä hyvää liikekulusta, jotta se voi suoriutua vieraan pääoman velvoitteistaan.

Yhtiön omavaraisuuden tunnuslukua ei voida laskea, koska oma pääoma on negatiivinen. Omavaraisuusasteen laskentaan ei oteta mukaan pääomalainoja. Yhtiön osakeyhtiönlain mukaista vakavaraisuutta laskettaessa 15,9 miljoonan euron pääomalaina luetaan mukaan omaan pääomaan.

## Maksuvalmius

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on heikentynyt entisestään. Maksuvalmiutta heikensi lyhytaikaisen velan kasvu sekä rahoituspuskurin negatiivisuus. Yhtiön arvion mukaan kassa tulee olemaan negatiivinen (- 950 000 euroa) vuoden lopussa, mikä edellyttää yhtiön maksuvalmiuden vahvistamista.

## Toiminnan tehokkuus

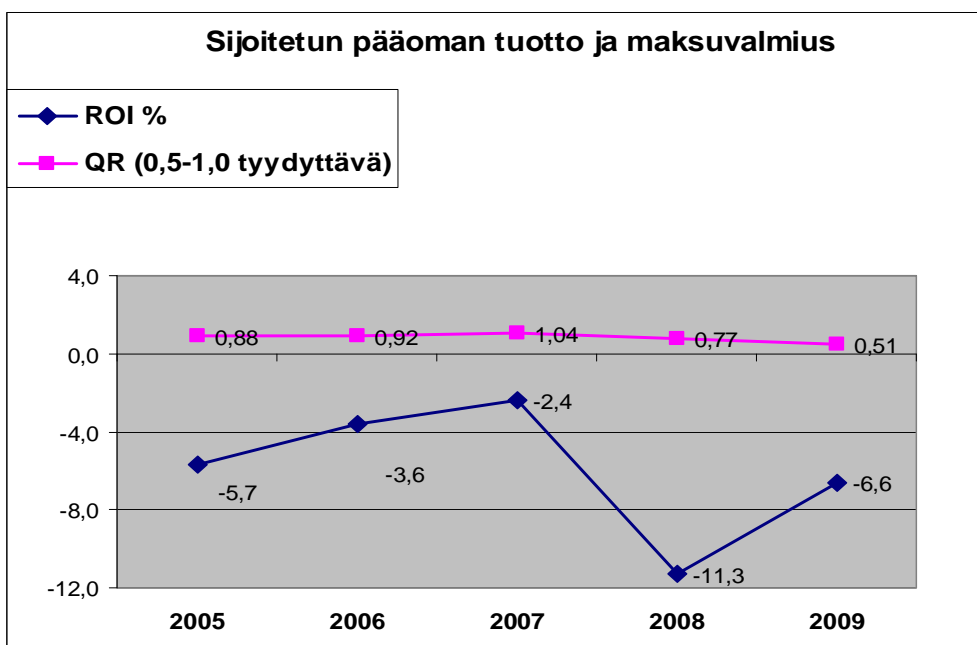
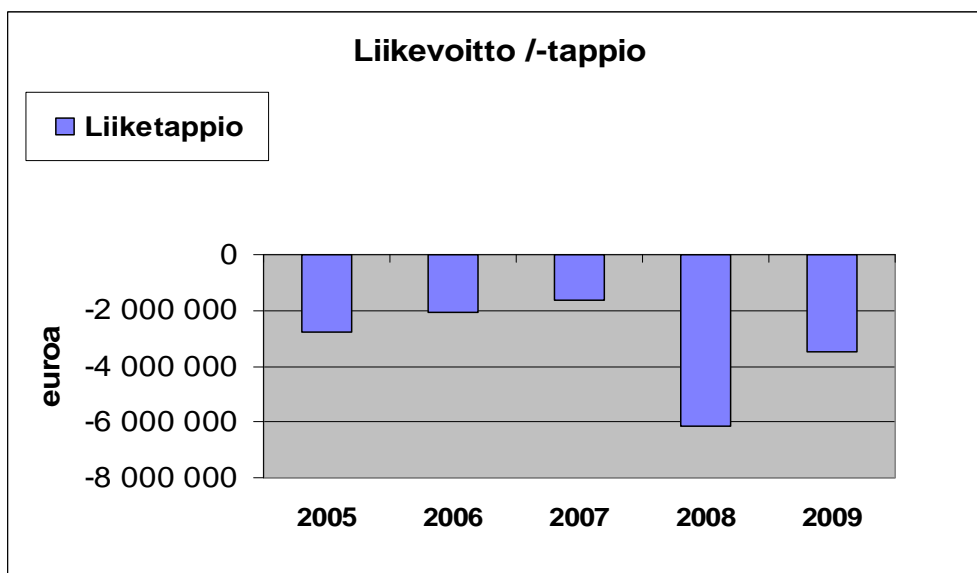
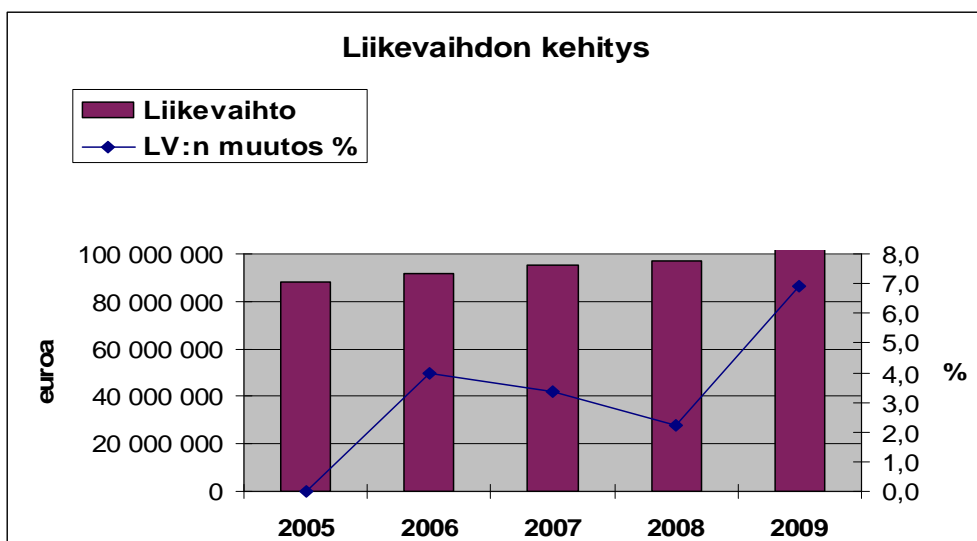
Myyntisaamisten perintätehokkuudessa on tapahtunut pientä kohentumista. Kiertoaika on 46 päivää vuonna 2009, vastaava luku edellisenä vuonna oli 49 päivää.

Yhtiön jalostusarvo ( $Jalostusarvo = Käyttökate + Henkilöstökulut - Liiketoiminnan tuotoihin sisältyvät käyttöomaisuuden luovutusvoitot$ ) on pysynyt viimeiset neljä vuotta lähes samalla tasolla. Näin ollen aikaansaatu jalostusarvo on jouduttu käyttämään kokonaan henkilöstökuluihin. Yhtiön arvion mukaan käyttöomaisuusinvestoinnit tulevat kasvamaan 34,5 % ollen noin 15 miljoonaa euroa. Tämä ylittää suunnitelman mukaisten poistojen korvausinvestointitason.

Työn tuottavuus on 68 912 euroa mitattuna henkilöstömäärä per liikevaihto.



## Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)



## Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT JAKSOLTA : 1.1 - 31.3.

	2009	2008
(euroa)		
<b>Liikevaihto</b>	26 759 000	22 501 000
Muut tuotot	496 000	521 000
Aineet, tarvikkeet	-4 302 000	-4 653 000
Palveluostot	-3 972 000	-2 183 000
Henkilöstökulut	-14 839 000	-13 625 000
Poistot	-2 086 000	-1 933 000
Muut kulut	-2 475 000	-1 979 000
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	-419 000	-1 351 000
Rahoitustuotot	30 000	109 000
Rahoituskulut	-473 000	-453 000
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-862 000	-1 695 000
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut	-1 000	-1 000
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	-863 000	-1 696 000

## TULOSLASKELMAENNUSTE

## KOKO VUOSI

(euroa)

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>	97 112 000	103 782 000	103 782 000
Muut tuotot	1 491 000	2 032 000	2 032 000
Aineet, tarvikkeet	-19 161 000	-18 514 000	-18 514 000
Palveluostot	-11 202 000	-13 773 000	-13 773 000
Henkilöstökulut	-56 734 000	-59 124 000	-59 124 000
Poistot	-8 583 000	-8 394 000	-8 394 000
Muut kulut	-9 238 000	-9 517 000	-9 517 000
<b>Liikevoitto</b>	-6 315 000	-3 508 000	-3 508 000
Rahoitustuotot	371 000	203 000	203 000
Rahoituskulut	-1 837 000	-1 891 000	-1 891 000
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-7 781 000	-5 196 000	-5 196 000
Satunnaiset tuotot			
Satunnaiset kulut			
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	-7 781 000	-5 196 000	-5 196 000

## Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2009	Tase 31.12.2008
-----------------	-----------------------	--------------------

## VASTAAVAA

## PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	646 000	394 000
Aineelliset hyödykkeet	56 575 000	49 459 000
Sijoitukset	3 678 000	3 678 000
Pysyvät vastaavat yhteensä	60 899 000	53 531 000

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus	1 400 000	1 400 000
Saamiset	13 133 000	13 133 000
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	-950 000	2 784 000
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	13 583 000	17 317 000
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>74 482 000</b>	<b>70 848 000</b>

## VASTATTAVAA

## OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	6 463 000	6 463 000
Arvonkorotusrahasto	1 410 000	1 410 000
Muut omat rahastot	2 000 000	2 000 000
Ed.tilikausien voitto/tappio	-11 162 000	-3 380 000
Tilikauden voitto/tappio	-5 196 000	-7 782 000
Oma pääoma yhteensä	-6 485 000	-1 289 000
POISTOERO		
VAPAAEHTOISET VARAUKSET		
PAKOLLISET VARAUKSET	0	43 000

## VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen	56 948 000	51 181 000
Lyhytaikainen	24 019 000	20 913 000
Vieras pääoma yhteensä	80 967 000	72 094 000
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>74 482 000</b>	<b>70 848 000</b>

## RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

## Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

## Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2009	TP 31.12.2008
Liikevoitto	-3 508 000	-6 315 000
Poistot	8 394 000	8 466 000
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 688 000	-1 466 000
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	-3 125 000
Investoinnit	-15 762 000	-11 575 000
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>-12 564 000</b>	<b>-14 015 000</b>

## Rahoitustoiminnan kassavirta

Lainakannan muutokset	8 830 000	7 003 000
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	43 000
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>8 830 000</b>	<b>7 046 000</b>

## Kassavarojen muutos

Kassavarat tilikauden alussa 01.01.	2 784 000	9 754 000
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	-950 000	2 784 000

## Helsingin Leijona Oy

**Y-tunnus** 2163472-3  
**Osoite** Aleksanterinkatu 22-24, 00099 Helsingin kaupunki  
**Puhelin** 3102 5901 / 040 - 334 5840  
[kari.tohmo@hel.fi](mailto:kari.tohmo@hel.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Kari Tohmo
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Harri Kauppinen
<b>Kirjanpitäjä</b>	Erja Ansamaa
<b>Toimistovastaava</b>	Kari Tohmo
<b>Hallituksen jäsen</b>	Maija Anttila
<b>Hallituksen jäsen</b>	Ilona Kemppainen
<b>Hallituksen jäsen</b>	Tuomas Rantanen
<b>Hallituksen jäsen</b>	Tiia Sammallahti
<b>Hallituksen jäsen</b>	Tuula Saxholm
<b>Tilintarkastaja</b>	Juha Wahlroos, KHT PricewaterhouseCoopers Oy

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiö on perustettu torikortteleiden alueen, siellä tapahtuvan toiminnan ja sen kiinteistöjen kehittämistä, elävöittämistä ja ulosvuokrattavien tilojen hallinnointia varten. Kiinteistöjen omistajana on kaupunki ja peruskorjaukseen käytettävissä olevat määrärahat ovat budjetissa kiinteistölautakunnan käytössä. Yhtiö vuokraa ulosvuokrattavat tilat kiinteistölautakunnalta /-virastolta ja kehittää niitä kehittämiskonseptinsa mukaisesti ja vuokraa ne edelleen ulos.

Torikortteleiden kiinteistöjen tekninen arvo on noin 55 miljoonaa euroa ja peruskorjausvelka 70 miljoonaa euroa. Kulunut tilivuosi on yhtiön toinen. Khs:n päätöksen mukaisesti yhtiö käyttää osakepääomaansa tarvittavaan kehittämistyöhön ja sen edellyttämään suunnitteluun. Kiinteistökehityssuunnitelma ja ulkotilojen (ympäristön) yleissuunnitelma ovat valmistuneet ja mahdollistavat varsinaisten elävöittämissuunnitelmien suunnittelun käynnistämisen. Kehittämisen hallinnointi, vastuut, osapuolten yhteistyömenettelyt ja rahoitus tulee selkiinnyttää jatkossa.

Yhtiön tavoiteaikataulun mukaisesti etenemällä varsinainen peruskorjaustyö ajoittuu suhdanteiden kannalta edulliseen ajankohtaan ja uusilla toiminnoilla on mahdollisuus käynnistyä taloudellisen nousun käynnistymisajankohtana.

Yhtiön tulot muodostuvat vuokratuloista ja menot kaupungille maksettavista vuokrista ja kehitys- ja markkinointikulusta. Tilikauden tulos tulee olemaan negatiivinen, koska yhtiötä rasittavat kiinteistökehitys- ja peruskorjausvaiheen kustannukset ja vuokratuottoja karttuu vasta näiden vaiheiden jälkeen vuokraustoiminnan käynnistyttyä.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja. Vuokralaiset vastaavat oman toimintansa edellyttämistä sisustus-, yms. investoinneista. Muut tarvittavat investoinnit (kiinteistöjen peruskorjaukset) toteutetaan kiinteistölautakunnan käyttöön varatuilla määrärahoilla. Jatkossa tulee selvittää eri hallinnointi- ja rahoitusmalleja hankkeen hallitun etenemisen varmistamiseksi.

Huolimatta negatiivisesta tuloksesta yhtiön maksuvalmius on osakepääoman ansiosta hyvä.

Yhtiökokous on tehnyt päätöksen osakepääoman alentamiseksi yhtiöjärjestyksen mukaisen vähimmäispääomaan (100 000 euroa) ja osakepääoman loppuosan (900 000 euroa) rahastoimiseksi yhtiön käyttöön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon

Yhtiöllä ei ole lainoja.

Yhtiön merkittävimmät riskit:

- yleinen taloudellinen tilanne ja sen vaikutus rahoitukseen ja vuokramarkkinoihin
- torikorttelien toteuttamisen hallinnollinen hajanaisuus (kehittäminen, omistus, vuokraus (sisäinen/ulkoinen), rakennuttaminen, rakentaminen, käyttö ja ylläpito)
- viranomaisten (Museovirasto, kaupunginmuseo, rakennusvalvontavirasto) kannanotot elävöittämistavoitteiden toteuttamiseen lupa- ja rakentamisvaiheissa ja niiden aikatauluvaikutus rakentamiseen ja vuokratuloihin
- palovakuutusriski peruskorjausvaiheessa sekä uuden/ulkopuolisen toiminnan aikana
- torikorttelien turvavallisuus sisäpihojen avutuessa ja ulkopuolisten toimintojen sijoituessa hallintotilojen yhteyteen

Yhtiön palveluksessa ei ole vakinaista henkilöstöä. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Keskustakorttelit-alueprojektin projektinjohtaja Kari Tohmo talous- ja suunnittelukeskuksesta oman toimensa ohella.

Ympäristöasioiden hallinta toteutetaan osana kiinteistökehitystoimintaa hankesuunnitteluvaiheessa laadittavan suunnitelman/ohjelman mukaisesti

Merkittäviä tulevaisuuden näkymiä ovat:

- kiinteistökehityssuunnitelman valmistuminen
- rakentamistapaohjeen ja ulkotilojen yleissuunnitelman valmistuminen
- Jugendsalin uuden konseptin mukaisen toiminnan käynnistymien

Yhtiön toiminta on edennyt pääosin tavoitteiden mukaisesti ja Khs:n asettamien periaatteiden mukaisella tavalla.

## Helsingin Leijona Oy

<b>TUNNUSLUVUT</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	340 000	120 000
Liikevaihto/henkilö	340 000	120 000
Liikevaihdon muutos %	183,3	-
Investoinnit	-	-
Taseen loppusumma	554 162	870 662
Henkilöstökulut	40 000	14 407
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	11,8	12,0
Henkilöstö keskimäärin	1	1
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	-46,7	-17,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-46,7	-17,7
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	95	98
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	20,58	40,74
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	20,58	40,74

**Ennusteen analyysi**

## Toiminnan volyymi

Ennusteen mukaan yhtiön liikevaihto kasvaisi kuluvana vuonna 183,3 %. Yhtiön kokonaiskustannusten arvioidaan kasvavan 113 % vuoden 2009 aikana. Suurin kasvava merkittävä erä on palveluostot, kasvua 120 %. Kustannukset koostuvat pääasiassa konsulttipalkkioista sekä viestintä- ja markkinointikustannuksista.

## Kannattavuus

Yhtiön arvion mukaan vuoden 2009 nettotulos tulee olemaan negatiivinen. Tähän vaikuttaa kiinteistökehitys- ja peruskorjausvaiheen kustannukset. Ennusteen mukaan yhtiön kannattavuus pääoman tuoton tunnusluvuilla mitattuna on heikentynyt edelliseen vuoteen verrattuna. Tähän vaikuttaa nettotuloksen kasvanut tappio ja oman pääoman pienentyminen. Samoin käyttökate tulee laskemaan noin 22 %.

## Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto- %	Oman pää- oman tuotto- %
2008	-162,7	-125,1	-125,1	-17,7	-17,7
2009	-98,1	-94,6	-94,6	-46,7	-46,7

## Vakavaraisuus

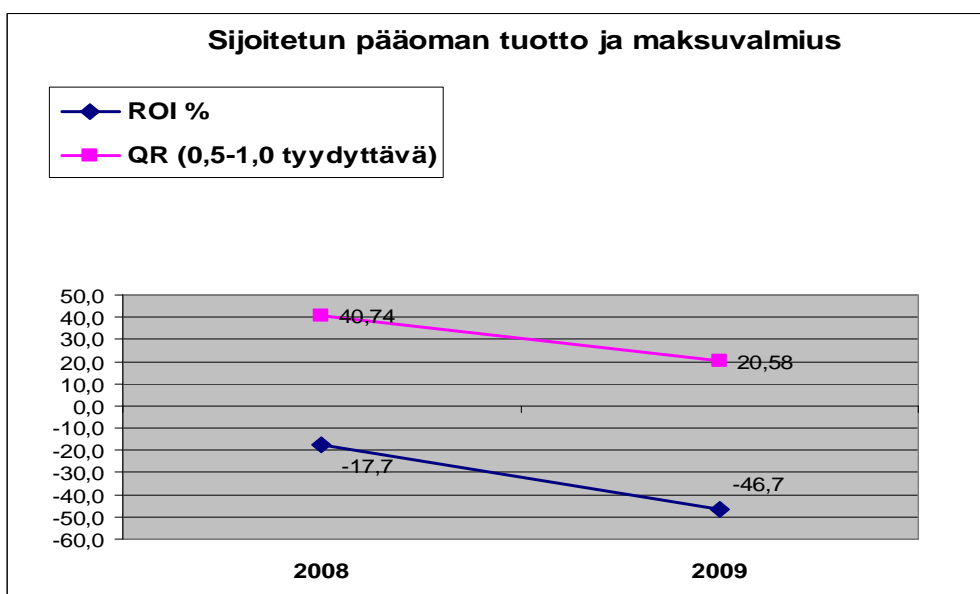
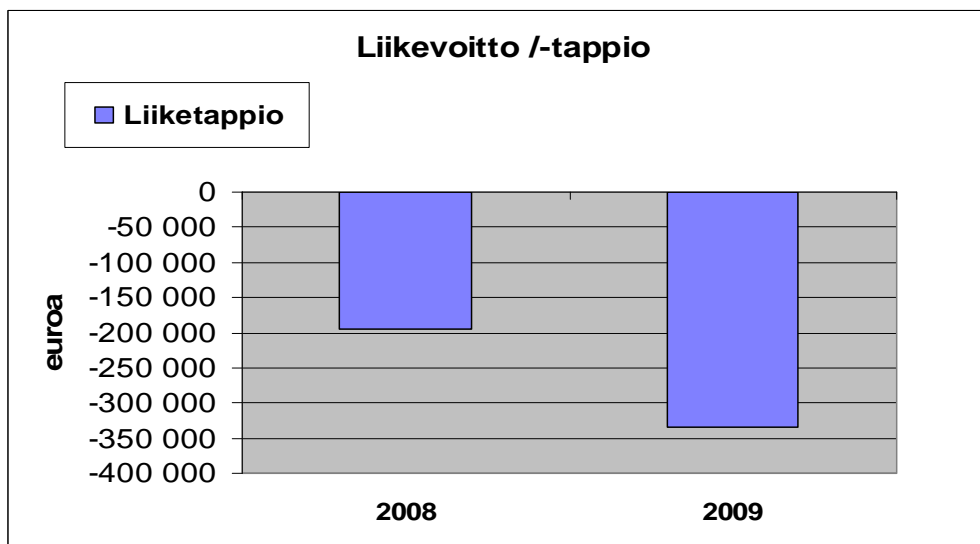
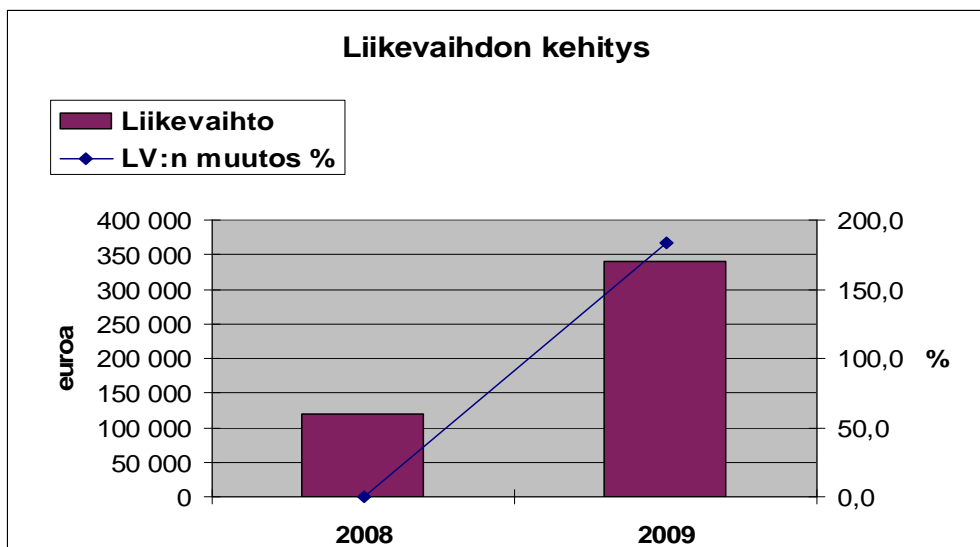
Yhtiön omavaraisuusasteen ennustetaan olevan erittäin hyvä kuluvana vuonna ja suhteellinen velkaantuneisuus on 8 % liikevaihdosta. Yhtiöllä on hyvä velanhoitokyky.

Oman pääoman suhde osakepääoman on laskenut alle 100%. Yhtiökokous on tehnyt päätöksen osakepääoman alentamiseksi yhtiöjärjestyksen mukaisen vähimmäispääomaan (100 000 euroa) ja osakepääoman loppuosan (900 000 euroa) rahastoimiseksi yhtiön käyttöön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

## Maksuvalmius

Ennusteen mukaan yhtiön maksuvalmiuden tunnusluvut ovat erittäin hyvät.

## Helsingin Leijona Oy





## Helsingin Leijona Oy

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT 1.1.-31.3.

	2009	2008
(euroa)		
<b>Liikevaihto</b>	24 590	0
Muut tuotot	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	-7 706
Palveluostot	-83 631	-9 291
Henkilöstökulut	-252	-3 322
Poistot	0	0
Muut kulut	-71 671	-9 368
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	-130 965	-29 688
Rahoitustuotot	2 977	11 459
Rahoituskulut	-87	0
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-128 075	-18 229
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-128 075	-18 229

**TULOSLASKELMAENNUSTE**

(euroa)

**KOKO VUOSI**

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>	120 000	340 000	340 000
Muut tuotot	0	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-161 001	-353 500	-353 500
Henkilöstökulut	-14 407	-40 000	-40 000
Poistot	0	0	0
Muut kulut	-139 774	-280 000	-280 000
<b>Liikevoitto</b>	-195 181	-333 500	-333 500
Rahoitustuotot	45 059	12 000	12 000
Rahoituskulut	-16	0	0
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-150 139	-321 500	-321 500
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-150 139	-321 500	-321 500

## Helsingin Leijona Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2009	Tase 31.12.2008
-----------------	-----------------------	--------------------

**VASTAAVAA**

## PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	23 205	23 205
Aineelliset hyödykkeet	0	0
Sijoitukset	0	0
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>23 205</b>	<b>23 205</b>

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	22 396	122 396
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	508 561	725 061
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>530 957</b>	<b>847 457</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>554 162</b>	<b>870 662</b>

**VASTATTAVAA**

## OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	1 000 000	1 000 000
Arvonkorotusrahoisto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed.tilikausien voitto/tappio	-150 139	0
Tilikauden voitto/tappio	-321 500	-150 139
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>528 361</b>	<b>849 861</b>
POISTOERO	0	0
VAPAAEHTOISET VARAUKSET	0	0
PAKOLLISET VARAUKSET	0	0

## VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen	0	0
Lyhytaikainen	25 801	20 801
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>554 162</b>	<b>870 662</b>

**RAHOITUSLASKELMA**

	Ennuste 31.12.2009	TP 31.12.2008
--	-----------------------	------------------

**Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**

## Tulorahoitus

Liikevoitto	-333 500	-195 181
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja -kulut	12 000	45 042
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	100 000	-122 396
Investoinnit	0	-23 205
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>-221 500</b>	<b>-295 740</b>

**Rahoitustoiminnan kassavirta**

Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	5 000	20 801
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>5 000</b>	<b>20 801</b>

**Kassavarojen muutos**

Kassavarat tilikauden alussa 1.1.2009	725 061	1 000 000
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.2009	508 561	725 061

## Helsingin Seniorisäätiö

**Y-tunnus** 1729947-5  
**Osoite** Suovakuja 1, 00660 Helsinki  
**Puhelin** 7771 7313 / 050 - 563 7833  
<http://www.helsinginseiorisaatio.fi>  
[taina.maensivu@helsinginseiorisaatio.fi](mailto:taina.maensivu@helsinginseiorisaatio.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Taina Mäensivu
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Leena Krohn
<b>Kirjanpitäjä</b>	Sari Rätty
<b>Toimistovastaava</b>	Maarit Eriksson
<b>Hallituksen varapuheenjohtaja</b>	Ritva Sänkiaho
<b>Hallituksen jäsen</b>	Petri Haapanen
<b>Hallituksen jäsen</b>	Sirkka Lekman
<b>Hallituksen jäsen</b>	Hannu Sipilä
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Timo Lehtimäki
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Jari. J. Marjanen
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Jaana Merenaalto
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Liisa Mustajärvi
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Riitta Segercrants
<b>Hallituksen varajäsen</b>	Päivi Seila
<b>Tilintarkastaja</b>	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab
<b>Tilintarkastaja</b>	Heidi Vierros, KHT, KPMG Oy Ab
<b>Varatilintarkastaja</b>	Outi Hieta, KHT, KPMG Oy Ab
<b>Varatilintarkastaja</b>	Jari Nurmi, KHT, KPMG Oy Ab

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Helsingin Seniorisäätiöllä on viisi vanhainkotiä: Antinkoti, 97 hoitopaikkaa, Kannelkoti 132 hoitopaikkaa ja Mariankoti 130 hoitopaikkaa. Osmonkallio 125 hoitopaikkaa, Pakilakoti 244 hoitopaikkaa sekä lisäksi Pikku-Maria, jossa on 22 palveluasuntoa.

Seniorisäätiön kaikki viisi hoitoyksikköä ovat profiloituneet asukkaiden toimintakyvyn ja tarpeen mukaisesti dementiaa sairastavien sekä fyysisesti toimintarajoitteisten pitkäaikaisasukkaiden hoitoon (PAH). Pakilakodissa ja Kannelkodissa toimivat myös psykiatrian osastot sekä lyhytaikashoidon osastot (LAH). Lyhytaikashoidon osastot on tarkoitettu palvelemaan muun muassa omaishoitajia, jotta he saavat tarvittavan hengähdystauon vaativassa työssään. Kotona asuva vanhus pääsee kuntoutusjaksolle, jolla hänen kotona asumistaan pystytään tukemaan tarkistamalla lääkitystä, ravitsemusta sekä liikuntakykyä.

Pakilakodin 39 hoitopaikan lyhytaikaisosastolla on tänä kuluvana vuonna kirjattu 1200 lyhytaikaisjaksoa. Kannelkodissa lyhytaikaispaikkoja on 20. Lyhytaikashoidon osastot ovat hoidollisestikin vaativia osastoja, mikä johtuu siitä, että asukkaan saapuminen osastolle merkitsee asukkaan muuttoa vanhainkotiin eli huoneen siivoamisen ja valmistelun sekä asukkaan tilanteeseen tutustumista, asukkaan hoitosuunnitelman laatimista ja hänen asioidensa ja hoitajensa järjestelyä. Asukkaan lääkkeet tilaa ja maksaa laitospäivien aikana vanhainkoti. LAH-osastoilla tarvitaan henkilöstöresursseja pitkäaikaishoito-osastoja enemmän, myös lääkekulut ja tera-

piakulut ovat pitkäaikaishoitoa suuremmat. Vuorokausihinta on sosiaaliviraston toimesta määritetty kuitenkin samaksi kuin pitkäaikaishoidossakin.

Seniorisäätiön vanhainkotien hoitovuorokausihinnat sanelee sosiaalivirasto vuosittain. Seniorisäätiön hoitovuorokausihinnat ovat valtakunnallisten ja alueellisten vertailujen perusteella 25-40 euroa/asukas/vuorokausi vähemmän kuin sosiaaliviraston omissa vanhainkodeissa Helsingissä tai valtakunnallisissa vertailuissa.

Seniorisäätiö esitti vuoden 2009 hoitopäivähintoja koskevassa tarjouksessaan 11,43%:n korotusta perustellen sitä sillä, että korotustarpeen ja saadun korotuksen ero on kasvanut jo usean vuoden ajan. Sosiaaliviraston maksama korotusprosentti ei ole kattanut palkkojen, hoitotarvikkeiden (lääkkeet, vaipat, sidostarpeet), apuvälineiden tai ruuan raaka-ainehintojen nousua. Henkilöstökulut lohkaisevat suurimman osan, 80% Seniorisäätiön liikevaihdosta. Seniorisäätiön vanhainkotien vuoden 2009 talousarvioon saatiin 4,3%:n korotus sekä sosiaaliviraston myöntämä 50 000 euron kehittämisraha. Tilanne on Seniorisäätiön kannalta kestävä.

Hoitovuorokausihinnat vuonna 2009:

- **Antinkoti**; 139,17 euroa (vuonna 2008; 134,93 euroa, korotus 3,14%). Antinkoti on Säätiön pienin yksikkö, jonka pienkotirakenne (7-13 asukasta/pienkoti) on erittäin asukasystävällinen, mutta kustannustehoton. Antinkoti on saneerattu vuonna 2005, joten siihen kohdistuu huomattavia rahoituskuluja.
- **Kannelkoti**; 118,21 euroa (vuonna 2008; 112,65 euroa, korotus 4,84%) Kannelkodin osatorakenne on suhteellisen kustannustehokas, kiinteistöä ei ole merkittävästi saneerattu. Kannelkodin kiinteistöön kohdistuu merkittäviä saneeraustarpeita (kuntoarvio vuonna 2009).
- **Mariankoti**; 113,61 euroa (vuonna 2008; 109,29 euroa, korotus 3,95%): Mariankodin henkilökunnan mitoitus on Säätiön pienin ja jää valtakunnallisista mitoitusavoitteista.
- **Osmonkallio**; 115,84 euroa (vuonna 2008; 111,97 euroa, korotus 3,66%). Osmonkallion kiinteistö on pikaista saneerausta vaativassa kunnossa.
- **Pakilakoti**; 119,87 euroa (vuonna 2008; 114,25 euroa, korotus 5,00%). Pakilakodissa, joka on Säätiön suurin yksikkö, on kaksi erillistä rakennusta, joista toinen on saneerattu vuonna 2001.
- **Pikku-Maria**, jossa on 22 palveluasuntoa, on Mariankodin yhteydessä.

Seniorisäätiön asukkaiden hoitoisuus on lisääntynyt merkittävästi viime vuosien aikana. Säätiön vanhainkotien asukkaat ovat huomattavasti iäkkäämpiä ja monisairaampia kuin aikaisemmin. Vuonna 2008 Seniorisäätiön asukkaiden keski-ikä oli 85,5, kun se koko Suomen vanhainkodeissa ja kaupungin omissa vanhainkodeissa oli 83 vuotta. Kaikissa Säätiön vanhainkodeissa hoidetaan vanhukset loppuun asti. Saattohoituhuoneita ja vainajien säilytystiloja tarvitaan kipeästi lisää.

Säätiön ikääntyvät kiinteistöt vaativat huomattavia kiinteistöjen ylläpitoon liittyviä investointeja. Viranomais- ja turvallisuusmääräysten noudattaminen vaatii säätiöltä investointeja, joita kateetaan pankkilainalla.

Kannelkoti ja Osmonkallio ovat Säätiön vanhainkodeista kiireellisimmän korjaustarpeessa. Kaikkien säätiön kiinteistöjen yleisvalaistus vaatii lisäystä; nykyinen yleisvalaistus ei riitä yhä vaatimpiin hoitotoimenpiteisiin, joita tänä päivänä vanhainkodeissa tehdään. Haavahoito, ompelu, ja pistot joudutaan tekemään lisävalojen turvin.

Energiakustannukset ja tietoliikennekulut ovat kasvaneet viime vuosina huomattavasti.

Valtakunnalliset sekä erityisesti pääkaupunkiseutua koskevat suunnitelmat vanhusten pitkäaikaislaitoshoitopaikkojen vähentämisestä aiheuttavat Säätiölle paineita. Säätiön kaikki kiinteistöt Pikku-Mariaa lukuun ottamatta on suunniteltu pitkäaikaishoitoon. Tavoite muuttaa laitoshoidon palveluasumiseen tarkoittaa Säätiön kiinteistöjen kohdalla mittavia investointeja.

Säätiön kaikissa yksiköissä on noin 25-30 vuotta toimineet valmistuskeittiöt, joita ei ole saneerattu. Kaikki keittiöt ovat tulleet yhtä aikaa elinkaarensa päähän. Säätiössä on suunnitteilla keskuskeittiö, josta ruoka jaettaisiin kaikkiin yksiköihin. Keittiölaitteiston huonokuntoisuuden vuoksi Osmonkallioon kuljetetaan ruoka Pakilakodista jo nyt. Keskuskeittiöhankkeessa ollaan kustannuslaskentavaiheessa. Myös peselatoimintojen keskittämistä suunnitellaan laitekannan uusimistarpeen myötä.

Suurimmat paineet budjetissa pysymisessä on henkilöstökulujen lisäksi ateria- ja hoitokuluissa. Raportointikauden aikana hoitokulujen ylitys on jo yli 30 000 euroa.

Säätiön tulos oli 31.3.2009 tappiollinen -105 016 euroa. Tulos oli lähes sama kuin edellisen vuoden vastaavalla jaksolla (31.3.2008) tappio -103 794 euroa. Kuluvan tilivuoden tulosenuste on alijäämäinen.

Investointeja ei ole raportointijaksolla tehty. Kiinteistöjen korjausinvestointeihin ei ole pystytty varaamaan määrärahoja johtuen siitä, että Seniorisäätiön tulo-rahoitus koostuu sosiaaliviraston maksamista vuorokausimaksuista, joissa kiinteistöjen - ja laitteiden korjausinvestointeja ei ole otettu huomioon.

Raha- ja pankkisaamiset olivat 31.3.2009 noin 2 223 000 euroa. Säätiö on suoriutunut lainojen hoitokuluista ja – lyhennyksistä maksusuunnitelmien mukaisesti.

Säätiöllä oli 31.3.2009 lainaa rahalaitoksilta, eläkeyhtiöiltä, Valtion konttorilta sekä Helsingin kaupungilta yhteensä euroa 13 113 230 euroa.

Raportointijaksolla lainoja lyhennettiin 176 028 eurolla ja korkoja maksettiin 128 379 euroa, josta noin 100 000 euroa oli vuoden 2008 korkoja. Uusia lainoja ei ole nostettu.

Henkilöstön vakanssimäärissä ei ole tapahtunut muutosta, koska nykyisillä vuorokausihinnoilla ei ole pystytty henkilöstön lisäykseen. Vajaamiehitys aiheuttaa sairauspoissaolojen kasvua. Avoimia vakansseja joudutaan täyttämään sijaisilla, mikä lisää vaihtuvuutta ja sitoutumattomuutta.

Merkittävät tapahtumat ja tulevaisuuden näkymät:

- Keskuskeittiön toteutuminen säästää 10-13 henkilötyövuotta. Hintaneuvottelut ja talousarvio saatu päätökseen maaliskuussa 2009. RUG-maksujärjestelmän kehittämistyö alkanut Sosiaaliviraston ja THL:n (ent. Stakes) kanssa.
- Kiinteistöjen kuntoarvio- ja investointitarveraportti valmistunut
- Kiinteistöhuollon mitoitusraportti valmistunut
- Turvatekniikan suunnittelutyö käynnistynyt
- Keskuskeittiöhankkeen suunnittelutyö käynnistynyt
- Työhyvinvointiin on kiinnitetty erityishuomiota; työterveyshuollon tuottaja on vaihdettu, sairauspoissaolojen vähentämisprojekti meneillään, henkilökunnan koulutusta työyhteisötaitoihin tulossa, esimiesten koulutusta esimiestaitoihin lisätty
- Laitoshoidon vähentämistä koskevien tavoitteiden ja määrien vaikutusten arviointi sekä Säätiön oman strategian peilaaminen niihin, on aloitettu
- Asukkaiden hoidon sisältöä koskevat kehittämishankkeita on aloitettu.

## Helsingin Seniorisäätiö

<b>TUNNUSLUVUT</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	32 881 880	31 526 171
Liikevaihto/henkilö	-	-
Liikevaihdon muutos %	4,3	4,4
Investoinnit	207 452	288 503
Taseen loppusumma	23 427 391	24 607 855
Henkilöstökulut	25 200 000	24 728 372
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	76,6	78,4
Henkilöstö keskimäärin	586	586
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	-3,7	-2,0
Sijoitetun pääoman tuotto-%	2,6	2,8
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	25	25
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	0,44	0,46
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	0,46	0,48

## Ennusteen analyysi

## Toiminnan volyymi

Liikevaihdon ennustetaan hiukan kasvavan (4,3 %) verrattuna edelliseen vuoteen. Kokonaiskustannusten ennustetaan kasvavan 3,9 % edelliseen vuoteen nähden. Henkilöstökustannusten ennustetaan kasvavan noin 2 % vuonna 2009.

Säätiön investoinnit tulevat arvion mukaan olemaan 200 000 euroa kuluvana vuonna. Investointien lasku edelliseen vuoteen on noin 30 %. Investointien määrä alittaa korjausinvestointitason. Keskimääräisten suunnitelman mukaisten poistojen perusteella investointien määrän tulisi olla noin 1 miljoonaa euroa.

## Kannattavuus

Käyttökateen ennustetaan olevan noin 1,5 miljoonaa euroa vuonna 2009, joka on 12 % parempi kuin edellisenä vuonna. Kohentuneen käyttökateen myötä säätiön kannattavuuden ennustetaan parantuvan hiukan edellisiin vuosiin nähden. Arvion mukaan yhtiön rahoituskulut tulevat kasvamaan noin 6 % ja ne rasittavat käyttökateen.

Helsingin Seniorisäätiön arvion mukaan nettotulos tulee olemaan edelleen tappiollinen – 222 120 euroa. Nettotuloksen ennustetaan heikentyvän voimakkaasti edelliseen vuoteen nähden noin 82 %. Tuloksen laskun myötä säätiön kannattavuus heikkenee merkittävästi.

#### Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto-%	Oman pääoman tuotto-%
2005	1,1	2,8	-0,6	1,8	-2,6
2006	1,2	3,3	-0,4	2,2	-1,9
2007	1,3	3,3	-0,1	2,9	-0,6
2008	1,0	3,0	-0,4	2,8	-2,0
2009	1,1	3,0	-0,7	2,6	-3,7

Säätiön kannattavuus pääoman tuoton tunnusluvuilla mitattuna on edelleen heikko. Neljän vuoden aikana tuottoa omalle pääomalle ei ole kertynyt.

#### Vakavaraisuus

Säätiön omavaraisuusaste on pysynyt viiden vuoden ajan samalla tasolla ollen tyydyttävä. Suhteellinen velkaantuneisuus on pienentynyt pitkällä aikavälillä jonkin verran ja sen arvioidaan olevan kuluvana vuonna noin 53 % liikevaihdosta. Vieraan pääoman takaisinmaksuaika on lyhentynyt ollen tällä hetkellä 12 vuotta.

Säätiön tappiopuskurit ovat hyvät, vaikka laskua edelliseen vuoteen on 4,5 %. Tämän hetken tappiokehityksellä ne kestäisivät yli 20 vuotta.

#### Maksuvalmius

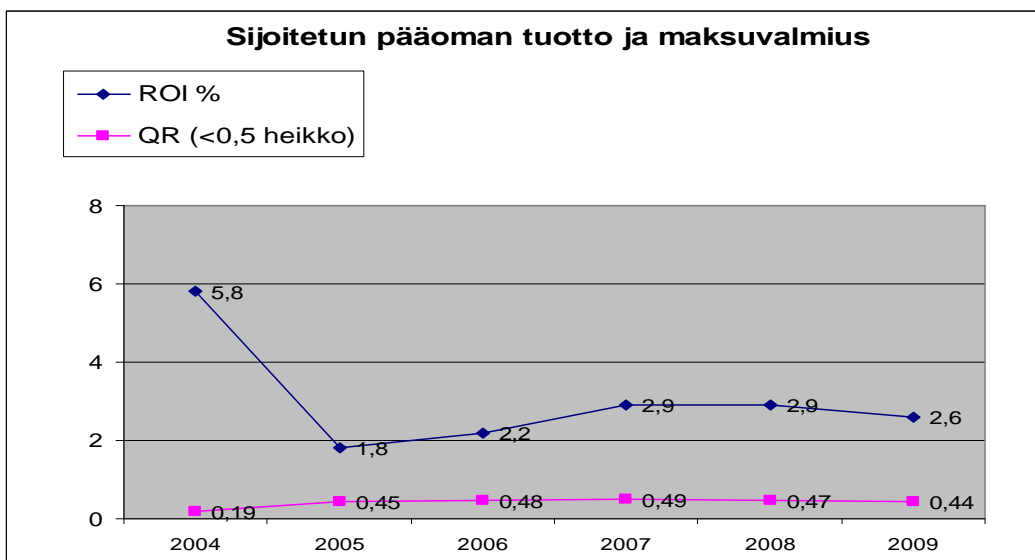
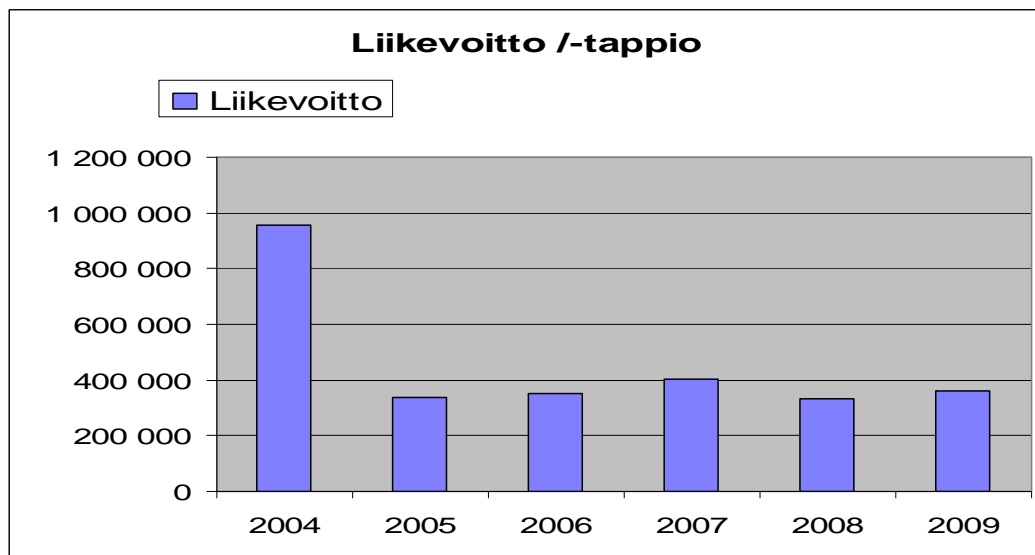
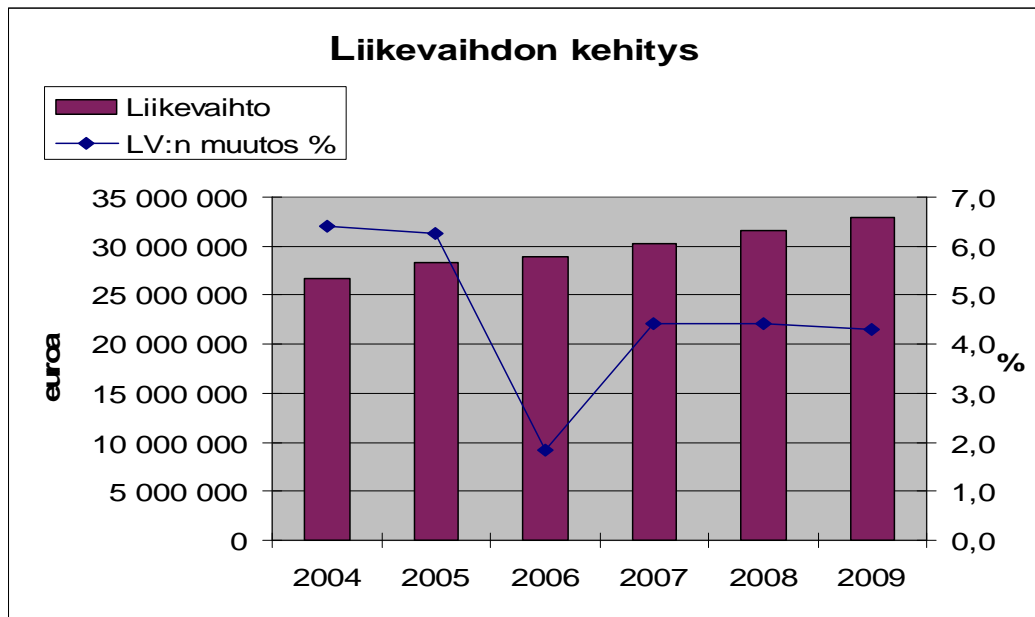
Ongelman muodostaa säätiön tämän hetken maksuvalmius. Säätiön maksuvalmius on pitkällä aikavälillä ollut koko ajan heikko. Lyhytaikaisia velkoja tulee olemaan 3,2 miljoonaa euroa enemmän kuin likvidejä rahavaroja. Säätiön laatiman ennusteen mukaan likvidit rahavarat tulevat pienemmän kuluvana vuonna 6,8 %.

#### Toiminnan tehokkuus

Myyntisaamisten perintätehokkuus on ollut hyvä. Säätiön asiakkaat saivat keskimäärin 0 päivää maksuaikaa.

Säätiön jalostusarvo on pysynyt viimeiset neljä vuotta lähes samalla tasolla. Näin ollen aikaansaatu jalostusarvo/tehokkuus on jouduttu käyttämään kokonaan henkilöstökuluihin.

## Helsingin Seniorisäätiö





## Helsingin Seniorisäätiö

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT 1.1 - 31.3.

	2009	2008
(euroa)		
<b>Liikevaihto</b>	7 886 326	7 526 182
Muut tuotot	25 436	35 658
Aineet, tarvikkeet	-854 742	-783 956
Palveluostot	-245 799	-242 428
Henkilöstökulut	-6 473 471	-6 262 263
Poistot	0	0
Muut kulut	-430 588	-376 069
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	-92 838	-102 875
Rahoitustuotot	15 637	27 720
Rahoituskulut	-27 815	-28 549
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-105 016	-103 704
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	-105 016	-103 704

## TULOSLASKELMAENNUSTE

## KOKO VUOSI

(euroa)

Tilinpäätös 2008

Vuosisbudjetti 2009

ENNUSTE 2009

<b>Liikevaihto</b>	31 526 171	32 881 880	32 881 880
Muut tuotot	137 333	41 000	41 000
Aineet, tarvikkeet	-3 226 415	-3 489 600	-3 550 000
Palveluostot	-898 615	-911 700	-930 000
Henkilöstökulut	-24 728 372	-25 093 980	-25 200 000
Poistot	-1 062 210	-1 200 000	-1 200 000
Muut kulut	-1 417 161	-1 655 300	-1 680 000
<b>Liikevoitto</b>	330 730	572 300	362 880
Rahoitustuotot	195 880	108 700	100 000
Rahoituskulut	-646 833	-681 000	-685 000
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-120 222	0	-222 120
Satunnaiset tuotot	0	0	0
VEROT	-1 834	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	-122 056	0	-222 120

## Helsingin Seniorisäätiö

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2009	Tase 31.12.2008
-----------------	-----------------------	--------------------

**VASTAAVAA**

## PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	0	2 806
Aineelliset hyödykkeet	19 800 000	20 789 742
Sijoitukset	980 079	980 079
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>20 780 079</b>	<b>21 772 627</b>

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus	90 000	93 919
Saamiset	20 000	18 700
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	2 537 313	2 722 608
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>2 647 313</b>	<b>2 835 228</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>23 427 391</b>	<b>24 607 855</b>

**VASTATTAVAA**

## OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	25 228	25 228
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	8 795 644	8 849 953
Ed.tilikausien voitto/tappio	-2 736 360	-2 614 304
Tilikauden voitto/tappio	-222 120	-122 056
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>5 862 391</b>	<b>6 138 820</b>
POISTOERO	0	0
VAPAAEHTOISET VARAUKSET	0	0
PAKOLLISET VARAUKSET	0	0

## VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen	11 765 000	12 526 982
Lyhytaikainen	5 800 000	5 942 053
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>17 565 000</b>	<b>18 469 035</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>23 427 391</b>	<b>24 607 855</b>

**RAHOITUSLASKELMA**

(euroa)

**Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**

	Ennuste 31.12.2009	TP 31.12.2008
<b>Tulorahoitus</b>		
Liikevoitto	362 880	330 730
Poistot	1 200 000	1 062 210
Rahoitustuotot ja -kulut	-585 000	-450 952
Verot	0	-1 834
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	3 919	-79 173
Investoinnit	-207 452	-288 503
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>774 347</b>	<b>572 478</b>

**Rahoitustoiminnan kassavirta**

Lainakannan muutokset	-904 035	-704 180
Oman pääoman muutokset	-54 309	-29 400
Muut maksuvalmiuden muutokset	-1 300	102 347
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>-959 643</b>	<b>-631 233</b>

**Kassavarojen muutos**

Kassavarat tilikauden alussa 01.01.	2 722 608	2 781 363
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	2 537 313	2 722 608

## Helsinki Abroad Ltd Oy

**Y-tunnus** 2168653-1  
**Osoite** Fabianinkatu 29 B, Helsingin kaupunki, Oikeuspalvelut, 00099 Helsingin  
**Puhelin** 3103 6532 / 040 - 334 7267  
[leevi.mentula@hel.fi](mailto:leevi.mentula@hel.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Leevi Mentula
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Matti Ollinkari
<b>Kirjanpitäjä</b>	Tuire Virtanen
<b>Toimistovastaava</b>	Pirkko Perheentupa
<b>Hallituksen jäsen</b>	Eero Holstila
<b>Hallituksen jäsen</b>	Jenni Rope
<b>Tilintarkastaja</b>	Juha Wahlroos, KHT PricewaterhouseCoopers Oy

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Helsinki Abroad Ltd Oy ylläpitää ja edistää Helsingin kaupungin ja sen yhteistyökumppaneiden etuja ja edunvalvontaa ulkomailla kuntalain 76 §:n tarkoittamana kuntien yhteistoimintana.

Yhtiö on perustanut Helsinki-keskuksen Pietariin. Toimisto Pietarissa on avattu väliaikaisissa tiloissa toukokuussa 2008 ja sinne on palkattu kolme työntekijää. Helsingissä toimii sivutoiminen toimitusjohtaja.

Yhtiön tuloja ovat Helsingin kaupungin ja kumppanikaupunkien (Tampere ja Kotka) maksamat rahoitusosuudet sekä yhtiön tarjoamista maksullisista palveluista syntyvät tulot. Varsinainen toiminta ei ole vielä tarkastelujaksolla käynnistynyt, joten muut tulot kuin kaupunkien maksamat toiminta-avustukset ovat olleet vähäisiä.

Yhtiön kustannukset ovat olleet budjetoidun mukaisia. Kaupunkien maksamia avustuksia ei ole tarkastelujaksolla maksettu. Väliaikaisissa tiloissa menot tulevat olemaan selvästi pienemmät kuin loppuvuonna muuton tapahtuessa. Muuttoon ja tuleviin tiloihin liittyvät kalustus- ym. kustannukset eivät ole vielä tarkasti tiedossa.

Yhtiön kassa- ja maksuvalmius ovat olleet tarkastelujaksolla hyvät ja niiden ennustetaan säilyvän vuoden aikana hyvinä.

Helsinki Abroad Ltd Oy ylläpitää Helsinki-keskusta Finnpron vuokralaisena Pietarissa. Kiinteistön ympäristöhuollosta huolehtii vuokranantaja.

Raportointikauden merkittävimmät tapahtumat ovat olleet Helsingin Pietari-päivien valmistelu ja helsinki.ru internetsivujen valmistelu. Merkittävä tulevaisuuden asia on Helsinki-keskuksen avaaminen Suomi-talossa. Tämän hetken tiedon mukaan Suomi-Talon remontti etenee aikataulun mukaisesti ja muutto tapahtuisi lokakuussa 2009.

## Helsinki Abroad Ltd Oy

<b>TUNNUSLUVUT</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	329 700	124 000
Liikevaihto/henkilö	109 900	41 333
Liikevaihdon muutos %	165,5	-
Investoinnit	6 308	-
Taseen loppusumma	105 500	134 197
Henkilöstökulut	150 400	67 023
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	45,6	-
Henkilöstö keskimäärin	3	3
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	2,9	-
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-	-
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	100	78
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	-	4,40
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	-	4,40

## Ennusteen analyysi

## Toiminnan volyyymi

Yhtiön toiminta käynnistyi vasta kesällä 2008, joten tuloslaskelmaan pohjautuvat tunnusluvut ja analyysit eivät ole vertailukelpoisia edelliseen vuoteen nähden. Analyysissä keskitytään kuluvan vuoden tilanteeseen.

Yhtiön arvion mukaan investoinnit kuluvan vuoden aikana ovat noin 6 000 euroa.

## Kannattavuus

Yhtiön kannattavuutta arvioitaessa laskentaan otetaan mukaan muut tuotot, jotka muodostuvat pääasiassa kumppanuuskaupungeilta saaduista toiminta-avustuksista.

Yhtiön käyttökate on 3 000 euroa ja vastaava käyttökate-% liikevaihdosta on 0,9 %. Yhtiön kannattavuus tässä valossa on heikko. Ennusteen mukaan tämän hetkinen käyttökate tulee riittämään juoksevien rahoituskulujen kattamiseen niukasti. Investointeja ei voida

rahoittaa tulo-rahoituksella. Jos yhtiön tulo-rahoitus ei kasva ja toiminnan kulut nousevat niin tällöin myös yhtiön kannattavuus heikkenee.

#### Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto- %	Oman pää- oman tuotto- %
2008	-	1,1	-0,4	-	-
2009	3,0	0,6	-	2,9	-

Yhtiön kannattavuus pääoman tuoton tunnusluvulla mitattuna on välttävä. Yhtiön tappiopuskuri on ennusteen mukaan 105 500 euroa.

#### Vakavaraisuus

Yhtiön omavaraisuusaste on hyvä, koska yhtiöllä ei ole vierasta pääomaa.

#### Maksuvalmius

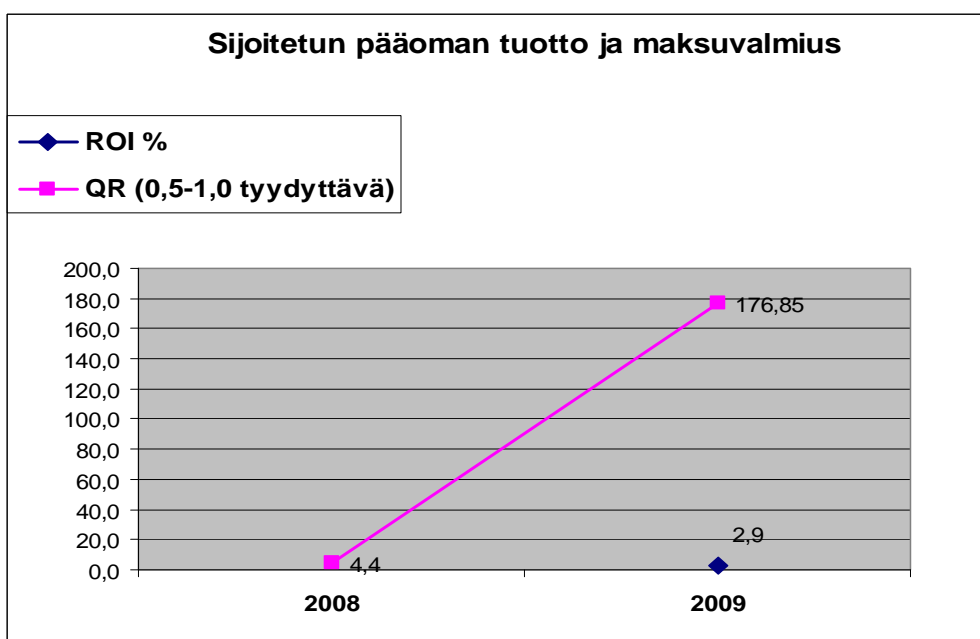
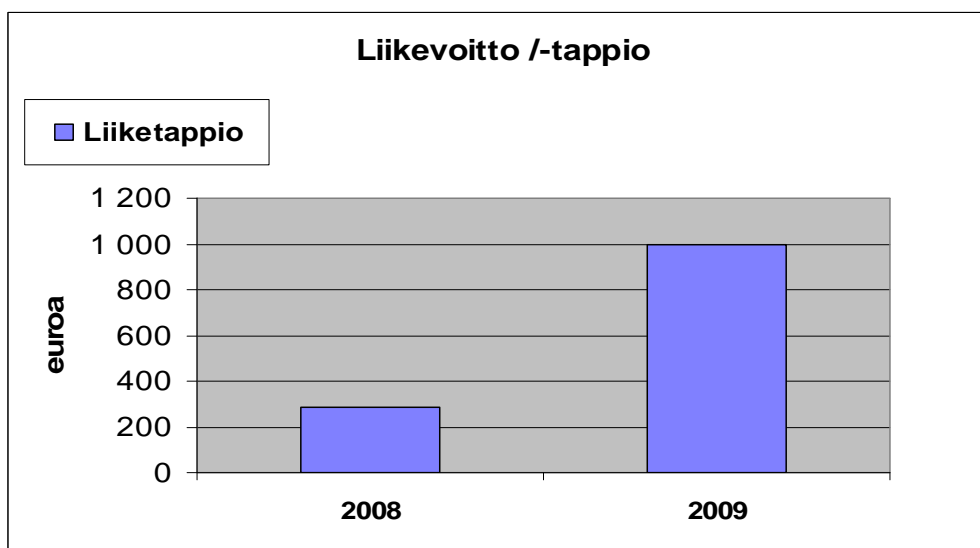
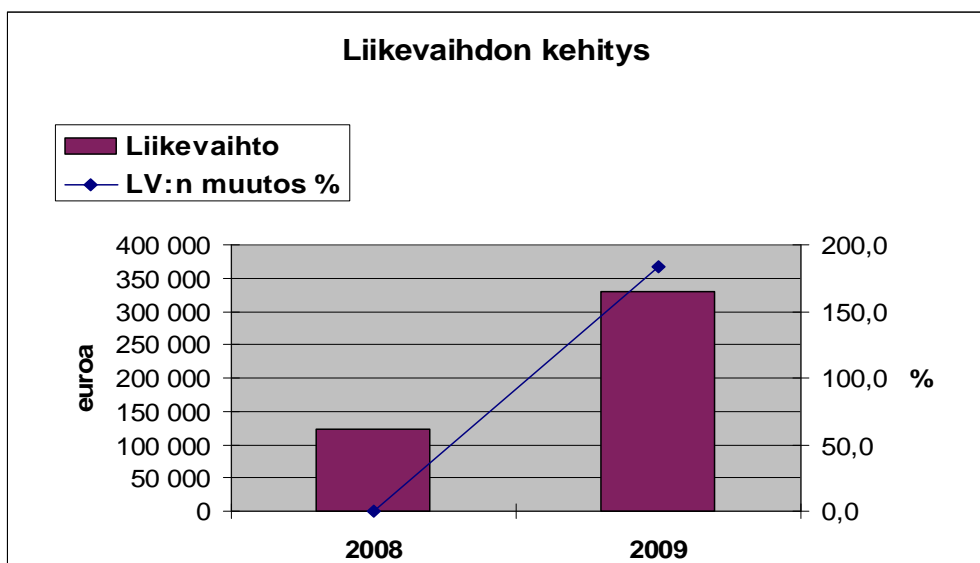
Maksuvalmiuden tunnuslukuja ei voida esittää, koska yhtiön ennusteen mukaan vierasta pääomaa ei ole. Yhtiön kassalikviditeetti on hyvä.

#### Toiminnan tehokkuus

Myyntisaamisten kiertoaika on 22 päivää.

Toiminnan jalostusarvo/henkilö vuoden 2009 aikana tulee olemaan noin 51 000 euroa. Työn tuottavuus on 109 900 euroa mitattuna henkilöstömäärä per liikevaihto.

## Helsinki Abroad Ltd Oy



## Helsinki Abroad Ltd Oy

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT 1.1. -31.3.

(euroa)

	2009	2008
<b>Liikevaihto</b>		
Muut tuotot	1 251	124 000
Aineet, tarvikkeet	-2 768	-7 338
Palveluostot	-4 810	-13 848
Henkilöstökulut	-27 532	-67 023
Poistot	-477	-1 897
Muut kulut	-4 532	-34 181
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	288	288
Rahoitustuotot	537	6 645
Rahoituskulut	-1 232	7 166
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-40 425	-540
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut		
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-40 425	-540

## TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

## KOKO VUOSI

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>		33 700	33 700
Muut tuotot	124 000	296 000	296 000
Aineet, tarvikkeet	-7 338	-33 450	-33 450
Palveluostot	-13 848	-43 500	-43 500
Henkilöstökulut	67 023	-150 400	-150 400
Poistot	-1 897	-2 000	-2 000
Muut kulut	-34 181	-99 350	-99 350
<b>Liikevoitto</b>	288	1 000	1 000
Rahoitustuotot	6 645	2 000	2 000
Rahoituskulut	7 166	-3 000	-3 000
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-540	0	0
Satunnaiset tuotot			
Satunnaiset kulut			
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-540	0	0

## Helsinki Abroad Ltd Oy

TASE	Ennuste 31.12.2009	Tase 31.12.2008
<b>VASTAAVAA</b>		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineelliset hyödykkeet	10 000	5 692
Sijoitukset		
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 000	5 692
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Saamiset	2 000	7 046
Rahoitusarvopaperit		
Rahat ja pankkisaamiset	93 500	121 459
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	95 500	128 505
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>105 500</b>	<b>134 197</b>

<b>VASTATTAVAA</b>		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	30 000	30 000
Arvonkorotusrahasto		
Muut omat rahastot	76 040	75 500
Ed.tilikausien voitto/tappio	-540	
Tilikauden voitto/tappio	0	-540
Oma pääoma yhteensä	105 500	104 960
POISTOERO		
VAPAAEHTOISET VARAUKSET		
PAKOLLISET VARAUKSET		
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen	0	0
Lyhytaikainen		29 238
Vieras pääoma yhteensä	0	29 238
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>105 500</b>	<b>134 197</b>

RAHOITUSLASKELMA	Ennuste 31.12.2009	TP 31.12.2008
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta</b>		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	1 000	-540
Poistot	2 500	1 897
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 000	-828
Verot		
Satunnaiset erät		
Muut oikaisut		
Investoinnit	6 308	
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>8 808</b>	<b>124 000</b>

<b>Rahoitustoiminnan kassavirta</b>		
Lainakannan muutokset		
Oman pääoman muutokset	540	
Muut maksuvalmiuden muutokset		
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>540</b>	

<b>Kassavarojen muutos</b>			
Kassavarat tilikauden alussa	01.01.	121 459	105 500
Kassavarat tilikauden lopussa	31.12.	93 500	121 459



## Helsinki Region Marketing Oy

**Y-tunnus** 0946405-5  
**Osoite** Katajanokanlaituri 5, 00160 Helsinki  
**Puhelin** 3104 0350 / 050 - 357 3611  
<http://www.helsinkiregion.com>  
[paivi.pakarinen-hellsten@hel.fi](mailto:paivi.pakarinen-hellsten@hel.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Päivi Pakarinen-Hellsten
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Nyrki Tuominen
<b>Kirjanpitäjä</b>	Timo Tamminen
<b>Hallituksen varapuheenjohtaja</b>	Tapio Mäensivu
<b>Hallituksen jäsen</b>	Pia Halinen
<b>Tilintarkastaja</b>	Juha Wahlroos, KHT PricewaterhouseCoopers Oy

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Toimintaympäristössä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Vuokratuottoja on kertynyt hieman budjetoitua enemmän vuokran-korotusten ja korkean käyttöasteen ansiosta. Heikkinen yleinen taloudellinen tilanne ei ole vaikuttanut vielä yhtiön toimintaan.

Yhtiön ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihto (109 694,17 euroa) on kasvanut edellisen tilikauden vastaavan jakson liikevaihtoon nähden (87 208,08 euroa). Vuokratuotot ja palvelutuotot ovat kasvaneet vertailujaksoon nähden. Ensimmäisen vuosineljänneksen perusteella ei voida vetää koko vuotta koskevia johtopäätöksiä, koska kaikki tuotot ja kulut eivät synny tasaisesti tilikauden aikana. Kehitys näyttää kuitenkin positiiviselta ja hieman ennakoitua paremmalta.

Yhtiöllä ei ole ollut investointeja.

Yhtiön maksuvalmiustilanne on hyvä. Yhtiön lainoja (Helsingin kaupunki) on jäljellä 23 125,77 euroa, eikä uusiin lainoihin näillä näkymin ole tarvetta. Lainoja on lyhennetään sovitun lyhennysohjelman mukaisesti. Lyhytaikainen vieras pääoma on pääosin vuokralaisten maksamia vuokraennakkomaksuja ja vuokravakuuksia.

Valitsevan vaikean taloudellisen tilanteen jatkuessa ja taantumana mahdollisesti syvetessä saatavat vuokralaisten maksuhäiriöt ja vaihtuvuus lisääntyä ja uusien vuokralaisten löytäminen vaikeutuu.

Vakinaisen henkilöstön määrä on ollut raportointijakson päättyessä 9 työntekijää Moskovassa, sivutoiminen toimitusjohtaja Helsingissä. Henkilöstökulujen väheneminen johtuu orgaaniomuutoksesta, jossa Helsinki-talon johtajan tehtävät on ulkoistettu.

Toiminta jatkuu pääpiirteissään entiseen tapaan ja toiminnan odotetaan kääntyvän lievästi voitolliseksi. Mikäli taantuma jatkuu pitkään, seurauksena voi olla vajaakäyttöä ja tuottojen vähenemistä ja yhtiön positiivisen kehityksen taittumista. Tällöin saattaa ilmetä tarvetta omistajalta saatavalle toiminta-avustukselle.

## Helsinki Region Marketing Oy

TUNNUSLUVUT	2009	2008
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	440 000	409 200
Liikevaihto/henkilö	48 888	45 467
Liikevaihdon muutos %	7,5	3,8
Investoinnit	0	0
Taseen loppusumma	246 079	276 269
Henkilöstökulut	120 000	143 320
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	27	35
Henkilöstö keskimäärin	9	9
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	10,1	105,3
Sijoitetun pääoman tuotto-%	13,4	82
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	67	59
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	2,85	2,74
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	2,85	2,74

## Ennusteen analyysi

## Toiminnan volyymi

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan nousevan edelliseen vuoteen nähden 7,5 %. Nousu johtuu vuokrankorotuksista ja käyttöasteen noususta. Ennusteen mukaan yhtiön kokonaiskulut tulisivat laskemaan hiukan vuoden 2009 aikana. Kustannusten laskuun vaikuttaa organisaatiomuutos, jossa Helsinki-talon johtajan tehtävät on ulkoistettu.

## Kannattavuus

Käyttökattetta tulee kertymään 32 000 euroa, jossa on vähennystä edelliseen vuoteen nähden -70 %. Käyttökatteen laskun myötä myös yhtiön suhteellinen kannattavuus heikkenee. Varsinaisen toiminnan rahavirta tulee niukasti riittämään juokseviin rahoituskuluihin, lainanlyhennyksiin ja investointeihin. Yhtiön rahoituskulut tulevat pysymään edellisen vuoden tasolla noin 7 000 euroa.

Yhtiön nettotuloksen ennustetaan laskevan edelliseen vuoteen nähden noin 97 %. Samoin pääoman tuotto-% laskevat edelliseen vuoteen nähden.

## Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto-%	Oman pääoman tuotto-%
2006	-45,9	-10,0	-15,0	-129,0	-264,3
2007	-18,4	-9,8	-14,8	-85,0	-259,0
2008	20,5	20,6	15,9	82,0	105,3
2009	4,3	6,7	3,8	13,4	10,1

Yhtiön kannattavuutta arvioitaessa ja verrattaessa edelliseen vuoteen on syytä huomioda, että yhtiön saama pääomasijoitus vuonna 2008 vaikutti merkittävän positiivisesti kannattavuuden tunnuslukuihin. Vuoden 2009 ennusteessa toiminta-avustusta ei ole. Tällä hetkellä yhtiön sijoitetun pääoman tuotto on tyydyttävä, joka on parempi kuin yhtiön tuottoprosentit pitkällä aikavälillä.

## Vakavaraisuus

Yhtiön omavaraisuusaste on erittäin hyvä. Omavaraisuusaste tulee kasvamaan edelliseen vuoteen 13,6 %. Yhtiön tappiopuskuri on erittäin hyvä ja vieraan pääoman osuus kokonaispääomasta on suhteellisen pieni.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus liikevaihdosta oli 19 %.

## Maksuvalmius

Yhtiön maksuvalmius on erittäin hyvä. Vieraanpääoman takaisinmaksuaika on noin 1 kuukausi ja nettorahoituskulut liikevaihdosta ovat 0,6 %. Yhtiön tappiopuskuri on noin 163 000 euroa, kasvua edelliseen vuoteen on hiukan.

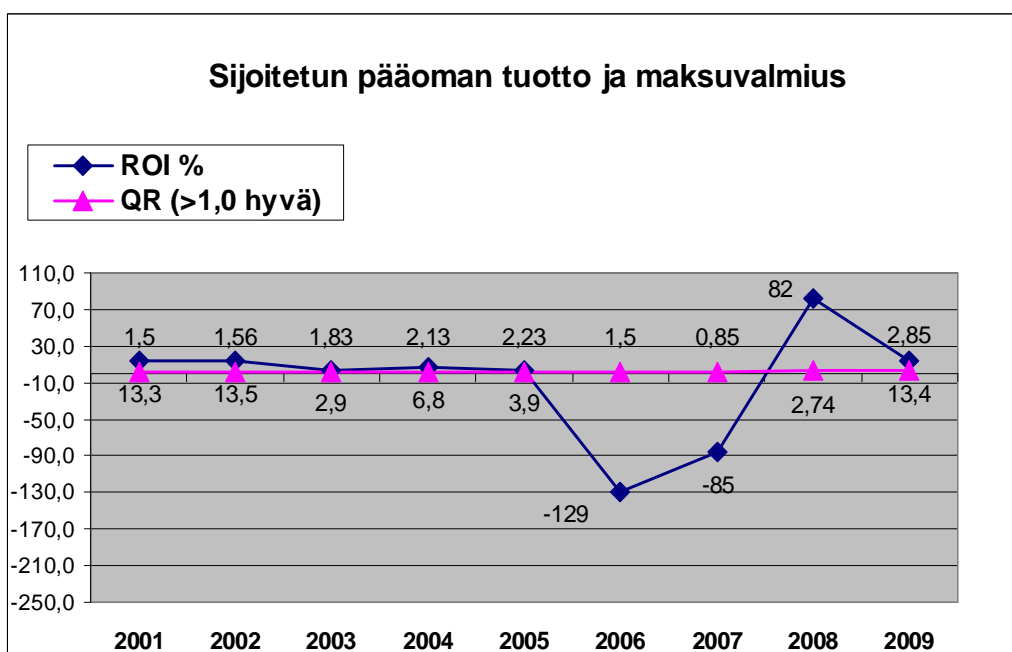
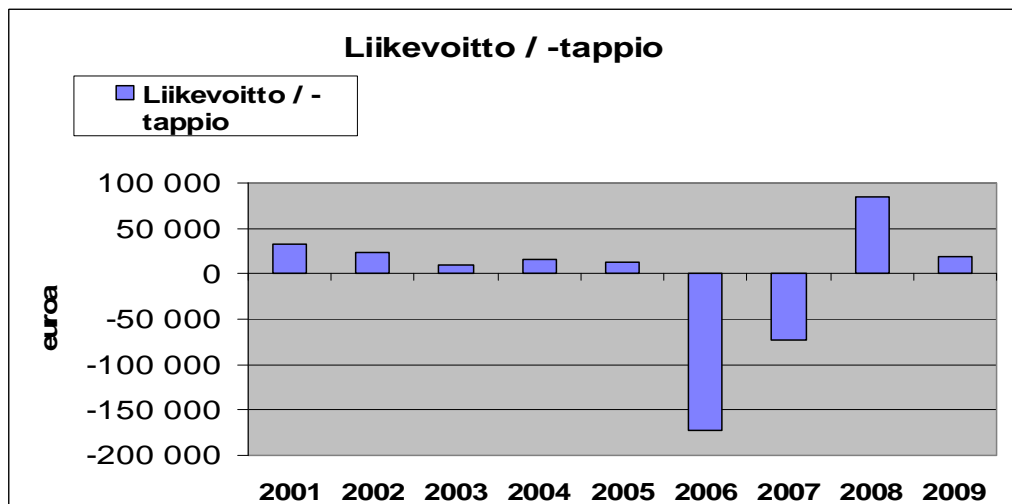
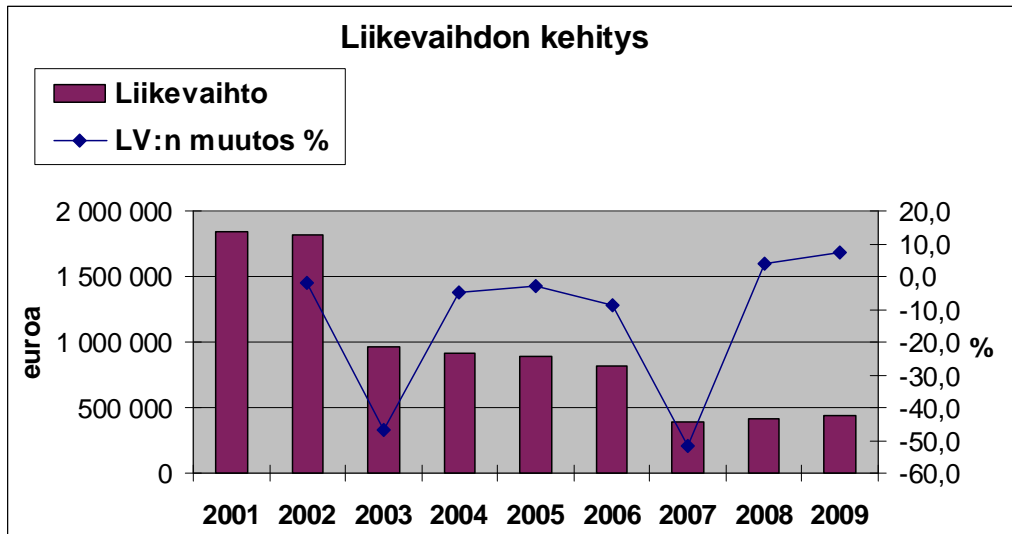
## Toiminnan tehokkuus

Myyntisaamisten perintätehokkuudessa on tapahtunut pientä kohentumista. Kiertoaika on 20 päivää vuonna 2009, vastaava luku edellisenä vuonna oli 24 päivää.

Yhtiön jalostusarvon ennustetaan olevan kuluvana vuonna 152 000 euroa. Laskua edellisestä vuodesta tulee olemaan – 39,5 %.

Työn tuottavuus on 48 888 euroa mitattuna henkilöstömäärä per liikevaihto.

## Helsinki Region Marketing Oy



## Helsinki Region Marketing Oy

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT JAKSOLTA : 1.1. -31.3.

(euroa)

2009

2008

	2009	2008
<b>Liikevaihto</b>	109 694	87 208
Muut tuotot		
Aineet, tarvikkeet		
Palveluostot	-27 153	-10 952
Henkilöstökulut	-23 906	-33 500
Poistot	-3 317	-5 951
Muut kulut	-38 307	-42 006
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	17 011	-5 202
Rahoitustuotot	1 222	0
Rahoituskulut	-1 660	-104
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	16 573	-5 305
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut	-1 248	
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	15 324	-5 305

## TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

## KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2008

Vuosisbudjetti 2009

ENNUSTE 2009

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>	409 200	435 000	440 000
Muut tuotot	100 000		
Aineet, tarvikkeet			
Palveluostot	-66 108	-107 025	-108 000
Henkilöstökulut	-143 320	-134 170	-120 000
Poistot	-23 835	-15 000	-13 000
Muut kulut	-191 997	-159 100	-180 000
<b>Liikevoitto</b>	83 939	19 705	19 000
Rahoitustuotot	6 671		4 500
Rahoituskulut	-9 663	-4 000	-7 000
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	80 947	15 705	16 500
Satunnaiset tuotot			
Satunnaiset kulut	-9 784	-15 000	-15 000
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	71 163	705	1 500

## Helsinki Region Marketing Oy

<b>TASE</b> (euroa) <b>VASTAAVAA</b>	<b>Ennuste</b> <b>31.12.2009</b>	<b>Tase</b> <b>31.12.2008</b>
--	-------------------------------------	----------------------------------

## PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	4 723	10 468
Aineelliset hyödykkeet	13 367	17 822
Sijoitukset		
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>18 089</b>	<b>28 290</b>

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus		
Saamiset	25 000	27 453
Rahoitusarvopaperit		
Rahat ja pankkisaamiset	202 989	220 526
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>227 989</b>	<b>247 979</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>246 079</b>	<b>276 269</b>

## VASTATTAVAA

## OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	67 543	67 543
Arvonkorotusrahasto		
Muut omat rahastot	100 000	100 000
Ed.tilikausien voitto/tappio	-5 067	-76 231
Tilikauden voitto/tappio	1 500	71 163
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>163 976</b>	<b>162 476</b>

## POISTOERO

## VAPAAEHTOISET VARAUKSET

## PAKOLLISET VARAUKSET

## VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen	2 102	23 126
Lyhytaikainen	80 000	90 667
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>82 102</b>	<b>113 792</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>246 079</b>	<b>276 269</b>

## RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

## Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

## Tulorahoitus

Liikevoitto	19 000	83 939
Poistot	13 000	23 835
Rahoitustuotot ja -kulut	2 500	2 992
Verot	15 000	9 784
Satunnaiset erät		
Muut oikaisut		
Investoinnit		
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>49 500</b>	<b>120 550</b>

## Rahoitustoiminnan kassavirta

Lainakannan muutokset	-21 024	-21 023
Oman pääoman muutokset		100 000
Muut maksuvalmiuden muutokset		1 641
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>-21 024</b>	<b>80 618</b>

## Kassavarojen muutos

Kassavarat tilikauden alussa 01.01.	220 526	8 864
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	202 989	220 526

## PosiVire Oy

**Y-tunnus** 2163476-6  
**Osoite** Unioninkatu 28 A, 3 krs. PL 20, 00099 Helsingin kaupunki 00099 Helsingin  
**Puhelin** 050 - 577 1962  
<http://www.posivire.fi>  
[sirpa.eklund@posivire.fi](mailto:sirpa.eklund@posivire.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Sirpa Eklund
<b>Kirjanpitäjä</b>	Maarit Sinisalo
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Jarmo Räihä
<b>Hallituksen jäsen</b>	Juha Nyman
<b>Hallituksen jäsen</b>	Pia Halinen
<b>Tilintarkastaja</b>	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yrityksen toimialana on tuottaa avustavia tukipalveluita, joiden hoitamiseen ei tarvita erityisosaamista. Samalla vapautetaan koulutetun henkilöstön työpanos erityisosaamista vaativiin tehtäviin. Ensivaiheessa palveluita tuotetaan Helsingin kaupungin omille toimintayksiköille.

29.10.2008 yhtiö pääsi aloittamaan palvelutuotannon kahdeksalla palvelukokonaisuudella Helsingin kaupungin sosiaaliviraston vanhuspalveluyksiköissä.

Yritys on merkitty sosiaalisten yritysten rekisteriin marraskuussa 2008. Tämä tarkoittaa sitä, että työntekijöistä vähintään 30 % tulee olla pitkäaikaistyöttömiä, vajaatyökykyisiä tai muuten vaikeasti työllistyviä henkilöitä.

Yrityksen tavoitteena on eettisesti ja laadullisesti korkeatasoinen palveluiden tuottaminen ja heikosti työmarkkinoilla työllistyvien työntekijöiden työllistyminen palkkatyöhön.

Helsingin kaupungin sosiaali- ja terveystalokunta hyväksyi puitesopimukset joulukuussa 2008 sekä sitoutui ostamaan yhtiön palvelukokonaisuuksia 60 kpl 1.1-31.12.2009 välisenä aikana.

Uusista tilauksista on neuvoteltu. Niiden konkretisoituminen tulee lisäämään liikevaihtoa seuraavalla jaksolla.

Yhtiöllä ei ole ollut investointeja.

Talous- ja suunnittelukeskus hyväksyi 100 000 euron luottolimitin liittämisen PosiVire Oy:n konsernintiliin 12.11.2008 yhtiön maksuvalmiuden turvaamiseksi palvelutuotannon käynnistämävaiheessa. Limiittiä ei ole käytetty.

31.12.2008 oman pääoman määrä oli 101 033,58 euroa 150 000 osakepääomasta. 31.3.2009 se on 84 691,18 euroa.

Yhtiön suurin riski liittyy Helsingin kaupungin palveluyksiköiden tilausten määrään ja kestoihin sekä palveluiden hinnan määräytymiseen toiminnan todellisten kulujen mukaisesti. Sosiaalisella

yrittäjällä on normaalia yritystä suurempia riskejä liittyen henkilöstökuluihin (mm. eläköitymisriski, poissaolot).

Yhtiö tarvitsee pitkiä palvelutilauksia eri toimialoilta pystyäkseen kasvamaan ja kehittymään laadukkaaksi ja omavarasosiaaliseksi yritykseksi. Yhtiöllä oli 33 työntekijää ja päätoiminen toimitusjohtaja 31.3.2009.

Henkilöstömäärä on kasvanut 7:llä edellisestä jaksosta. Palkkasumma on kasvanut samassa suhteessa edellisen jakson palkkasummasta 29 490, 71 euroa maaliskuun palkkasummaan 50 501,34 euroon.

Yhtiön hankinnoissa käytetään ympäristöystävällisiä materiaaleja ja toimintaa kehitetään mahdollisimman paperittomaksi toimistoksi.

Yhtiö on jatkanut palveluiden käynnistämistä sosiaaliviraston vanhuspalveluissa sekä terveyskeskuksen kotihoidossa.

Palveluiden käynnistämisestä on neuvoteltu tuetuntyöllistymisen yksikön ja vammaispalveluiden kanssa sekä jatkettu sairaalasänkyjen huolto- ja korjauspalvelun suunnittelua.

Neljä työntekijää on aloittanut oppisopimuskoulutuksen lähihoitajaksi.

Yhtiö aloittaa 1.4.2009 palveluiden tuottamisen tuetuntyöllistymisen yksikköön viidellä osajaksolla palvelukokonaisuudella ja 1.5.2009 vielä yhdellä palvelukokonaisuudella.

Huhti-toukokuussa 2009 aloitetaan palvelutuotanto terveyskeskuksen kotihoitoon kolmella palvelukokonaisuudella.

Vammaispalveluiden kanssa jatketaan yhteistyön suunnittelemista huhtikuussa.

Sairaa-asänkyjen huolto- ja korjaustoiminta palvelun suunnittelua jatketaan. Terveyskeskus tilaa palvelupäällikön palvelun ko. toimintaan 1.9.2009 alkaen. Sopimus pyritään saamaan valmiiksi toukokuun aikana.

Näiden lisäksi etsitään sellaisia uusia palvelukokonaisuuksia Helsingin kaupungin organisaatioista, joita sosiaalinen yritys voi tuottaa.



## PosiVire Oy

<b>TUNNUSLUVUT</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	710 700	78 312
Liikevaihto/henkilö	21 536	2 900
Liikevaihdon muutos %	807,5	-
Investoinnit	-	-
Taseen loppusumma	497 214	120 245
Henkilöstökulut	684 200	112 870
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	96,3	144,1
Henkilöstö keskimäärin	33	27
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	125,3	-48,5
Sijoitetun pääoman tuotto-%	125,3	-48,5
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	75	79
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	3,42	4,81
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	3,42	4,81

**Ennusteen analyysi**

## Toiminnan volyyymi

Yhtiön palvelutoiminta käynnistyi vasta 29.10.2008, joten tuloslaskelmaan pohjautuvat tunnusluvut ja analyysit eivät ole vertailukelpoisia edelliseen vuoteen nähden. Analyysissä keskitytään kuluvan vuoden tilanteeseen.

Yhtiön perustamista koskevassa valtuustoesityksessä (12.9.2007) todettiin, että sosiaalinen yritys voi toimia sosiaalisena yrityksenä ja silti liiketaloudellisesti terveesti, kun kaupunki omistajana sitoutuu toimintaan pitkäjänteisesti ja alkuvaiheen palvelusopimukset saadaan sovituksi.

Yhtiön arvion mukaan kuluvalle kaudella ei tule olemaan käyttöomaisuusinvestointeja.

## Kannattavuus

Käyttökattetta tulee ennusteen mukaan kertymään 336 500 euroa kuluvana vuonna. Varsinaisen toiminnan tulorahoitus riittää hyvin kattamaan juoksevat rahoituskulut, mahdolliset lainanlyhennykset ja investoinnit.

**Kannattavuuden kehitys**

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto- %	Oman pää- oman tuotto- %
2008	-70,2	-53,1	-53,1	-48,4	-48,4
2009	47,3	30,6	30,6	125,3	125,3

Yhtiön kannattavuus pääoman tunnusluvuilla mitattuna on hyvä. Tunnuslukua tarkasteltaessa on syytä huomata, että yhtiön toiminta on vasta alussa ja lähes kaikki tunnusluvun laskentaan liittyvät erät ovat vasta aloitetun liiketoiminnan aikaisia eriä. Tässä valossa kannattavuus on jopa liian positiivinen.

**Vakavaraisuus**

Yhtiön omavaraisuusaste on hyvä eikä yhtiöllä ole vierasta pääomaa. Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus liikevaihdosta on 20 %. Yhtiön tappiopuskuri on kuluva vuonna noin 351 000 euroa. Tappiopuskuri on kasvanut edellisestä vuodesta yli kolminkertaiseksi.

**Maksuvalmius**

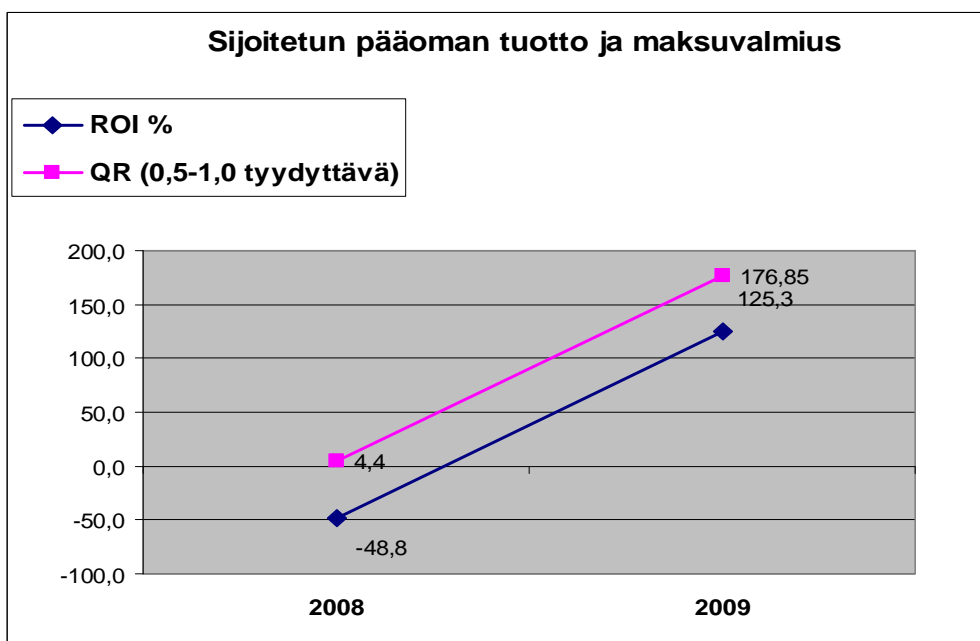
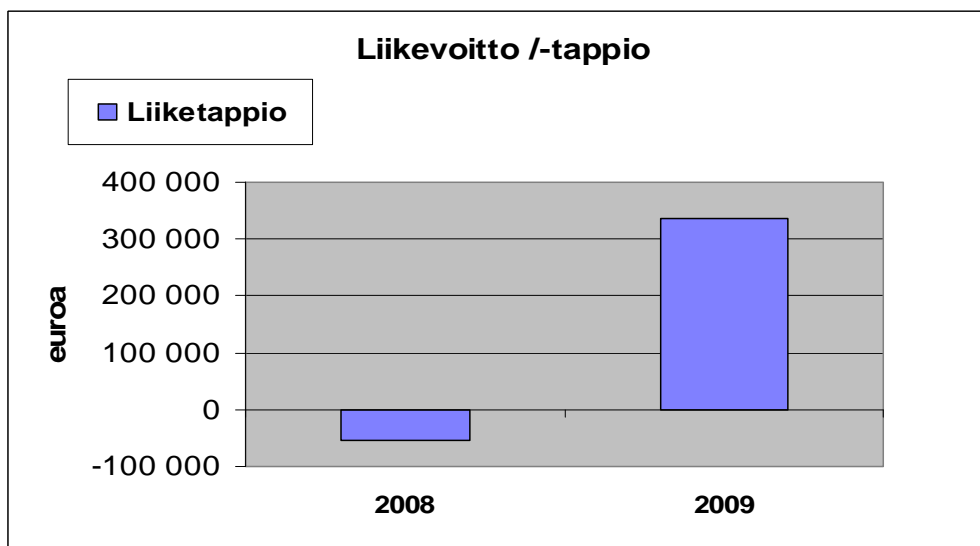
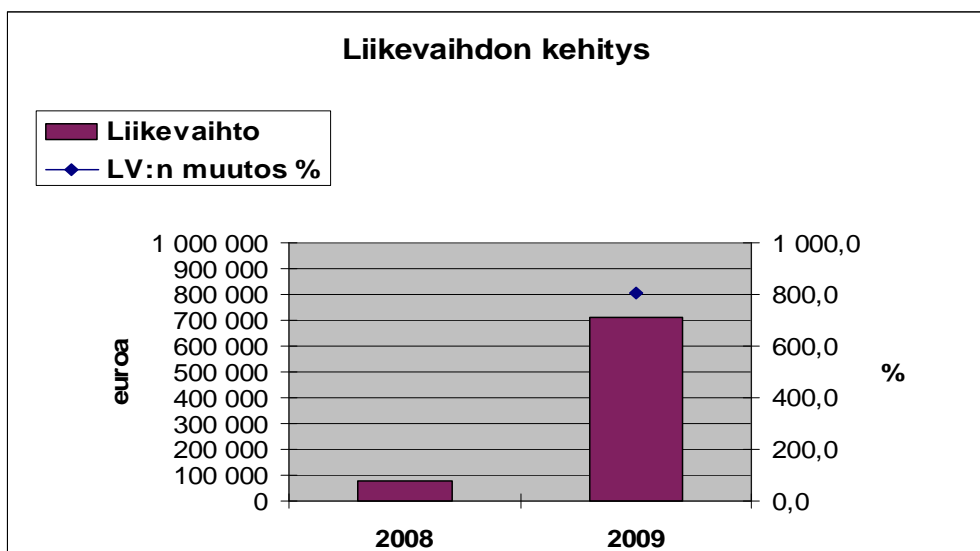
Yhtiön maksuvalmius on hyvä. Lyhytaikaisten velkojen osuus likvideistä kassavaroista on suhteellisen pieni.

**Toiminnan tehokkuus**

Myyntisaamisten kiertoaika on 27 päivää.

Yhtiön jalostusarvo on ennusteen mukaan 1 020 700 euroa. Työn tuottavuus on 21 536 euroa mitattuna henkilöstömäärä per liikevaihto.

## PosiVire Oy



## PosiVire Oy

## TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT 1.1 - 31.3.

(euroa)

	2009	2008
<b>Liikevaihto</b>	177 643	0
Muut tuotot	99 461	0
Aineet, tarvikkeet		
Palveluostot		
Henkilöstökulut	-171 040	0
Poistot		
Muut kulut	-21 945	-7 192
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	84 119	-7 192
Rahoitustuotot	572	1 550
Rahoituskulut		
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	84 691	-5 642
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut		
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	84 691	-5 642

## TULOSLASKELMAENNUSTE

## KOKO VUOSI

(euroa)

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>	78 312	710 700	710 700
Muut tuotot	13 953	397 800	397 800
Aineet, tarvikkeet			
Palveluostot			
Henkilöstökulut	-112 870	-684 200	-684 200
Poistot			
Muut kulut	-34 402	-87 800	-87 800
<b>Liikevoitto</b>	-55 007	336 500	336 500
Rahoitustuotot	6 099	2 300	2 300
Rahoituskulut	-59		
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-48 966	338 800	338 800
Satunnaiset tuotot			
Satunnaiset kulut			
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	-48 966	338 800	338 800

## PosiVire Oy

<b>TASE</b> (euroa)	<b>Ennuste</b> <b>31.12.2009</b>	<b>Tase</b> <b>31.12.2008</b>
------------------------	-------------------------------------	----------------------------------

**VASTAAVAA****PYSYVÄT VASTAAVAT**

Aineettomat hyödykkeet		
Aineelliset hyödykkeet		
Sijoitukset		
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>		

**VAIHTUVAT VASTAAVAT**

Vaihto-omaisuus		
Saamiset	52 000	51 974
Rahoitusarvopaperit		
Rahat ja pankkisaamiset	445 214	75 555
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>497 214</b>	<b>127 529</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>497 214</b>	<b>127 529</b>

**VASTATTAVAA****OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	150 000	150 000
Arvonkorotusrahasto		
Muut omat rahastot		
Ed.tilikausien voitto/tappio	-48 966	
Tilikauden voitto/tappio	338 800	-48 966
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>351 746</b>	<b>101 034</b>
<b>POISTOERO</b>		
<b>VAPAAEHTOISET VARAUKSET</b>		
<b>PAKOLLISET VARAUKSET</b>		

**VIERAS PÄÄOMA**

Pitkäaikainen		
Lyhytaikainen	145 468	26 495
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>145 468</b>	<b>26 495</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>497 214</b>	<b>127 529</b>

**RAHOITUSLASKELMA**

(euroa)

**Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**

<b>Tulorahoitus</b>	<b>Ennuste</b> <b>31.12.2009</b>	<b>TP</b> <b>31.12.2008</b>
Liikevoitto	336 500	-55 007
Poistot		
Rahoitustuotot ja -kulut	2 300	6 040
Verot	-88 088	
Satunnaiset erät		
Muut oikaisut		
Investoinnit		
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>250 712</b>	<b>-48 966</b>

**Rahoitustoiminnan kassavirta**

Lainakannan muutokset	118 973	26 495
Oman pääoman muutokset		
Muut maksuvalmiuden muutokset	-26	-51 974
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>118 947</b>	<b>-25 479</b>

**Kassavarojen muutos**

Kassavarat tilikauden alussa 01.01.	75 555	150 000
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	445 214	75 555

## UMO-säätiö

**Y-tunnus** 2202299-9  
**Osoite** Katajanokanlaituri 5, 00160 Helsinki  
**Puhelin**  
<http://www.umo.fi>  
[eeva.pirkkala@umo.fi](mailto:eeva.pirkkala@umo.fi)

<b>Toimitusjohtaja</b>	Eeva Pirkkala
<b>Hallituksen puheenjohtaja</b>	Harri Saksala
<b>Kirjanpitäjä</b>	Marika Holmberg
<b>Toimistovastaava</b>	Eeva Pirkkala
<b>Hallituksen varapuheenjohtaja</b>	Harri-Pekka Rätty
<b>Hallituksen jäsen</b>	Kari Peitsamo
<b>Hallituksen jäsen</b>	Reetta Ristimäki
<b>Hallituksen jäsen</b>	Katariina Suonu
<b>Tilintarkastaja</b>	Heidi Vierros, KHT, KPMG Oy Ab
<b>Varatilintarkastaja</b>	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab

### Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Kyseessä on UMO-säätiön toinen toimintavuosi. UMO säätiön toimisto ja orkesterin harjoitustila toimii Helsingissä Katajanokalla vanhalla tullikamarilla. Vuokrasopimus on tehty vuoden 2009 loppuun saakka. Orkesterissa on 16 muusikon vakanssia, joista puolikkaita on kolme. Toimistossa työskenteli ajanjaksolla tuottaja, tiedottaja, orkesterijärjestäjä, myyntipäällikkö sekä toimitusjohtaja. Kyseisen ajanjakson aikana vahvistettiin toimintasuunnitelma ja talousarvio kuluvalle vuodelle ja pidettiin vuosikokous, jossa vahvistettiin toimintakertomus vuodelle 2008. UMO:n konserttisarjassa on raportointijaksolla järjestetty yhteensä 7 konserttia. Niissä kävijöitä on ollut noin 1350. YLE:n toimesta on raportointijaksolla radioitu 4 konserttia.

Tilikauden voitto talousarvioennusteen mukaan on 9 000 euroa. Taloudellinen taantuma saattaa vaikuttaa tulevan tilikauden tulokseen.

Oman toiminnan tuotot ovat 461 099 euroa ja yleisavustukset 1 232 983 euroa ja rahoitustuotot 6 000 euroa. Tilikauden kulut ovat 1 691 081 euroa.

Raportointijaksolla oman toiminnan tuotot olivat 35 615 euroa, yleisavustukset 320 742 euroa, rahoitustuotot 1501 euroa ja kulut 332 202 euroa. Raportointijakson tulos oli 25 656 euroa.

Suurempia investointeja ei ole suunniteltu eikä tehty raportointijaksolla.

Rahoitustilanne paranee ennusteen mukaan noin 17 000 euroa ja tilikauden päättyessä säätiön kassavarat ovat 330 000 euroa. Säätiöllä ei ole lainoja. Sitoumuksena on vuokravakuus. Vuokrasopimus tilasta päättyy 31.12.2009.

Vahvistettiin toimintasuunnitelma ja talousarvio vuodelle 2009 ja tilinpäätös vuodelle 2008. Säätiölle on myönnetty yleisavustuksen korotus vuodelle 2009, Helsingin kaupunki korotti UMO-säätiön vuotuisavustuksen määrän 750 000 euroon.

## UMO-säätiö

<b>TUNNUSLUVUT</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Toiminnan laajuus</b>		
Liikevaihto	461 099	154 909
Liikevaihto/henkilö	21 957	7 377
Liikevaihdon muutos %	197,7	-
Investoinnit	-	-
Taseen loppusumma	435 797	434 388
Henkilöstökulut	1 225 937	620 624
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	265,9	400,6
Henkilöstö keskimäärin	21	21
<b>Kannattavuus</b>		
Oman pääoman tuotto-%	2,9	-63,9
Sijoitetun pääoman tuotto-%	2,9	-63,9
<b>Vakavaraisuus</b>		
Omavaraisuusaste %	72	70
<b>Maksuvalmius</b>		
Quick ratio ( 0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	2,83	2,53
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	3,06	2,74

## Ennusteen analyysi

### Toiminnan volyyymi

Säätiön toiminta käynnistyi vasta syksyllä 2008, joten tuloslaskelmaan pohjautuvat tunnusluvut ja analyysit eivät ole vertailukelpoisia edelliseen vuoteen nähden. Analyysissä keskitytään kuluvan vuoden tilanteeseen.

Säätiön arvion mukaan kuluvalla kaudella ei tule olemaan käyttöomaisuusinvestointeja.

### Kannattavuus

Säätiön kannattavuutta arvioitaessa laskentaan otetaan mukaan muut tuotot, jotka muodostuvat pääasiassa saaduista avustuksista. Säätiön käyttökate on 19 000 euroa ja vastaava käyttökate-% liikevaihdosta on 1,1 %. Säätiön kannattavuus tässä valossa on heikko. Tällä hetkellä säätiöllä ei ole merkittäviä rahoituskuluja tai investointeja joihin käyttökateen pitäisi riittää. Tilannetta ei voida pitää vielä vakavana, mutta jos tulorahoitus ei kasva ja toiminnan kulut nousevat niin tällöin myös säätiön kannattavuus heikkenee.

## Kannattavuuden kehitys

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitustulos (%/lv)	Nettotulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto- %	Oman pää- oman tuotto- %
2008	-132,4	-32,6	-34,8	-63,9	-63,9
2009	0,7	1,5	0,5	2,9	2,9

Säätiön kannattavuus pääoman tuoton tunnusluvuilla mitattuna on välttävä. Säätiön tappiopuskuri on ennusteen mukaan 314 008 euroa ja tällä hetkellä hyvä.

## Vakavaraisuus

Säätiön vakavaraisuusaste on hyvä. Suhteellinen velkaantuneisuus liikevaihdosta on 26%. Säädepääoma takaa hyvän vakavaraisuuden.

## Maksuvalmius

Maksuvalmius tunnuslukujen mukaan pysyy säädepääoman ansiosta hyvänä. Säätiön kassalikviditeetti on hyvä.

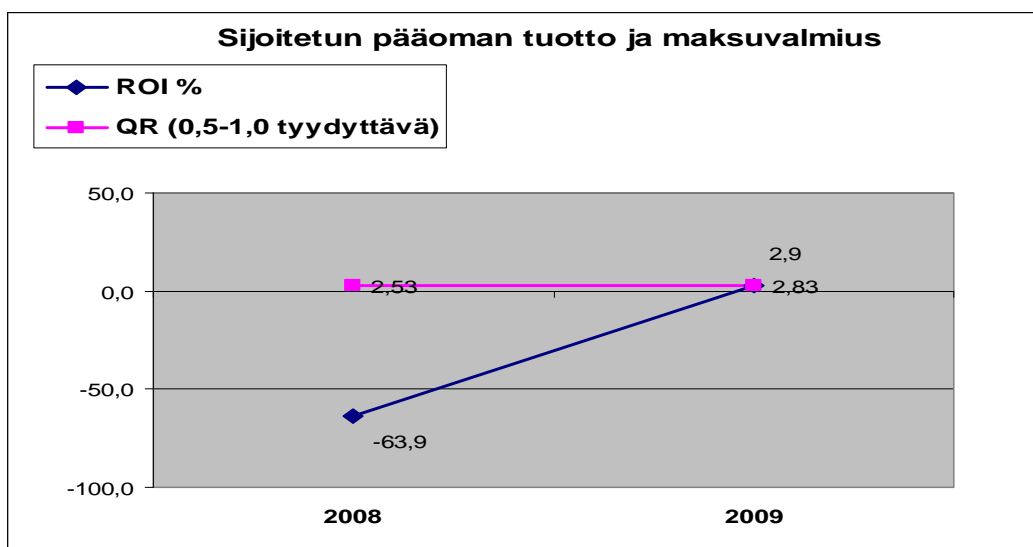
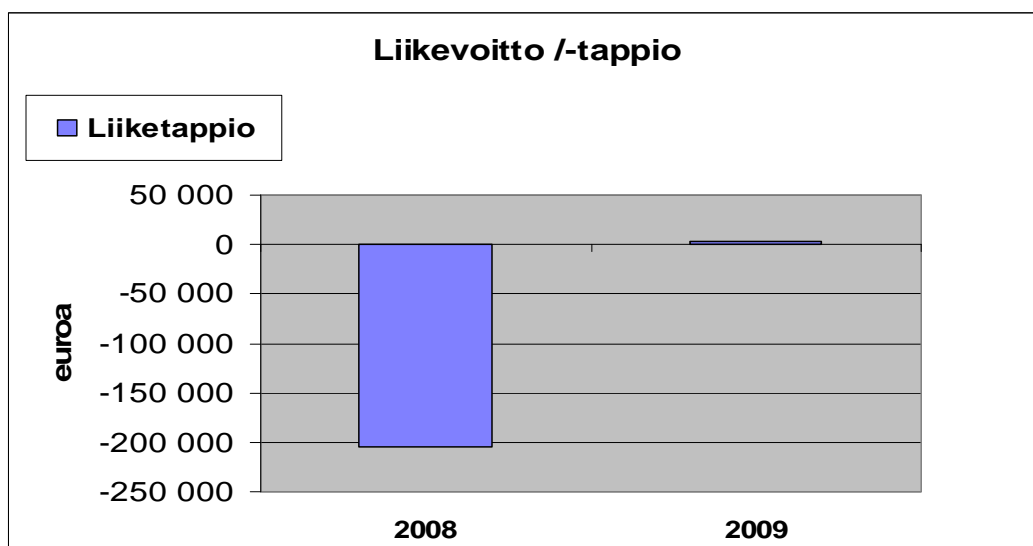
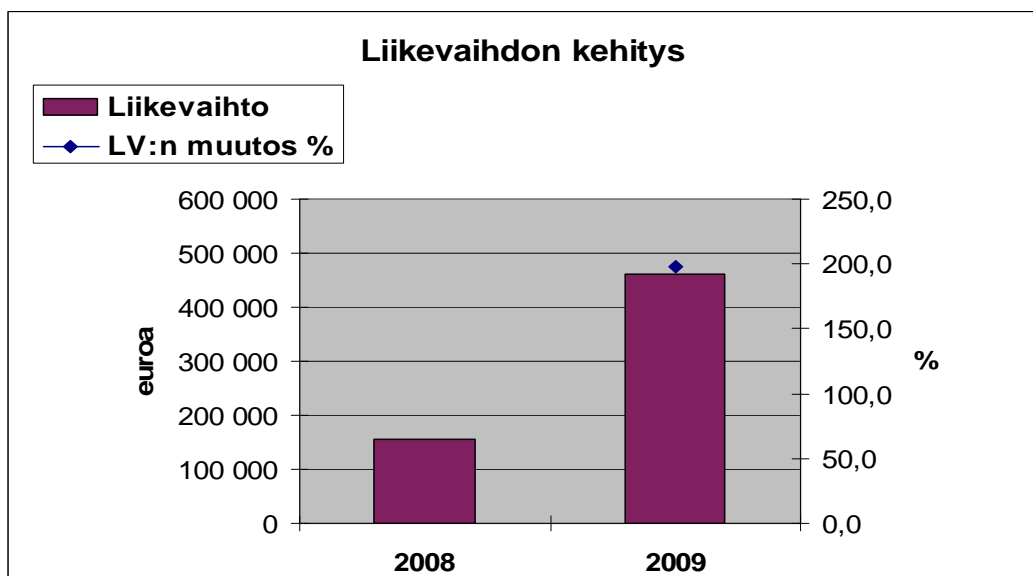
## Toiminnan tehokkuus

Myyntisaamisten kiertoaika on 21 päivää.

Toiminnan jalostusarvo/henkilö vuoden 2009 aikana tulee olemaan 59 283 euroa. Työn tuottavuus on 21 957 euroa mitattuna henkilöstömäärä per liikevaihto.



## UMO-säätiö



## UMO-säätiö

### TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT JAKSOLTA : 1.1 - 31.3.

	2009	2008
(euroa)		
<b>Liikevaihto</b>	35 615	
Muut tuotot	320 742	
Aineet, tarvikkeet		
Palveluostot	-8 066	
Henkilöstökulut	-269 478	
Poistot	-2 327	
Muut kulut	-52 330	
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	24 155	0
Rahoitustuotot	1 503	
Rahoituskulut	-2	
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	25 656	0
Satunnaiset tuotot		
Satunnaiset kulut		
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	25 656	0

### TULOSLASKELMAENNUSTE

### KOKO VUOSI

(euroa)

	Tilinpäätös 2008	Vuosisbudjetti 2009	ENNUSTE 2009
<b>Liikevaihto</b>	154 909	478 099	461 099
Muut tuotot	405 733	1 232 983	1 232 983
Aineet, tarvikkeet	-826	-3 440	-600
Palveluostot	-16 435	-32 760	-36 400
Henkilöstökulut	-620 624	-1 227 781	-1 225 937
Poistot	-12 399	-16 000	-16 000
Muut kulut	-115 407	-428 746	-412 144
<b>Liikevoitto</b>	<b>-205 048</b>	<b>2 355</b>	<b>3 001</b>
Rahoitustuotot	10 098	6 000	6 000
Rahoituskulut	-43		
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	<b>-194 993</b>	<b>8 355</b>	<b>9 001</b>
Satunnaiset tuotot			
Satunnaiset kulut			
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja</b>	<b>-194 993</b>	<b>8 355</b>	<b>9 001</b>

## UMO-säätiö

TASE (euroa) VASTAAVAA	Ennuste 31.12.2009	Tase 31.12.2008
------------------------------	-----------------------	--------------------

### PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet		
Aineelliset hyödykkeet	63 297	79 297
Sijoitukset		
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>63 297</b>	<b>79 297</b>

### VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus	27 500	27 728
Saamiset	15 000	14 149
Rahoitusarvopaperit		
Rahat ja pankkisaamiset	330 000	313 213
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>372 500</b>	<b>355 090</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>435 797</b>	<b>434 388</b>

### VASTATTAVAA

#### OMA PÄÄOMA

Säädepääoma	500 000	500 000
Arvonkorotusrahasto		
Muut omat rahastot		
Ed.tilikausien voitto/tappio	-194 993	
Tilikauden voitto/tappio	9 001	-194 993
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>314 008</b>	<b>305 007</b>
POISTOERO		
VAPAAEHTOISET VARAUKSET		
PAKOLLISET VARAUKSET		

#### VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen		
Lyhytaikainen	121 789	129 380
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>121 789</b>	<b>129 380</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>435 797</b>	<b>434 388</b>

### RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

#### Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

##### Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2009	TP 31.12.2008
Liikevoitto	9 001	-194 993
Poistot	16 000	12 399
Rahoitustuotot ja -kulut		
Verot		
Satunnaiset erät		
Muut oikaisut	-623	-13 612
Investoinnit		-119 961
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta</b>	<b>24 378</b>	<b>-316 167</b>

#### Rahoitustoiminnan kassavirta

Lainakannan muutokset		
Oman pääoman muutokset		500 000
Muut maksuvalmiuden muutokset	-7 591	129 380
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>-7 591</b>	<b>629 380</b>

#### Kassavarojen muutos

Kassavarat tilikauden alussa 01.01.	313 213	0
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	330 000	313 213

## TUNNUSLUKUJEN LASKUKAAVAT

$$\text{Oman pääoman tuotto-\%} = \frac{100 \times \text{Nettotulos}}{\text{Oikaistu oma pääoma keskimäärin tilikaudella}}$$

$$\text{Omavaraisuusaste} = \frac{100 \times \text{Oikaistu oma pääoma}}{\text{Oikaistun taseen loppusumma} - \text{Saadut ennakot}}$$

$$\text{Sijoitetun pääoman tuotto-\%} = \frac{\text{Nettotulos} + \text{rahoituskulut} + \text{verot (12 kk)}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin tilikaudella} *} \times 100$$

*\*) Sijoitettu pääoma = Oikaistu oma pääoma + sijoitettu vieras pääoma*

$$\text{Quick ratio} = \frac{\text{Rahoitusomaisuus}}{\text{Lyhytaikaiset velat} - \text{Saadut lyhytaikaiset ennakot}}$$

$$\text{Current ratio} = \frac{\text{Rahoitusomaisuus} + \text{Vaihto-omaisuus}}{\text{Lyhytaikaiset velat}}$$

$$\begin{aligned} \text{Jalostusarvo} &= \text{Käyttökate} \\ &+ \text{henkilöstökulut} \\ &- \text{liiketoiminnan tuottoihin sisältyvät omaisuuden luovutusvoitot} \\ &= \text{jalostusarvo} \end{aligned}$$