Helsingin kaupunki

Osakkuusyhteisöraportti

2/2010

SISÄLLYSLUETTELO

JOHDANTO 3
TIIVISTELMÄ 4
Culminatum Innovation Oy Ltd 5
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy 13
Helsinki Business and Science Park Oy Ltd 21
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo 29
Länsimetro Oy 37
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy 43
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy 51
Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B. 59
Uudenmaan Sairaalapesula Oy 67
Y-Säätiö 75

JOHDANTO

Tämä raportti sisältää kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoitavat osakkuusyhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin osakkuusyhteisöstä niiden toimittamien toisen kvartaalin osavuosikatsaustietojen perusteella vuoden 2010 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot sekä perustiedot kustakin osakkuusyhteisöstä.

Talous- ja suunnittelukeskus on lisäksi laatinut raporttiin osakkuusyhteisöjen toimittamien tietojen perusteella laskettuja talouden avaintunnuslukuja sekä lyhyen analyysin niistä.

TALOUS- JA SUUNNITTELUKESKUS
Varainhallinta

Lisätiedot: Anne Pyylampi, controller puh. 310 36390.

Kansi ja layout: Helsingin kaupunki
Talous- ja suunnittelukeskus
Tarja Toikka

TIIVISTELMÄ

Yhtiön/säätiön nimi (1 000 euroa)	2010		2009			
	Liikevaihto	Tilikauden tulos*	Liikevaihto	Tilikauden tulos*	Konsernin omistusosuus %	sivu
Culminatum Innovation Oy Ltd	6 475	0	4 905	0	8,37	5
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	3 150	4	3 638	11	45,0	13
Helsinki Business and Science Park Oy Ltd	1 441	-11	1 555	-29	28,6	21
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo	1 030	31	773	35	25,9	29
Länsimetro Oy	650	0	583	-61	28,0	37
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	109 263	100	108 353	6 640	42,0	43
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	1 770	0	328	0	34,0	51
Suomenlinnan Liikenne O.Y.	3 936	129	3 775	157	50,0	59
Uudenmaan Sairaalapesula Oy**	14 832	107	14 799	113	30,8	67
Y-Säätiö	24 000	12 279	22 552	11 253	-	75

* ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Culminatum Innovation Oy Ltd

Y-tunnus 1004368-8
Osoite Tekniikantie 12, (Uutiskatu 2) 02150 Espoo (00240 Helsinki)
Puhelin 020 7619 550

Toimitusjohtaja	Pasi Mäkinen
Kirjanpitäjä	Riia Törmä
Toimistovastaava	Marjaana Peussa
Hallituksen puheenjohtaja	Erkki Leppävuori
Hallituksen varapuheenjohtaja	Jorma Nyrhilä
Hallituksen jäsen	Helena Elkala
Hallituksen jäsen	Eero Holstila
Hallituksen jäsen	Ritva Laakso-Manninen
Hallituksen jäsen	Markku Löytönen
Hallituksen jäsen	Jukka Peltomäki
Hallituksen jäsen	Matti Pursula
Hallituksen jäsen	Ossi Savolainen
Tilintarkastaja	Pekka Kaasalainen, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Toimintaympäristössä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia. Yhtiössä ei ole suoritettu verotarkastuksia eikä muitakaan viranomaistoimenpiteitä.

Raportointijakson liikevaihto oli 2,9 miljoonaa euroa, edellisenä vuonna liikevaihto oli 2,4 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä ei ollut investointeja tarkastelujaksolla.

Projektien maksatushakemusten pitkät käsittelyajat sitovat käyttöpääomaa ja heikentävät likviditeettiä. Likviditeetin ennakoidaaan pysyvän tiukkana koko vuoden.

Yhtiöllä ei ollut vastuusitoumuksia raportointijaksolla.

Hankerahoituksen jälkikäteisyys kiristää likviditeettiä ja vastinrahoituksen heikko saatavuus vaikeuttaa hankkeiden käynnistymistä ja aiheuttaa niiden tappiollisuutta. Hankkeiden kiristyneiden rahoitusehtojen vuoksi kaikkia yhtiön kuluja ei voida kohdistaa hankkeille.

Yhtiön palveluksessa oli raportointijakson lopussa 40 henkilöä. Lisäksi kaksi henkilöä oli äitiyslomalla. Henkilöstökulut olivat 1,2 miljoonaa euroa, 13,7% enemmän kuin vuonna 2009.

Culminatum on ollut mukana TEM:n kanssa valmistelemassa laajaa Baltic Sea Region -hanketta osana kansallista Itämeristrategiaa ja metropolisopimusta. Culminatum tullee vastaamaan kansallisesta osuudesta. Baltic Sea Region -hankevalmistelu jatkuu koko syksyn.

Yhtiö oli valmistelemassa yhdessä Aalto-yliopiston ja Laurea Ammattikorkeakoulun kanssa Uusimaata Euroopan yrittäjyysalueeksi vuodeksi 2012. Uusimaa valittiin kovan kilpailun jälkeen yhdeksi kolmesta yrittäjyysalueesta ko. vuonna. Valmistelu jatkuu hakemuksen konkretisoinnilla.

PKS-kilpailukykystrategian toteutus jatkuu. Uusina hankkeina ovat mm. kehitysympäristöjen yhteisen kehittämisagendan valmistelua ja Suomi-talon toiminnan kehittäminen Pietarissa.

Osaamiskeskukset valmistelevat evaluoinnin jälkeisiä linjamuutoksia.

Culminatum Innovation Oy Ltd

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	6 475 000	4 905 015
Liikevaihto/henkilö, euroa	161 875	132 568
Liikevaihdon muutos %	32	-17,9
Investoinnit, euroa	5 666	-1
Taseen loppusumma, euroa	1 015 500	1 775 820
Henkilöstökulut, euroa	2 496 000	2 053 618
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	38,5	41,9
Henkilöstö keskimäärin	40	37
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-	0,1
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-	1,3
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	57	32
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	2,25	1,46
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	2,25	1,46

Analyysi

Kannattavuus

Culminatum Innovation Oy Ltd:n liikevaihdon ennustetaan kasvavan tilikaudella 2010 edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa yritykselle ennustetaan kertyvän 6,5 miljoonaa euroa (4,9 miljoonaa euroa vuonna 2009). Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 32 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 nollatulosta edellisen vuoden tapaan. Yhtiön tuloskunto on ollut heikko. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 8 292 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulos on 2 764 euroa.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 5 666 euroa. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 0,1 %. Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan nolla euroa, jossa vähennystä edelliseen

vuoteen - 12 243 euroa. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 0,2 %:sta -0,1 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	0,0	44,2	38,5	17,3	-0,1
2009	0,0	39,6	41,9	18,3	0,2
2008	0,0	42,1	36,3	20,7	0,7

Taulukko 1: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Pääoman tuotto

Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt 0,75 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Nettotulos (%)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	0,0	0,0	0,0	-	-
2009	0,2	1,0	0,0	1,3	0,1
2008	0,8	1,6	0,1	2,7	1,4

Taulukko 2: Kannattavuuden kehitys

Vakavaraisuus kasvaa

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 57 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 575 375 euroa (575 375 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 noin 8,9 % liikevaihdosta, ja se tukee yrityksen toimintaa. Yrityksen tasearvon ennustetaan heikkenevän edellisen kauden tasosta. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 1 015 500 euroa, kun se edellisen tilikauden lopussa oli 1 775 820 euroa.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan vähenevän edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 6,8 %, kun se edellisenä tilikautena oli 18,5 %.

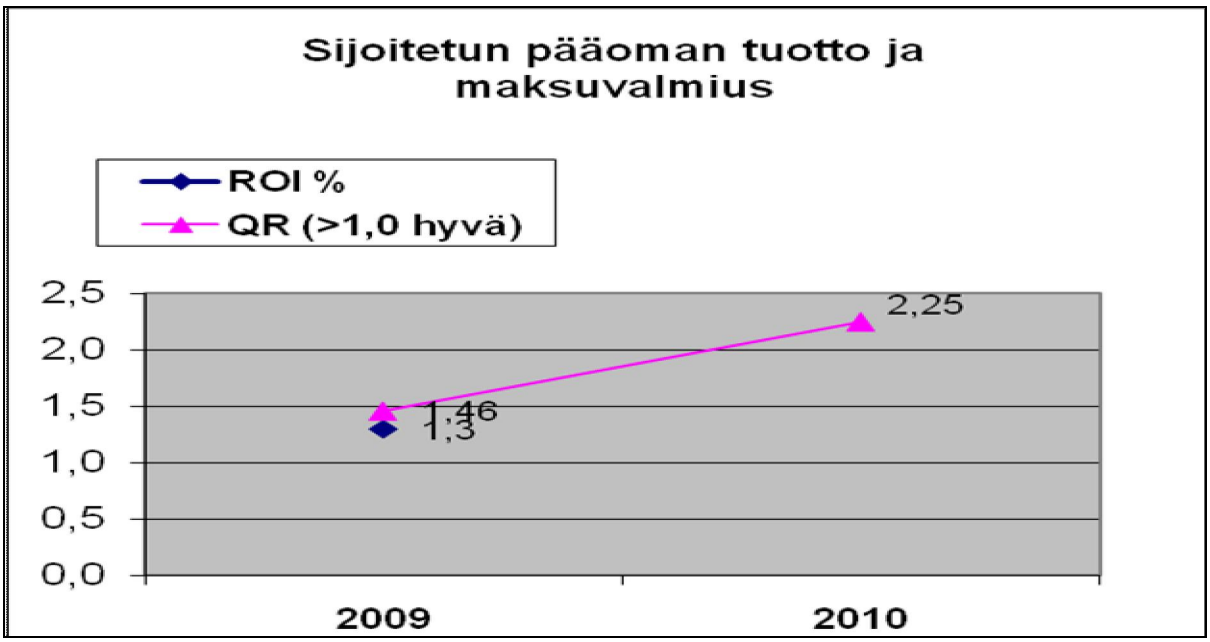
Maksuvalmius paranee

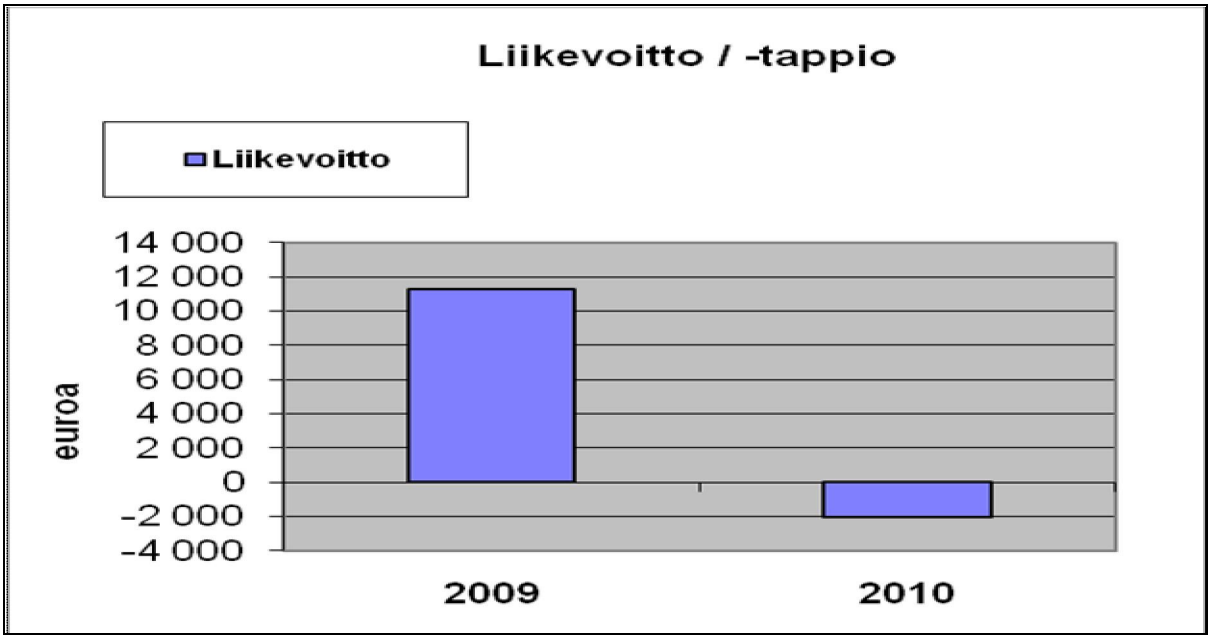
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan paranevan edellisestä tilikaudesta. Current ratiolla mitattuna maksuvalmius on hyvä 2,25. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan 548 775 euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan supistuvan - 763 985 eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 1,0 miljoonaa euroa.

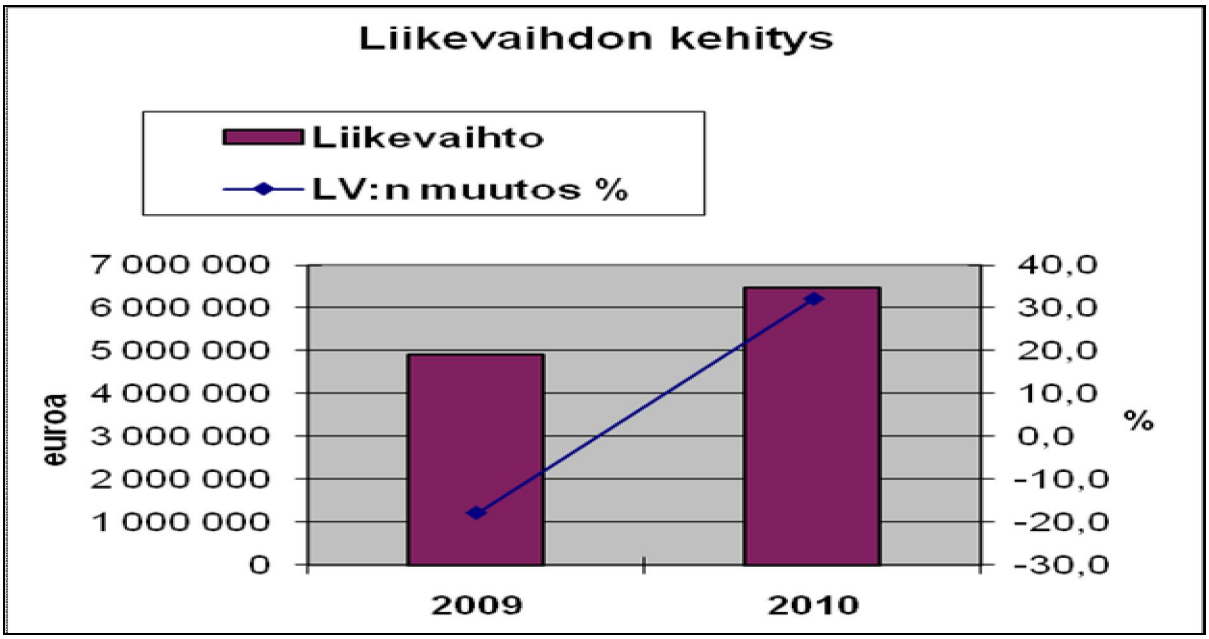
Henkilöstö kasvaa

Yhtiön palveluksessa ennustetaan olevan kuluvana vuonna 40 henkilöä. Henkilöstömäärässä on tapahtunut kasvua 3 henkilön verran edelliseen vuoteen nähden. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 161 875 euroa. Henkilöstökulut per henkilö ennustetaan kasvavan edellisestä vuodesta 6 897 euroa ja olevan 62 400 euroa.

Culminatum Innovation Oy Ltd







Culminatum Innovation Oy Ltd

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	2 924 100	2 350 200
Muut tuotot	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-1 232 500	-890 400
Henkilöstökulut	-1 181 600	-1 038 900
Poistot	-400	-500
Muut kulut	-516 100	-409 600
Liikevoitto/-tappio	-6 500	10 800
Rahoitustuotot	5 600	800
Rahoituskulut	-100	-23 500
Voitto ennen satunnaiseriä	-1 000	-11 900
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-1 000	-11 900

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	4 905 015	6 475 000	6 475 000
Muut tuotot	0	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-1 940 852	-2 859 000	-2 859 000
Henkilöstökulut	-2 053 618	-2 496 000	-2 496 000
Poistot	-978	-2 000	-2 000
Muut kulut	-898 303	-1 120 000	-1 120 000
Liikevoitto/-tappio	11 265	-2 000	-2 000
Rahoitustuotot	13 310	2 000	2 000
Rahoituskulut	-24 133	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	441	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	441	0	0

Culminatum Innovation Oy Ltd

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	6 600	2 934
Sijoitukset	20 000	20 000
Pysyvät vastaavat yhteensä	26 600	22 934
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	183 000	1 420 533
Rahoitusarvopaperit	400 000	76 250
Rahat ja pankkisaamiset	405 900	256 102
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	988 900	1 752 885
Vastaavaa yhteensä	1 015 500	1 775 820
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	264 010	264 010
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	154 594	154 594
Ed tilikausien voitto/tappio	156 771	156 331
Tilikauden voitto/tappio	0	441
Oma pääoma yhteensä	575 375	575 375
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	440 125	1 200 445
Vieras pääoma yhteensä	440 125	1 200 445
Vastattavaa yhteensä	1 015 500	1 775 820

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	-2 000	11 265
Poistot	2 000	978
Rahoitustuotot ja kulut	2 000	-10 824
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-5 666	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-3 666	1 419
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	153 463	-188 621
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	153 463	-188 621
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	256 102	443 305
Kassavarat tilikauden lopussa	405 900	256 102

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

Y-tunnus 2033887-7
Osoite Mechelininkatu 1 A 00180 Helsinki
Puhelin 09 562 6677
http://www.helsinkibusinesshub.fi
tatu.laurila@helsinkibusinesshub.fi

Toimitusjohtaja	Tatu Laurila
Kirjanpitäjä	Leena Ahonen
Toimistovastaava	YC Felin
Hallituksen puheenjohtaja	Eero Holstila
Hallituksen jäsen	Juha Kostiainen
Hallituksen jäsen	Jukka Peltomäki
Hallituksen jäsen	Kari Ruoho
Hallituksen jäsen	Matti Saarinen
Hallituksen jäsen	Ossi Savolainen
Hallituksen jäsen	Torsten Widén
Tilintarkastaja	Tiina Lind, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy
Varatilintarkastaja	Antti Unkuri, Ernst & Young Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Ulkoisesta toimintaympäristöstä ei ole aiheutunut merkittäviä muutoksia yhtiön toimintaan. Yhtiön projektiaihiossa on yhteensä 11 voimassa olevaa projektia.

Yhtiö ei tavoittele toiminnallaan taloudellista tulosta. Osakkaat rahoittavat markkinointimaksuillaan budjettiin pohjautuvat suunniteltujen projektien kustannukset. Puolivuotistulokseen on vaikuttanut etupainotteinen laskutus, johtuen varautumisesta Shanghai 2010 Exposta syntyviin kuluihin.

Yhtiöllä ei ole ollut alkuvuonna investointeja.

Maksuvalmius säilyy hyvänä. Osakkaita laskutetaan kuukausitasolla.

Yhtiöllä ei ole lainoja rahoituslaitoksilta.

Yhtiön toimintaan ei liity merkittäviä riskejä.

Henkilöstöä on tällä hetkellä 8. Henkilöstökulut ovat kasvaneet 1.1.-30.6.2010 välisenä ajankohtana 87 000 eurolla edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Yhtiön toiminta palvelualalla ei aiheuta merkittäviä ympäristövastuita ja velvoitteita.

Yhtiö on tiiviissä yhteistyössä omistajatahojen kanssa (Helsinki, Espoo, Vantaa, Kauniainen ja Uudenmaan liitto). Muina projektiyhteistyökumppaneina ovat mm. Invest in Finland, Vantaa Innovation Institute, Otaniemen Kehitys,Technopolis Ventures, VTT, Helsingin yliopisto ja Aalto-yliopisto.

Yhtiö myy ja markkinoi jatkossakin Helsingin seutua houkuttelevana investointikohteena kansainvälisille yrityksille, sijoittajille ja osaajille. Myynti ja markkinointi perustuvat Helsingin seudun vahvuuksien ymmärtämiseen.

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	3 150 000	3 638 209
Liikevaihto/henkilö, euroa	393 750	519 744
Liikevaihdon muutos %	-13,4	3,4
Investoinnit, euroa	22	23 252
Taseen loppusumma, euroa	628 800	740 843
Henkilöstökulut, euroa	550 000	541 816
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	17,5	14,9
Henkilöstö keskimäärin	8	7
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	1,6	3,4
Sijoitetun pääoman tuotto-%	1,6	4,6
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	40	34
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	1,55	1,42
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,55	1,42

Analyysi

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan laskevan tilikaudella 2010 edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa yritykselle ennustetaan kertyvän 3,2 miljoonaa euroa (3,6 miljoonaa euroa vuonna 2009). Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan -13,4 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan 17 000 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 11 721 euroa eli 40,8 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentti heikkee edellisen kauden 0,8 %:sta 0,5 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	0,0	53,4	17,5	28,6	0,5
2009	0,0	8,8	14,9	76,8	0,8
2008	0,0	62,5	11,1	25,5	1,3

Taulukko 3: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Pääoman tuotto heikkenee

Tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 voittoa 4 000 euroa. Tuloksen ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 7 376 euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 44 489 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulos on 14 830 euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt 4,5 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	0,1	0,5	1,6	1,6
2009	0,3	0,8	4,6	3,4
2008	0,8	1,3	12,5	8,6

Taulukko 4: Kannattavuuden kehitys

Yhtiön sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan heikkenevän edellisen vuoden tasoon nähden. Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan heikkenevän edellisvuoden 4,6 %:sta 1,6 %:iin.

Vakavaraisuus, ei oleellisia muutoksia edeltävään vuoteen

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 40 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 248 614 euroa (254 030 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 7,9% vuonna 2010 liikevaihdosta, ja tukee yrityksen liiketoimintaa. Yrityksen tasearvon ennustetaan pysyvän edellisen kauden tasollaan. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 628 800 euroa, kun se edellisen tilikauden lopussa oli 740 843 euroa.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan vähenevän edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 12,1 %, kun se edellisenä tilikautena oli 13,4 %.

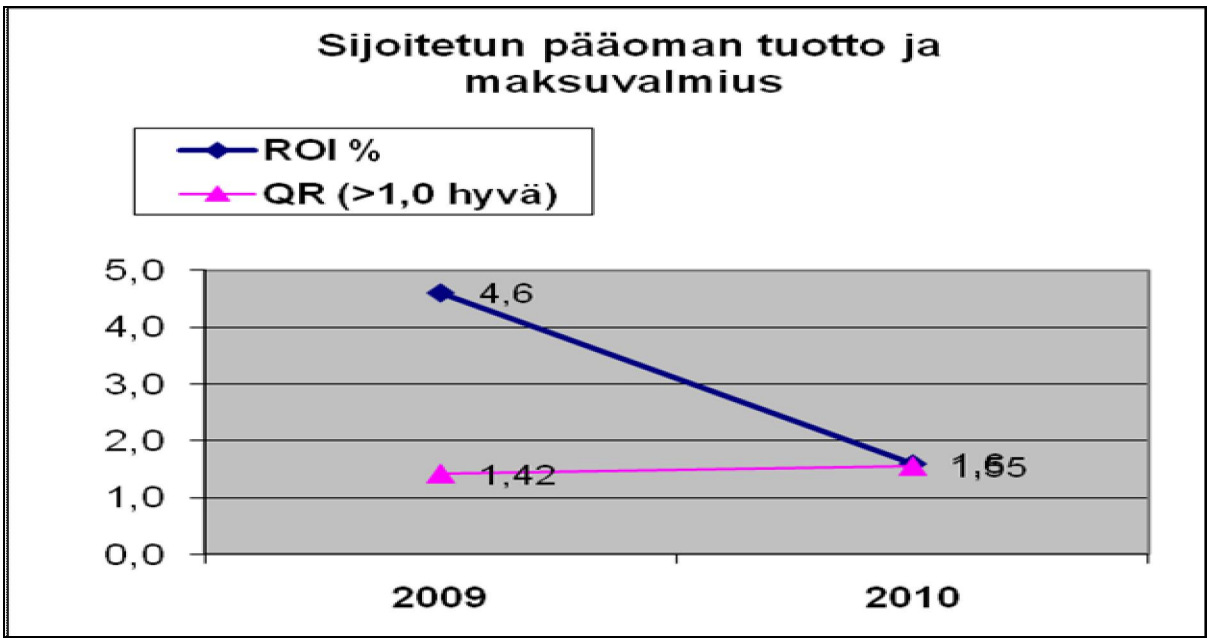
Maksuvalmius edellisen vuoden tasolla

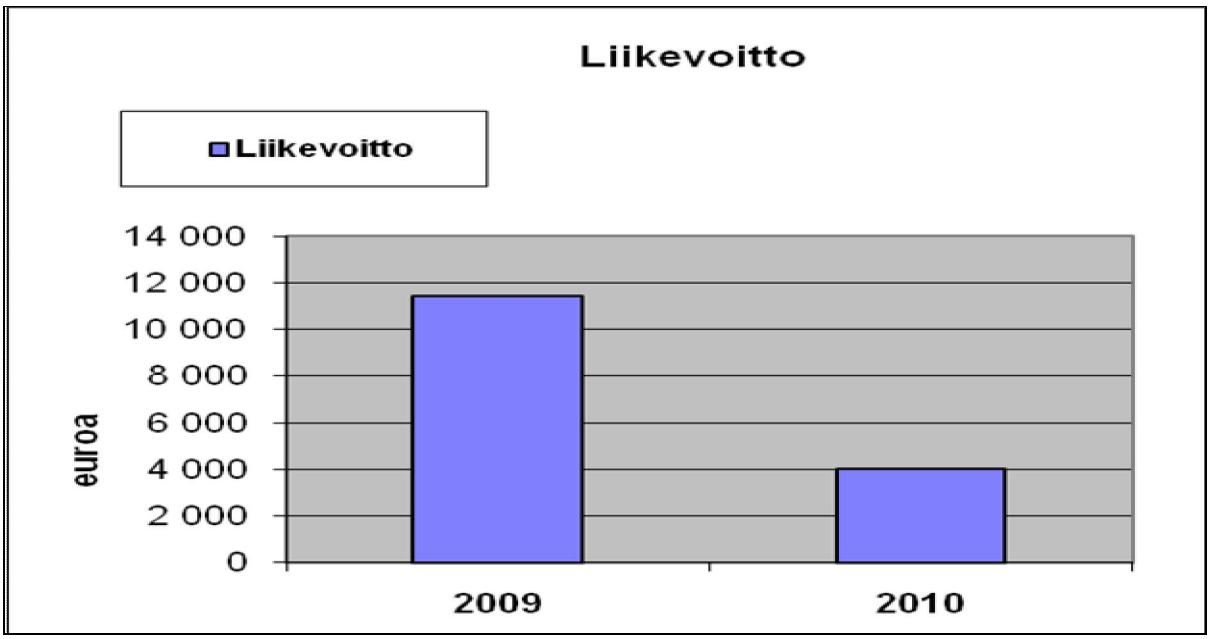
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna tyydyttävä 1,55. Likvidejä rahavaroja ennustetaan 209 814 euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan supistuvan -99 065 eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 590 000 euroa.

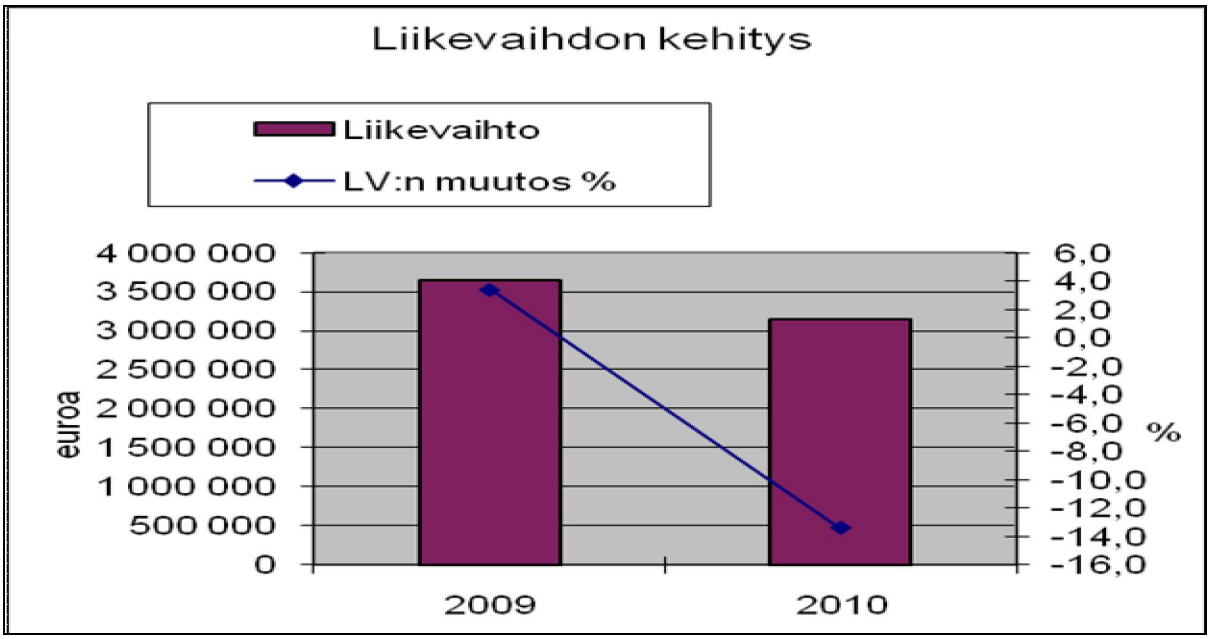
Henkilöstö, kulut kasvavat henkilöstön kasvun myötä

Yhtiön palveluksessa ennusteessa olevan kuluvana vuonna 8 henkilöä, yksi enemmän kuin edeltävänä vuonna. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 393 750 euroa. Henkilöstökulut per henkilö ennustetaan kasvavan edellisestä vuodesta 8 184 euroa ja olevan 68 750 euroa. Sekä liiketuloksen että tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja per henkilö ennustetaan olevan laskussa. Henkilöä kohden lasketun liiketuloksen ennustetaan olevan 500 euroa.

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy







Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	2 528 881	1 766 000
Muut tuotot	15 000	47 064
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-927 897	-151 468
Henkilöstökulut	-333 821	-246 430
Poistot	-6 472	-7 747
Muut kulut	-738 150	-1 341 470
Liikevoitto/-tappio	537 540	65 950
Rahoitustuotot	0	0
Rahoituskulut	-38	-83
Voitto ennen satunnaiseriä	537 503	65 867
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	537 503	65 867

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	3 638 209	3 150 000	3 150 000
Muut tuotot	47 064	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-319 121	-1 683 000	-1 683 000
Henkilöstökulut	-541 816	-550 000	-550 000
Poistot	-17 259	-13 000	-13 000
Muut kulut	-2 795 615	-900 000	-900 000
Liikevoitto/-tappio	11 462	4 000	4 000
Rahoitustuotot	25	0	0
Rahoituskulut	-111	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	11 376	4 000	4 000
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	11 376	4 000	4 000

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	38 800	51 778
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	38 800	51 778
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	350 000	458 430
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	240 000	230 635
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	590 000	689 065
Vastaavaa yhteensä	628 800	740 843
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	45 614	45 614
Tilikauden voitto/tappio	3 000	8 424
Oma pääoma yhteensä	248 614	254 038
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	380 186	486 805
Vieras pääoma yhteensä	380 186	486 805
Vastattavaa yhteensä	628 800	740 843

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	4 000	11 462
Poistot	13 000	17 259
Rahoitustuotot ja kulut	0	-86
Verot	-1 000	-2 951
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	-23 253
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	16 000	2 431
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	-107 619	-76 835
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	100 984	108 442
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-6 635	31 607
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	230 635	196 596
Kassavarat tilikauden lopussa	240 000	230 635

Helsinki Business and Science Park Oy Ltd

Y-tunnus 0873653-0
Osoite Viikinkaari 4, 00790 Helsinki
Puhelin 3193 6540, 0400 - 822 411
http://www.hbsp.net
pia.westerling@hbsp.net

Toimitusjohtaja	Pia Westerling
Kirjanpitäjä	Orvokki Nikander
Toimistovastaava	Minna Partti
Hallituksen puheenjohtaja	Eero Holstila
Hallituksen jäsen	Anu Harkki
Hallituksen jäsen	Saara Hassinen
Hallituksen jäsen	Ilkka Hyvärinen
Hallituksen jäsen	Jaana Palojärvi
Hallituksen jäsen	Tauno Puolanne
Hallituksen jäsen	Heikki Rinne
Tilintarkastaja	Pekka Kaasalainen, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy
Varatilintarkastaja	Juha Tuomala, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiön hautomoyrittäjille on tarjottu Viikin ja Meilahden kampuksilla seuraavia palveluja:
1) Toimitiloja Cultivator I ja II ja Biomedicum hautomokiinteistössä
2) Peruspalveluja: toimistopalveluja sekä Bioalan erikoispalvelut: laboratorio, laitteet, keskitetty välinehuolto, liuotinaine- ja kaasupullovarasto, tasalämpöhuone, jätehuolto myös biologiselle ja ongelmajätteelle jne.
3) Elintarvikealan aloittaville yrityksille Uudellamaalla tuotantoprosessien kehitystä, t&k-formulointi ja laatupalveluja
4) Liiketoiminnan kehityspalveluja sekä Viikki / Meilahti /Uusimaa ; liiketoimintasuunnitelman ja strategian teossa avustamista, rahoituksen järjestämistä, kontaktien luomista asiakasyrityksiin, sparrausapua ongelmakysymyksissä ja mentoritoimintaa.

Sidosryhmien kanssa on keskustelu toiminnan kehittämisestä. Asiakkaan toiminnan kehittämisen on kartoitettu rahoitusmuotoja ja yhteistyömalleja.

Kaikkiaan uusia hautomosopimuksia on solmittu 16 kappaletta.

Yhtiön Viikki Food Centre on vastannut kansallisen Elintarvike OSKE-klusteriohjelman toteutuksesta Uudenmaan ja Itä-Uudenmaan alueella sekä myynyt pk-sektorin yritykselle elintarvikealan T&K ja markkinoiden kehittämispalveluja. Yhtiön Helsinki Reach Centre on tuottanut jäsenilleen palveluja ja informaatiota Reach-lainsäädäntöön sopeutumisessa ja yhdistänyt Reach - palvelun tarjoajia ja jäseniä kehitetyn nettiportaalin kautta.

Ohiossa sijaitsevan Akronin ja Helsingin kaupungin kanssa on jatkettu bioalan teknologiasillan rakentamista kaupunkien välille. Akronista kävi delegaatio keväällä Helsingissä ja tutustui alueen bioyrityksiin ja tutkimuslaitoksiin.

Tilojen käyttöaste on yhteensä noin 83 %.

Liikevaihto on budjetoidun mukainen. Loppuvuodelle budjetoitu liikevaihto tulee olemaan kuitenkin haasteellista saavuttaa. Henkilöstökulut tulevat jäämää budjetoitua pienemmiksi. Tulosennuste -10 728 euroa vaatii myyntityötä loppuvuoden osalle.

Investointeja ei ole tehty

Kassatilanne on hyvä.

Yhtiö ei ole nostanut uutta lainaa.

Yhtiöllä ei ole merkittäviä riskejä. Maksatuksessa olleet vuosien 2008-2009 hautomotuet on maksettu. Yhtiön käytäntöjä on muutettu kesken sopimuskauden muuttuneiden hautomotukiperusteiden osalta, joten uudet merkittävät hyväksymättömät kustannukset eivät tule rasittamaan tulosta.

Henkilöstökustannukset toisella kvartaalilla olivat 146 000 euroa. Henkilöstön määrässä ei ole merkittäviä muutoksia. Henkilöstön määrä on 8, ja lisäksi on 2 osa-aikaista ja projekti-/tuntityöntekijöitä. Kaksi henkilöä on äitiyslomalla ja yksi pitkällä sairaslomalla.

Kiinteistöhuolto vastaa osaltaan ympäristökysymyksistä ja yhtiö noudattaa annettuja ohjeita. Yhtiö pyrkii vähentämään paperiroskan määrää.

Yhteistyötä tehdään monin muodoin mm. Helsingin yliopiston, Helsingin kaupungin, Tekesin, ELY-keskuksen, rahoitustoimijoiden, konsulttien, sekä muiden toimintaan liittyvien toimijoiden kanssa.

Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra on myynyt 14 %:n omistuksensa Helsingin tiedepuiston (HBSP Oy) osakekannasta Lahden tiede- ja yrityspuisto Oy:lle. Yhteistyö Lahden kanssa tuonee etuja toimintaan.

Helsinki Business and Science Park Oy Ltd

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	1 440 796	1 554 964
Liikevaihto/henkilö, euroa	180 100	-
Liikevaihdon muutos %	-7,3	-38,6
Investoinnit, euroa	-	155 503
Taseen loppusumma, euroa	1 160 056	1 196 985
Henkilöstökulut, euroa	742 336	705 636
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	51,5	45,4
Henkilöstö keskimäärin	8	-
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-1,2	-3,0
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-1,2	-3,0
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	76	74
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	4,14	3,9
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	4,14	3,9

Analyysi

Kannattavuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan laskevan tilikaudella 2010 edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa ennustetaan kertyvän 1,4 miljoonaa euroa (1,6 miljoonaa euroa vuonna 2009). Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan -7,3 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan -11 528 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen -20 733 euroa eli -35,7 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan paranevan, sillä käyttökateprosentin ennustetaan muuttuvan edellisen kauden - 1,5 %:sta - 0,5 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	1,2	7,1	51,5	89,0	-0,5
2009	1,1	5,9	45,4	91,4	-1,5
2008	0,8	12,4	28,3	98,5	-0,8

Taulukko 5: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Pääoman tuotto

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 tappiota 10 728 euroa. Yhtiön tuloksen ennustetaan paranevan edelliseen vuoteen nähden 18 270 euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on – 59 245 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulos on - 19 748 euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt -2,0 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
Enn. 2010	-0,8	-0,7	-1,2	-1,2
2009	-2,1	-1,9	-3,0	-3,0
2008	-1,6	-0,2	-1,8	-1,8

Taulukko 6: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan muuttuvan edellisvuoden - 3,0 %:sta -1,2 %:iin. Yhtiön kannattavuuden sijoitetun pääoman tuotolla mitattuna ennustetaan olevan kuluvana vuonna heikko. Myös yhtiön oman pääoman tuoton ennustetaan kuluvana vuonna olevan heikko -1,2 %.

Vakavaraisuus, ei oleellisia muutoksia edeltävään vuoteen

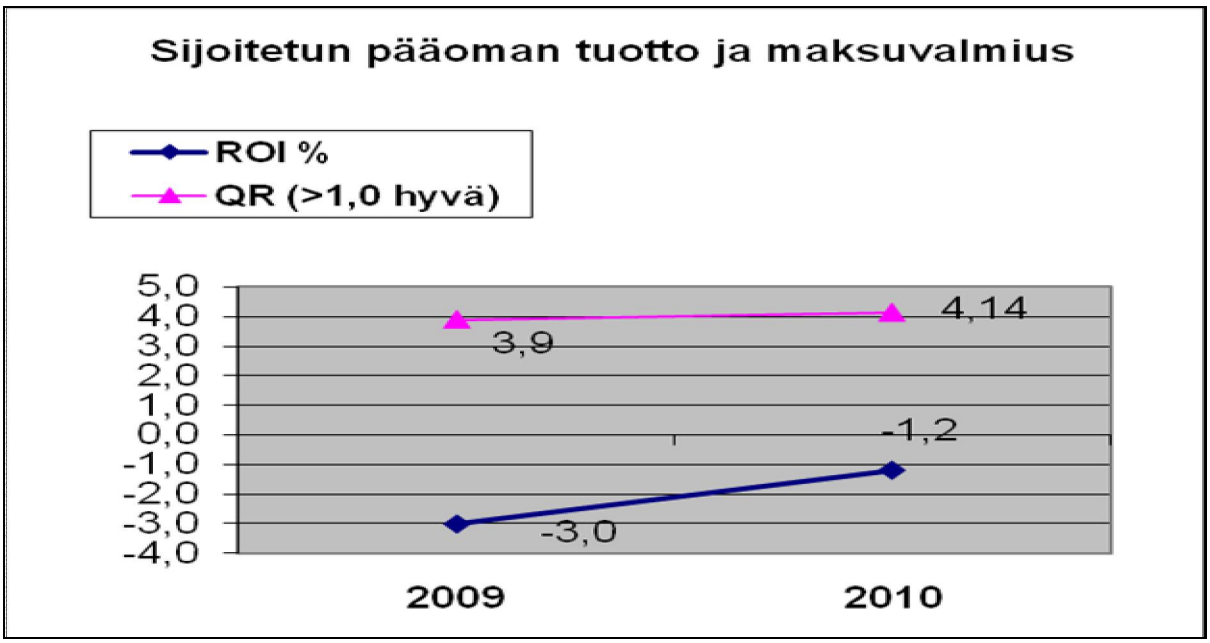
Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, 76 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 880 056 euroa (890 784 miljoonaa euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 noin 61 % liikevaihdosta. Yrityksen tasearvon ennustetaan pysyvän edellisen kauden tasollaan. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 1,2 miljoonaa euroa edellisen tilikauden mukaisesti.

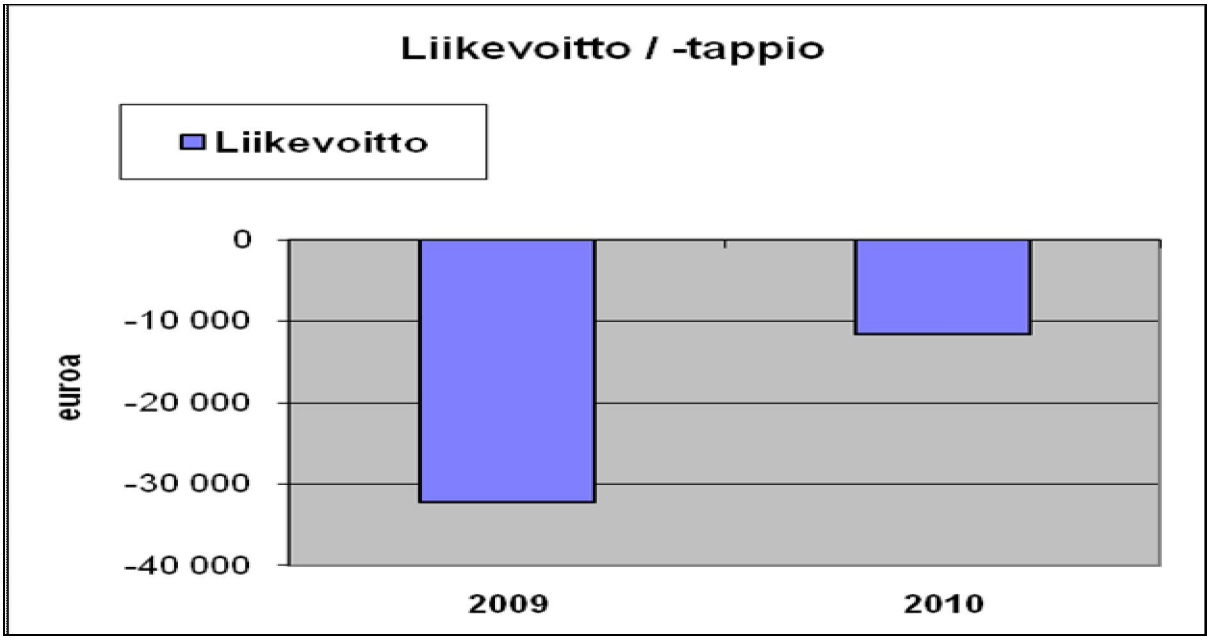
Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 19,4 %, kun se edellisenä tilikautena oli 19,7 %.

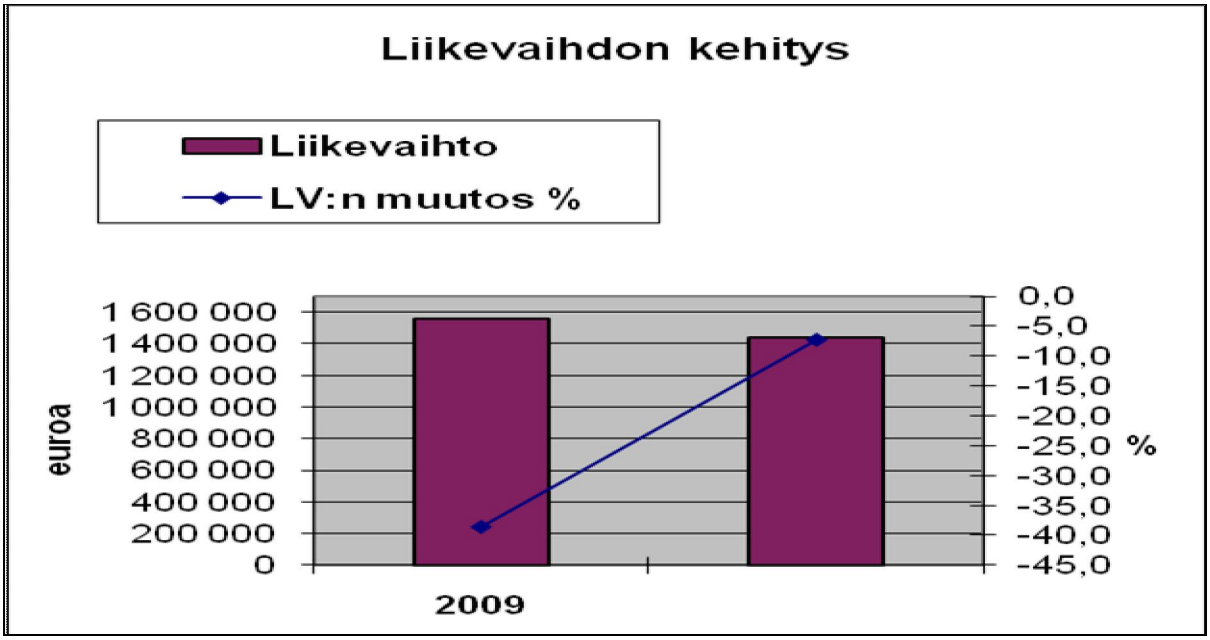
Maksuvalmius säilyy hyvänä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan paranevan edellisestä tilikaudesta ja olevan current ratiolla mitattuna hyvä 4,14. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan 878 374 euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan supistuvan -36 929 eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 1,2 miljoonaa euroa.

Helsinki Business and Science Park Oy Ltd







Helsinki Business and Science Park Oy Ltd

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	689 038	842 470
Muut tuotot	286 719	253 631
Aineet, tarvikkeet	-7 595	-6 562
Palveluostot	-12 577	-64 937
Henkilöstökulut	-343 375	-395 775
Poistot	0	0
Muut kulut	-654 055	-780 608
Liikevoitto/-tappio	-41 845	-151 781
Rahoitustuotot	1 380	716
Rahoituskulut	-32	-8
Voitto ennen satunnaiseriä	-40 496	-151 073
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-40 496	-151 073

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	1 554 964	1 440 796	1 440 796
Muut tuotot	647 550	692 726	692 726
Aineet, tarvikkeet	-16 832	-17 500	-17 500
Palveluostot	-91 248	-102 584	-102 584
Henkilöstökulut	-705 636	-742 336	-742 336
Poistot	0	0	0
Muut kulut	-1 421 060	-1 282 630	-1 282 630
Liikevoitto/-tappio	-32 261	-11 528	-11 528
Rahoitustuotot	3 277	800	800
Rahoituskulut	-13	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	-28 998	-10 728	-10 728
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-28 998	-10 728	-10 728

Helsinki Business and Science Park Oy Ltd

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	0	0
Sijoitukset	1 682	1 682
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 682	1 682
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	484 174	953 915
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	674 200	241 388
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 158 374	1 195 303
Vastaavaa yhteensä	1 160 056	1 196 985
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	1 190 000	1 190 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	-299 216	-270 218
Tilikauden voitto/tappio	-10 728	-28 998
Oma pääoma yhteensä	880 056	890 784
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	280 000	306 201
Vieras pääoma yhteensä	280 000	306 201
Vastattavaa yhteensä	1 160 056	1 196 985

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	-11 528	-32 261
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja kulut	800	3 264
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-10 728	-28 998
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	-138 254
Muut maksuvalmiuden muutokset	443 540	-54 425
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	443 540	-192 679
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	241 388	463 065
Kassavarat tilikauden lopussa	674 200	241 388

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

MUSIIKKITALO

Y-tunnus 1962625-7
Osoite c/o Helsingin Toimitilat Koy, Runeberginkatu 4 a C, 00100 Helsinki
Puhelin 020 7999 871
http://www.musiikkitalo.fi
raino.antikainen@helsingintoimitilat.fi

Toimitusjohtaja	Raino Antikainen
Kirjanpitäjä	Päivi Keski-Korpela
Hallituksen puheenjohtaja	Juha Lemström
Hallituksen jäsen	Gustav Djupsjöbacka
Hallituksen jäsen	Olli-Pekka Heinonen
Hallituksen jäsen	Marja-Riitta Kaivonen
Hallituksen jäsen	Harri Kauppinen
Hallituksen jäsen	Elina Siltanen
Hallituksen jäsen	Tuulikki Terho
Hallituksen jäsen	Petri Turku
Hallituksen varajäsen	Marianna Kajantie
Hallituksen varajäsen	Eerikki Nurmi
Hallituksen varajäsen	Tuula Sarotie
Hallituksen varajäsen	Satu Simpanen-Ahlgren
Hallituksen varajäsen	Jaakko Stauffer
Hallituksen varajäsen	Seppo Suihko
Hallituksen varajäsen	Katri Westerberg
Hallituksen varajäsen	Arja Virtanen
Tilintarkastaja	Hannu Sohlman, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Musiikkitaloon rakennetaan akustisesti korkeatasoinen konserttisali oheistiloineen, tilat Sibelius-Akatemialle, Radion sinfoniaorkesterille ja Helsingin kaupunginorkesterille. Yhteiskäyttötilat ovat kaikkien osapuolten käytössä.

Yhtiön toiminta on koostunut rakentamisesta, talon päätoimijoiden omistukseen hankittavan toimintavarustuksen ja irtokalusteiden hankintaprosessin koordinointipalvelusta,

kiinteistötoimesta (rakennusaikainen hallinto, kiinteistön ylläpidon suunnittelu ja järjestäminen) ja palvelutuotannosta (talon tulevaa varsinaista toimintaa tukevien palvelujen suunnittelu ja järjestäminen). Kaikkia toiminnan osa-alueita seurataan taloutensa puolesta toisistaan erillään.

Osapuolten hyväksymä hankkeen kokonaiskustannusarvio on 140 miljoonaa euroa (hintataso 3/2008, KL 85,0). Projektinjohtourakkasopimus SRV Toimitilat Oy:n kanssa allekirjoitettiin 23.6.2008. Urakkasopimuksen mukaan urakkasuorituksen tulee olla valmis 29.4.2011.

Päätoteuttajan vastuu työmaasta on projektinjohtourakoitsijalla.

Hanke on aikataulussaan.

Rakennusalan suhdanne on kehittynyt hankkeen kannalta suotuisasti ja hankintoja on kehitetty jatkuvasti. Kustannuspuite on tästä huolimatta erittäin haastava.

Arvonlisäverokannat nousivat tarkastelujakson päätyttyä yhdellä prosenttiyksiköllä. Arvonlisäverovähennykset on rakentamisessa käytetty ja käytetään hyväksi täysimääräisinä.

Uusi asunto-osakeyhtiölaki tuli voimaan tarkastelujakson päätyttyä. Asunto-osakeyhtiölakia sovelletaan yhtiöön yhtiöjärjestyksessä määrätyllä tavalla. Lain uudistuminen otetaan huomioon yhtiöjärjestyksen päivittämisessä, joka on ollut työn alla.

Liikevaihto muodostuu hoitovastikkeista, joilla katetaan rakennusaikaisen hallinnon kustannuksia, rakennusaikainen maanvuokra ja kiinteistöverot.

Muut tuotot muodostuvat talon tulevilta päätoimijoilta perittävistä rakennusaikaisista toimintamaksuista, joilla katetaan tulevan toiminnan ja sen tukipalvelujen suunnittelu- ja järjestämiskustannukset sekä toimintavarustus- ja irtokalustehankintojen koordinoinnin konsulttipalkkioista. Perittävien toimintamaksujen määrä sovitetaan vuositasolla yhtä suureksi kuin niillä katettavien menojen määrä.

Rahoitustuotot muodostuvat osakkailta perittävistä rahoitusvastikkeista sekä yhtiön tilillä oleville varoille saatavista korkotuotoista. Rahoitusvastikkeet erääntyvät maksettaviksi samaan aikaan kuin osakkaiden vastattavat lainat.

Tilikauden talousarvio on laadittu hieman voitolliseksi ja tavoitteen arvioidaan toteutuvan.

Vuoden investointibudjetti (rakennushanke) on noin 50 miljoonaa euroa (alv 0 %).
30.6.2010 mennessä toteutuneet investoinnit (rakennushanke) olivat noin 24,8 miljoonaa euroa.

Perustajaosakkaat ovat varautuneet hyväksymänsä kustannuspuitteen mukaiseen rahoitukseen. Kuluvan vuoden rahoituksessa tai maksuvalmiudessa ei ole näköpiirissä ongelmia.

Yhtiöllä oli 30.6.2010 pitkäaikaista lainaa 91 665 772,00 euroa.

Luotto maksetaan takaisin kertasuorituksena, kun luotonantajan hankkeen kustannusosuutensa kattamiseen järjestämä pitkäaikainen vieras pääoma on sovittu ja nostokelpoinen. Uusi järjestely on parhaillaan valmistelussa ja tehdään vuoden 2010 aikana.

Helsingin kaupungin rahoitusosuudet on maksettu rakennusrahastoon, jonka määrä 30.6.2010 on 231 973 017,00 euroa. Lisäys 1.4.-30.6.2010 välisenä ajankohtana oli 3 103 200,00 euroa.

Kustannusriski on vähentynyt rakentamisen edistyttyä jo melko pitkälle. Suunnittelmia on kehitetty jatkuvasti ja hankintaan, valvontaan ja aikatauluihin on koko ajan kiinnitetty voimakkaasti huomiota. Yhtiön hallitus pidetään jatkuvasti tarkasti tilanteen tasalla säännöllisin edistymis- ja kustannusvalvontaraportein.

Laaturiskeistä merkittävin on akustiikkariski. Erinomaiset akustiikkaominaisuudet on pyritty varmistamaan kiinnittämällä hankkeeseen parhaat saatavilla olevat akustiikan asiantuntijaresurssit sekä huolellisella suunnittelulla, testauksella ja valvonnalla.

Rakennustyön aikaisilta riskeiltä on suojauduttu asennus- ja rakennustyövakuutuksella.

Työmaan työturvallisuuteen kiinnitetään jatkuvaa huomiota, jotta vältytään onnettomuuksilta.

Yleisen taloudellisen tilanteen kehitystä ja vaikutuksia hankkeen ja tulevan toiminnan rahoitukseen seurataan jatkuvasti.

Yhtiön oman toiminnan riskeihin on varauduttu toiminnan vastuuvakuutuksella. Yhtiöllä on hallinnon vastuuvakuutus.

Hankkeen olennaisista tapahtumista tiedotetaan suunnitelmallisesti myönteisen julkisuuskuvan rakentamiseksi ja säilyttämiseksi.

Edelliseen vuoteen verrattuna henkilöstössä ei ole tapahtunut toisella kvartaalilla muutoksia.

Musiikkitalo -hankkeelle on asetettu ympäristötavoitteet, jotka ohjaavat suunnittelua ja toteutusta.

Vesikatto- ja julkisivutyöt on saatu pääosin valmiiksi. Ulkotyöt ovat koko tontin alueelta käynnissä. Kaikki projektinjohtourakan suurimmat aliurakat on saatu pääosin kilpailutettua ennen kesälomakautta. Sivu-urakoina toteutettavien taloteknisten urakoiden asennuksia on jatkettu aikataulussa pääurakan kanssa.

Kustannuspuite on rakennusalan suhdannetilanteesta huolimatta erittäin haastava. Tämän hetken loppukustannusennuste on 160 miljoonaa euroa. Lopputulos riippuu vielä kilpailuttamatta olevista aliurakoista ja ennusteeseen sisällytettyjen varausten toteutumisesta.

Käyttäjien toimintavarusteita ja irtokalusteita on hankittu rakennusprojektin aikatauluun yhteen sovittaen. Yhteisten toimintavarusteiden ja irtokalusteiden budjetista on sidottuja hankintoja 64%.

Rakentamisen rinnalla on kiinteistöyhtiön palveluyksikössä jatkettu Musiikkitalon tulevan varsinaisen toiminnan edellyttämien tukipalvelujen suunnittelua ja valmistelua sekä Musiikkitalon kotimaista ja ulkomaista tiedotus- ja viestintätoimintaa.

Musiikkitalon tulevat pääkäyttäjät perustavat Helsingin Musiikkitalo Oy -nimisen palveluyhtiön, jonne Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalon palveluyksikön liiketoiminnot ja sen henkilökunta on tarkoitus siirtää. Samassa yhteydessä nykyisen kiinteistöosakeyhtiön nimi on tarkoitus muuttaa Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a:ksi.

Kiinteistöosakeyhtiön kiinteistöyksikkö on jatkanut kiinteistönhoitopalvelujen suunnittelua ja kilpailuttamisen valmistelua sekä pelastussuunnittelun koordinointia.

Urakkasopimuksen mukaan urakkasuorituksen tulee olla valmis 29.4.2011, jolloin talo otetaan käyttöön. Hanke on aikataulussaan.

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	1 030 000	773 400
Liikevaihto/henkilö, euroa	343 333	257 800
Liikevaihdon muutos %	33,2	8,7
Investoinnit, euroa	50 000 000	44 290 493
Taseen loppusumma, euroa	137 228 515	89 580 829
Henkilöstökulut, euroa	200 000	167 878
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	19,4	21,7
Henkilöstö keskimäärin	3	3
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-	-
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-	-
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	25	25
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	4,46	2,02
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	4,46	2,02

Analyysi

Yhtiön toiminta ja hankkeet ovat ”ylösajovaiheessa”. Näin ollen yhtiöstä ei ole esitettynä kannattavuuteen ja pääoman tuottoon liittyviä tunnuslukuja.

Vakavaraisuus

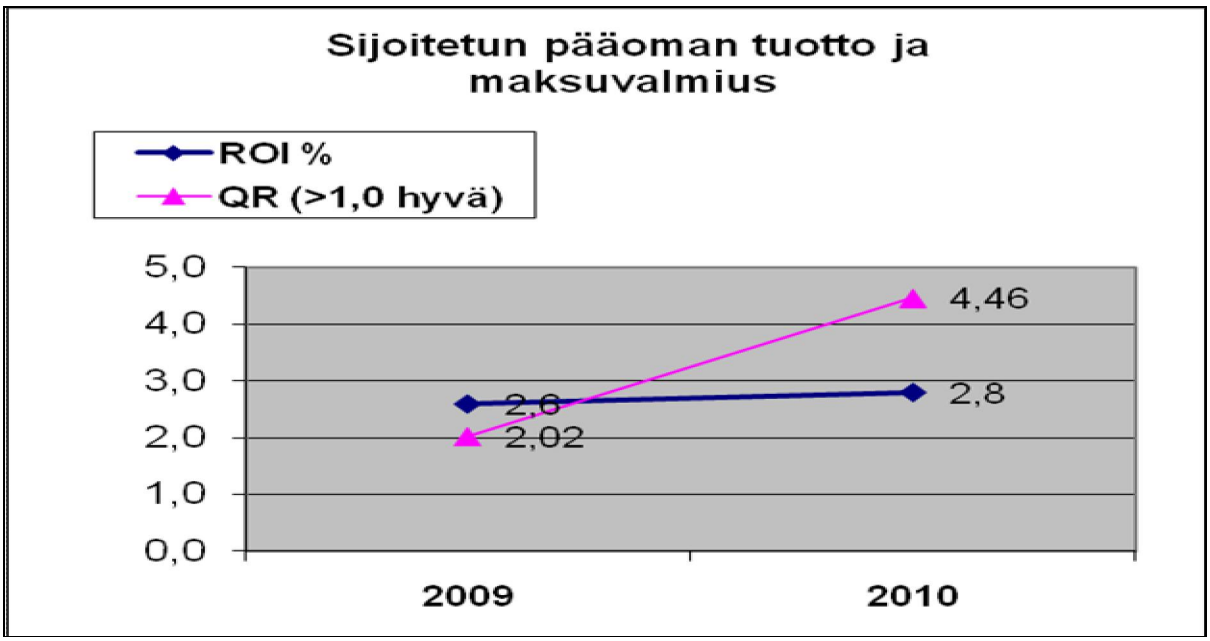
Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 34,9 miljoonaa euroa (22,3 miljoonaa euroa v. 2009).

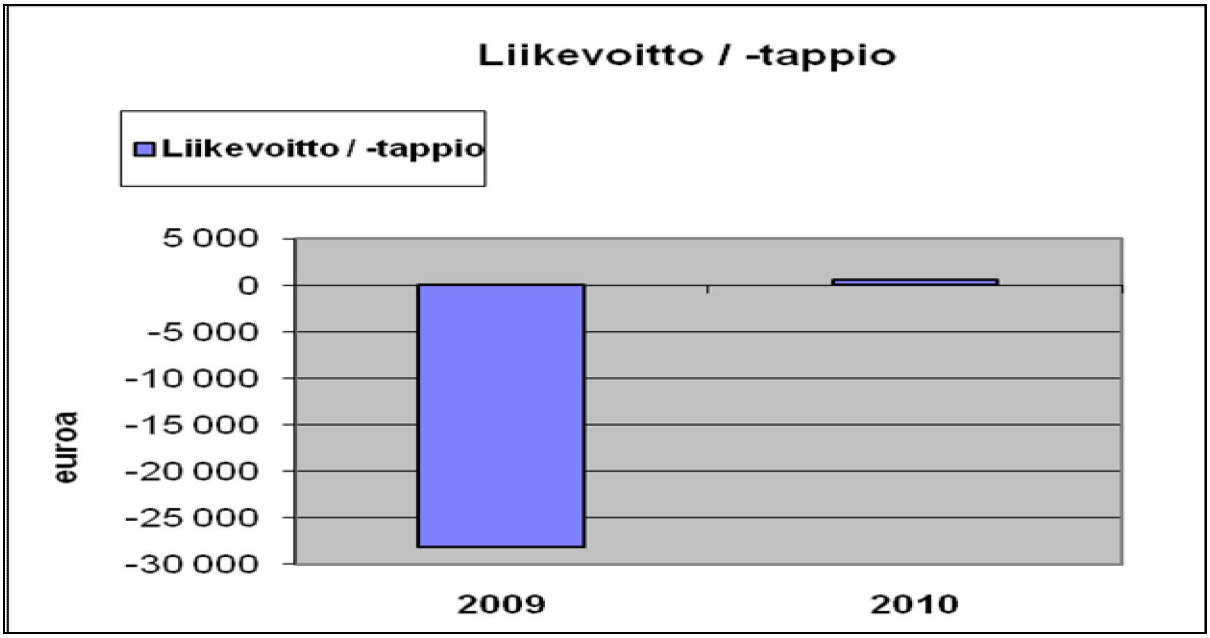
Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan kasvavan 52,2 % edellisestä tilikaudesta.

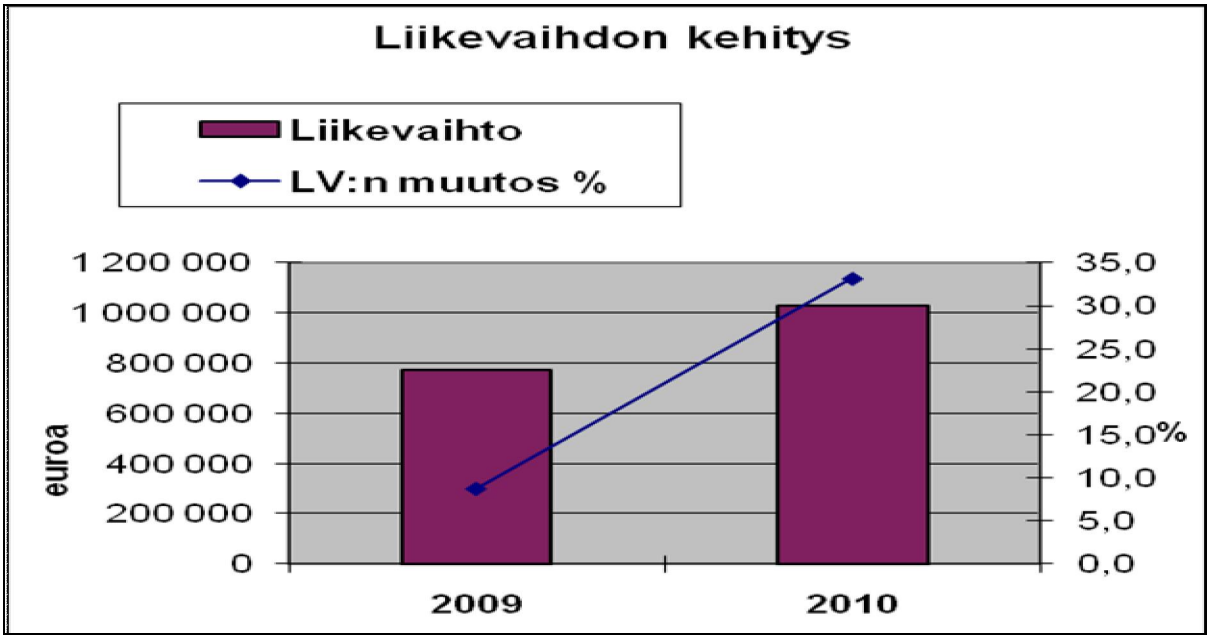
Maksuvalmius paranee

Yhtiöllä ennustetaan olevan pitkä- ja lyhytaikaisia velkoja 102,4 miljoonaa euroa. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 2,4 miljoonalla eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 4,5 miljoonaa euroa.

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo







Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	455 808	376 784
Muut tuotot	165 600	124 200
Aineet, tarvikkeet	-224	-2 870
Palveluostot	-58 980	-50 678
Henkilöstökulut	-88 966	-68 134
Poistot	0	0
Muut kulut	-322 236	-321 375
Liikevoitto/-tappio	151 002	57 928
Rahoitustuotot	164 337	201 241
Rahoituskulut	-141 136	-156 983
Voitto ennen satunnaiseriä	174 203	102 185
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	174 203	102 185

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	773 400	1 030 000	1 030 000
Muut tuotot	262 200	419 000	330 000
Aineet, tarvikkeet	-3 813	-7 900	-5 000
Palveluostot	-104 084	-221 000	-221 000
Henkilöstökulut	-167 878	-285 600	-200 000
Poistot	0	0	0
Muut kulut	-787 907	-933 500	-933 500
Liikevoitto/-tappio	-28 082	1 000	500
Rahoitustuotot	1 752 237	3 130 000	3 130 000
Rahoituskulut	-1 689 506	-3 100 000	-3 100 000
Voitto ennen satunnaiseriä	34 649	31 000	30 500
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	34 649	31 000	30 500

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	132 728 515	82 728 515
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	132 728 515	82 728 515
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	1 500 000	1 827 146
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	3 000 000	5 025 168
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	4 500 000	6 852 314
Vastaavaa yhteensä	137 228 515	89 580 829
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	100 000	100 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	34 775 518	22 275 518
Ed tilikausien voitto/tappio	-50 548	-85 197
Tilikauden voitto/tappio	30 500	34 649
Oma pääoma yhteensä	34 855 470	22 324 970
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	101 363 272	63 863 272
Vieras pääoma, lyhytaikainen	1 009 773	3 392 587
Vieras pääoma yhteensä	102 373 045	67 255 859
Vastattavaa yhteensä	137 228 515	89 580 829

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	500	-28 082
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja kulut	30 000	62 731
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-50 000 000	-44 290 493
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-49 969 500	-44 255 844
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	37 500 000	32 250 900
Oman pääoman muutokset	12 500 000	11 249 100
Muut maksuvalmiuden muutokset	-2 055 668	2 575 146
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	47 944 332	46 075 146
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	5 025 168	3 205 866
Kassavarat tilikauden lopussa	3 000 000	5 025 168

Länsimetro Oy

Y-tunnus 2124310-8
Osoite PL10491, Tapiontori 3 A, 02070 ESPOON KAUPUNKI
Puhelin 050 - 347 1558
http://www.lansimetro.fi
matti.kokkinen@lansimetro.fi

Toimitusjohtaja	Matti Kokkinen
Kirjanpitäjä	Raija Niiniluoto
Toimistovastaava	Tero Palmu
Hallituksen puheenjohtaja	Olavi Louko
Hallituksen jäsen	Nina Knaapila
Hallituksen jäsen	Matti Lahdenranta
Hallituksen jäsen	Martti Merra
Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm
Hallituksen jäsen	Reijo Tuori
Hallituksen jäsen	Pekka Vaara
Tilintarkastaja	Heikki Ruosteenoja, KHT, KPMG Oy Ab

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Rakennussuunnittelu jatkuu täysipainoisesti. Ensimmäinen louhintaurakka etenee Ruoholahdessa suunnitellussa aikataulussa ja se valmistuu keväälle 2011.

Lauttasaaren, Myllykallion ja Koivusaaren työtunneleiden louhimisesta solmittiin urakkasopimukset 17.5. työyhteenliittymän – Destian ja tsekkiläisen Metrostav a.s.:n kanssa.

Metrotunnelin yläpuolelle jäävien kiinteistöjen kanssa on neuvoteltu metrotunnelin sijoittamisesta asemakaavan mukaisesti kiinteistöjen alapuolelle. Lähes kaikki neuvottelut on saatu päätökseen. Tarvittaessa käyttöoikeus hankitaan maanmittauslaitoksen lunastusmenettelyn kautta.

Neuvottelut Lauttasaaren ostoskeskuksen kiinteistön kanssa ovat käynnissä kiinteistöviraston johdolla.

Espoon alueella solmittiin urakkasopimukset Kallionrakennus Oy:n kanssa Karhusaaren ja Keilaniemen ajotunneleista ja YIT:n kanssa Otaniemen ajotunnelista. Tapiolan työtunneleiden rakentaminen käynnistyi yhteishankkeena Espoon kaupungin kanssa.

Yhtiön liikevaihto oli tarkastelujaksolla 324 754 euroa. Liikevaihto on suoraan sidoksissa yhtiön henkilömäärään. Liikevoittoa kertyi noin 17 000 euroa ja korkokulujen jälkeen kauden tulos on

noin 13 500 euroa tappiolla. Yhtiön tavoitteena ei ole tuottaa voittoa ja ennusteiden mukaan tilivuoden tulos tulee olemaan lähellä nollaa.

Suunnittelukustannukset kuuluvat investointipuolelle kuten rakentaminenkin sekä pohjatutkimukset. Investoinnit alkuvuoden osalta ovat noin 13 miljoonaa euroa. Koko vuoden investoinnit ovat noin 60 miljoonaa euroa. Investointien euromäärät nousevat nopeasti työmaiden käynnistyessä samanaikaisesti useassa kohteessa.

Yhtiön rahoitusasema on hyvä. Talousarviossa yhtiön toimintakulut katetaan rahoitusvastikkeella, joka on 1 300 euroa / osake ja se kerätään osakkailta kolmena eränä 25.5. (50%), 25.8. (25%) ja 25.10. (25%). Investoinnit katetaan ensivaiheessa kaupungeilta otettavalla lainalla. Rahoitusneuvottelut kansainvälisten rahoituslaitosten kanssa käynnistyivät toukokuussa. Kiinnostusta hankkeen rahoittamiseen on usealla rahoittajalla.

Yhtiöllä on lainaa omistajilta yhteensä 15,8 miljoonaa euroa. Lainamäärää kasvaa seuravan kerran elokuussa.

Rakentamisen suurimmat riskit liittyvät louhintaurakoiden kautta kallio-olosuhteisiin niin kallion laadun kuin rakentajakapasiteetinkin kautta. Vastaavasti riskinä nähdään muutaman vuoden päästä käynnistyvien sisustustöiden urakoitsijakunnan suppeus.

Aikatauluriskiä lisää kiinteistöjen kanssa solmittavien maanalaisen tilan käyttöoikeussopimusten syntyminen. Mikäli sopimuksiin ei kiinteistöjen kanssa päästä, on siirryttävä lunastusmenettelyyn. Maanalaiset asemakaavat osoittavat kunnalle käyttöoikeuden metron tarvitsemaan tilaan.

Louhinnan läheisyydessä olevien herkkien kohteiden vaikutus työaikoihin on osaltaan aikatauluun vaikuttava riski. Riskiä pienennetään tiiviillä vuorovaikutuksella alueen asukkaiden ja toimijoiden kanssa.

Henkilöstöä yhtiössä on seitsemän. Henkilöstökulut olivat tarkastelujaksolla 137 315 euroa. Edellisen vuoden vastaavana jaksona henkilöstökulut olivat 114 631 euroa.

Yhtiön henkilöstön määrä kasvaa vuoden loppuun mennessä kahdeksaan.

Rakentaminen alkoi Ruoholahdessa marraskuussa 2009. Ajotunneli saatiin valmiiksi kesäkuun alussa ja metrotunnelinlouhinnat alkoivat 8.6.2010. Lauttasaaren ja Koivusaaren työmaat käynnistyivät jakson loppupuolella. Espoon alueen lunastustoimitukset pidettiin 22.-23.6. ja koko linjan ennakkohaltuunotto on kunnossa. Karhusaaren, Keilaniemen ja Otaniemen työtunnelien rakentaminen on alkanut. Tapiolassa käynnistyi kesäkuun alussa työtunnelien rakentaminen yhteishankkeena Espoon kaupungin kanssa.

Länsimetro Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	650 000	583 459
Liikevaihto/henkilö, euroa	92 857	145 865
Liikevaihdon muutos %	11,4	146,8
Investoinnit, euroa	44 853 428	18 684 678
Taseen loppusumma, euroa	70 983 708	34 772 990
Henkilöstökulut, euroa	350 000	240 983
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	53,8	41,3
Henkilöstö keskimäärin	7	4
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-	-
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-	-
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	24	43
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	0,32	1,03
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	0,32	1,03

Analyysi

Yhtiön toiminta ja hankkeet ovat ”ylösajovaiheessa”. Näin ollen yhtiöstä ei ole esitettynä kannattavuuteen ja pääoman tuottoon liittyviä tunnuslukuja.

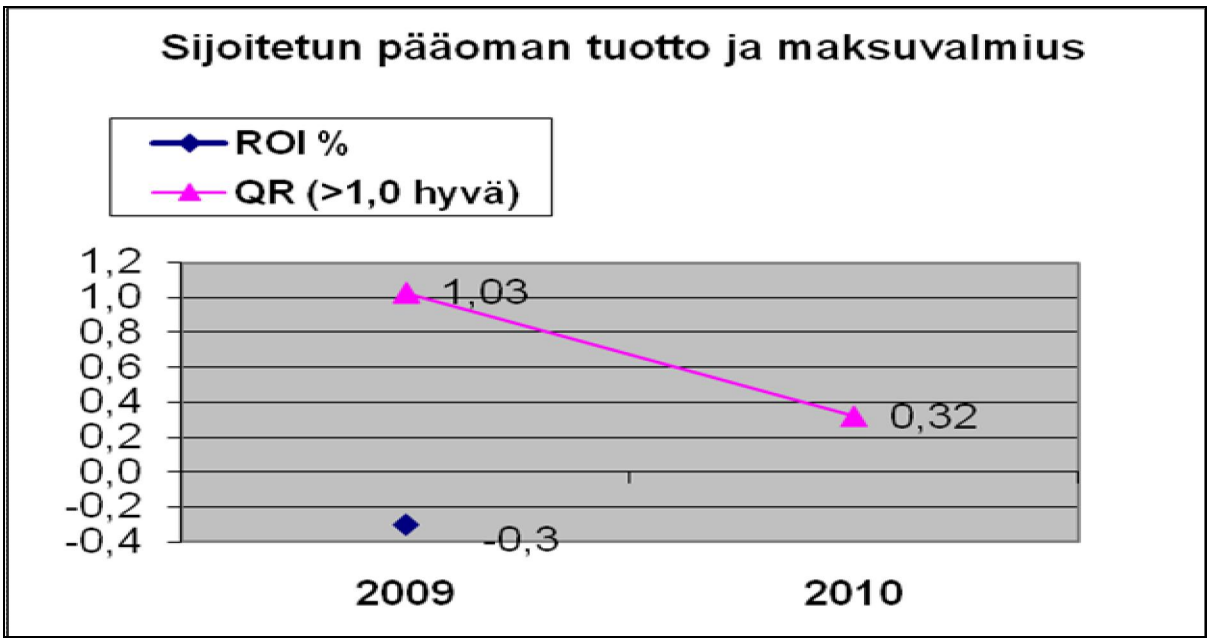
Vakavaraisuus tyydyttävä

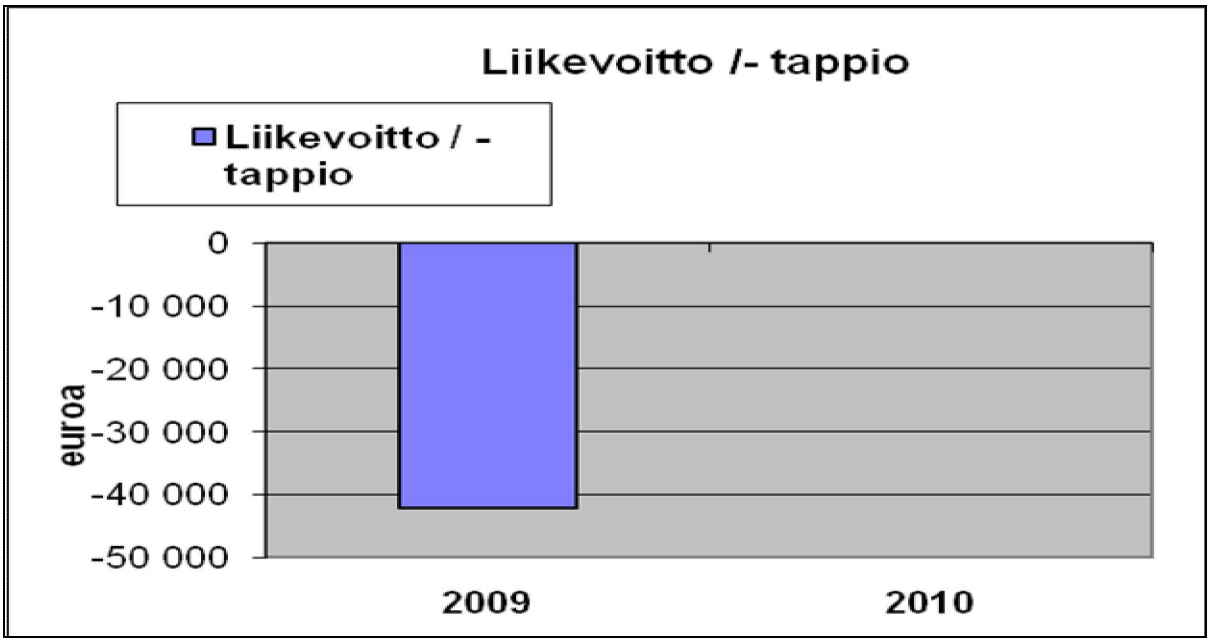
Vuonna 2010 yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan olevan omavaraisuusasteella mitattuna tyydyttävä 24 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 17,3 miljoonaa euroa (14,9 miljoonaa euroa v. 2009).

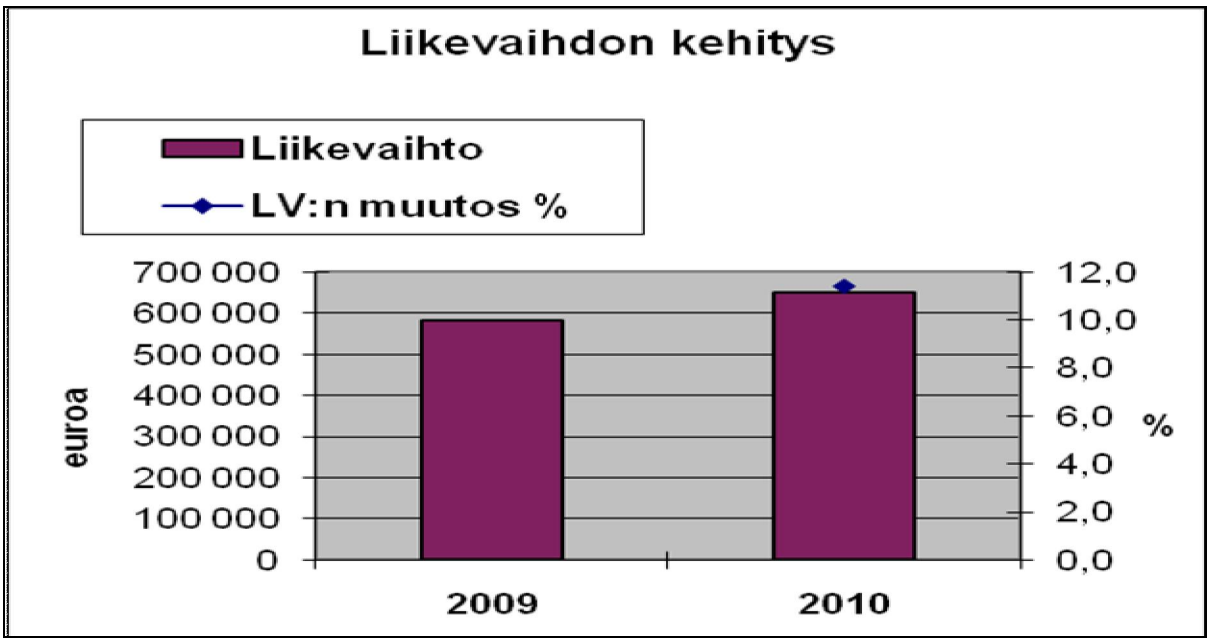
Maksuvalmius heikkenee

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan heikkenevän edellisestä tilikaudesta ja on current ratiolla mitattuna 0,32. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan 6,7 miljoonaa euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 8,6 miljoonalla eurolla edeltävään vuoteen nähden.

Länsimetro Oy







Länsimetro Oy

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	324 754	250 000
Muut tuotot	59 714	29 508
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-4 800	-7 788
Henkilöstökulut	-137 316	-114 165
Poistot	-21 854	-22 839
Muut kulut	-203 711	-141 631
Liikevoitto/-tappio	16 788	-6 914
Rahoitustuotot	375	474
Rahoituskulut	-30 622	0
Voitto ennen satunnaiseriä	-13 459	-6 441
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-13 459	-6 441

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	583 459	650 000	650 000
Muut tuotot	111 497	45 000	45 000
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-109 874	-200 000	-200 000
Henkilöstökulut	-240 983	-350 000	-350 000
Poistot	-45 678	-45 000	-45 000
Muut kulut	-340 630	-100 000	-100 000
Liikevoitto/-tappio	-42 209	0	0
Rahoitustuotot	474	0	0
Rahoituskulut	-18 984	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	-60 720	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-60 720	0	0

Länsimetro Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	94 487	132 282
Aineelliset hyödykkeet	67 471 362	22 625 139
Sijoitukset	228 052	228 052
Pysyvät vastaavat yhteensä	67 793 902	22 985 473
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	631 189	3 089 433
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	2 558 617	8 698 083
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	3 189 806	11 787 516
Vastaavaa yhteensä	70 983 708	34 772 990
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	500 000	500 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	16 875 000	14 500 000
Ed tilikausien voitto/tappio	-79 976	-19 256
Tilikauden voitto/tappio	0	-60 720
Oma pääoma yhteensä	17 295 024	14 920 024
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	43 802 680	8 439 590
Vieras pääoma, lyhytaikainen	9 886 004	11 413 375
Vieras pääoma yhteensä	53 688 684	19 852 965
Vastattavaa yhteensä	70 983 708	34 772 990

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	0	-42 209
Poistot	45 000	45 678
Rahoitustuotot ja kulut	0	-18 511
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	7 900 224
Investoinnit	-35 026 102	-18 912 731
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-34 981 102	-11 027 548
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	32 606 102	6 076 500
Oman pääoman muutokset	2 375 000	9 863 090
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	34 981 102	15 939 590
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	8 698 083	3 771 000
Kassavarat tilikauden lopussa	2 558 617	8 698 083

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

Y-tunnus 2094551-1
Osoite PL 4000, Bulevardi 31, 00079 Metropolia
Puhelin 0207 835 003
http://www.metropolia.fi
riitta.konkola@metropolia.fi

Toimitusjohtaja	Riitta Konkola
Kirjanpitäjä	Jorma Uusitalo
Toimistovastaava	Kati Enberg
Hallituksen puheenjohtaja	Henri Kuitunen
Hallituksen jäsen	Timo Haapaniemi
Hallituksen jäsen	Tuula Haatainen
Hallituksen jäsen	Elina Lehto-Häggroth
Hallituksen jäsen	Martti Lipponen
Hallituksen jäsen	Yrjö Neuvo
Hallituksen jäsen	Aulis Pitkälä
Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm
Tilintarkastaja	Mikko Rytilahti, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Metropolian liikevaihto ja muut liiketoiminnan tuotot olivat toisella kvartaalilla 58,5 milj.euroa. Tämä on 1,6 % suunniteltua enemmän. Vuoteen 2009 verrattuna kasvua on 3,4%. Ulkopuolisella rahoituksella toteutettavien projektien tuotot ovat toteutuneet suunniteltua suurempina.

Käyttösuunnitelmaan (49,6 %) verrattuna kuluja on toteutunut 0,8 % vähemmän. Tämä näkyy lähinnä materiaaleissa ja palveluissa sekä poistoissa.

Toiminnan kasvusta johtuen kulut ovat lisääntyneet edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 12,9 %. Osittain tämä johtuu myös kirjauskäytäntöjen muutoksesta.

Yhtiön osakkaat ilmoittivat yhtiön taloustilanteen salliessa ja toiminnan vaarautumatta puolittavansa vuonna 2010 talousarvioon kirjatun toiminta-avustuksen. Toiminta-avustus on kohdistettu vuokra- ja arvonlisäverokuluihin. Tuotoista jää näin toteutumatta 3,8 miljoonaa euroa.

Toiminta-avustuksen puolittaminen vaikuttaa Metropolian tulokseen niin, että yhtiön kehittämiseen suunniteltu tulos ei toteudu. Investoinnit ovat toisella kvartaalilla toteutuneet suunniteltua pienempinä. Poikkeama on -15,7 %. Investointien toteuttamisesta sovitaan aina

erikseen ja etukäteen ennen toteuttamisen käynnistämistä. Tietohallinnon hankintojen toteutuminen painottuu vuoden kolmannelle ja neljännelle kvartaalille.

Yhtiön taloudellinen tilanne ja maksuvalmius on vakaa. Positiivinen tilanne varmistaa Metropolian taloudellista liikkumavaraa ja strategisen kehittämisen resursointia.

Yhtiöllä ei ole nostettuja lainoja.

Yksikköhintarahoitusrakenteen säilyminen ja positiivinen kasvu pienentää rahoitusriskiä. Hyvää rahoitusasemaa ylläpidetään pienentämällä keskeyttämisastetta, varmistamalla opintojen sujuva eteneminen ja nopeuttamalla valmistumista. Valtakunnallisessa päätöksenteossa yhtiön tulee huolehtia alueen tarpeiden huomioonottamisesta rahoituslainsäädäntöä uudistettaessa. Taloudellista riskiä on toisella kvartaalilla hajautettu kilpailuttamalla pankkeja ja rahoitusyhtiöitä ja ottamalla käyttöön kaksi uutta eri pankin tiliä.

Henkilöstökuluja on toisella kvartaalilla toteutunut 34,7 miljoonaa euroa. Toteuma vastaa käyttösuunnitelmaa (49,6 %).

Henkilöstökulujen kasvu verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2009 on 12,9 %. Kasvu johtuu toiminnan laajenemisesta ja osittain myös kirjauskäytäntöjen muutoksista.

Yhtiön strategian mukaisesti se kantaa omalta osaltaan vastuuta ympäristöasioista. Tämä näkyy mm. siinä, että Metropoliaan on nimetty yhteiskunta- ja ympäristövastuun osaamistiimi, joka huolehtii Metropolian ympäristöasioiden hallinnan keinoista. Metropolian ympäristöohjelman päivitys on käynnissä. Yhtiö on liittynyt mukaan WWF:n Green Office ympäristöohjelmaan. Metropolia antoi sitoumuksensa Baltic Sea Action Summit-kokoukselle. Yhtiö on hyväksytty vastuullisen yritystoiminnan verkoston Finnish Business & Society (FiBS) jäseneksi. Metropoliassa on käynnissä merkittäviä tutkimushankkeita ympäristöystävällisten ratkaisujen löytämiseksi, mm. ERA-sähköauto. Yhtiöllä on keskeinen rooli rakennetun ympäristön kestävään kehitykseen liittyvässä opetuksessa. Kestävän kehityksen asiat otetaan huomioon kaikissa koulutusohjelmissa ja henkilökunnassa on aihepiiriin liittyvää osaamista.

Metropolia tekee runsaasti tutkimus- ja kehittämisyhteistyötä alueen kaupunkien, korkeakoulujen, yritysten, julkisten palvelujen tuottajien ja kolmannen sektorin kanssa. Esimerkkinä kaupunkitutkimus metropolialueella- tutkimushanke (KatuMetro), jossa Metropolia vastaa yhdessä Helsingin yliopiston kanssa Hyvinvointipalvelut ja -politiikat kokonaisuuden koordinoinnista.

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy:n hallitus päätti yhtiön rahavarojen sijoituspolitiikan. Yhtiön hallitus päätti tilastrategian linjaukset, joiden perusteella tilastrategiatyötä jatketaan.

Metropolia Ammattikorkeakoulun strategian mukaisen tuloskortin tavoitteet ja toimenpiteet vuosille 2011 – 2014 valmistuivat.

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	109 263 000	108 352 698
Liikevaihto/henkilö, euroa		-
Liikevaihdon muutos %	0,8	128,1
Investoinnit, euroa	3 974 411	5 754 781
Taseen loppusumma, euroa	30 561 518	30 485 620
Henkilöstökulut, euroa	70 167 000	64 529 654
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	64,2	59,6
Henkilöstö keskimäärin	-	-
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	0,6	48,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%	0,6	48,7
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	56	56
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	1,66	1,6
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,66	1,6

Analyysi

Kannattavuus

Yhtiön liikevaihto vuonna 2009 oli 108,4 miljoonaa euroa ja vuoden 2010 liikevaihdoksi ennustetaan 109,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 0,8 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 4,0 miljoonaa euroa (5,8 miljoonaa euroa vuonna 2009). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 3,6 % (5,3 % vuonna 2009). Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan 4,7 miljoonaa euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 6,2 miljoonaa euroa eli -57,0 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökate-prosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 10,0 %:sta 4,3 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	2,1	1,9	64,2	28,4	4,3
2009	2,0	1,7	59,6	27,4	10,0
2008	1,6	1,7	55,1	24,9	17,3

Taulukko 7: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 voittoa 100 000 euroa. Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 6,5 miljoonaa euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 13,0 miljoonaa euroa, jolloin keskimääräinen vuositulos on 4,3 miljoonaa euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt 52,0 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	0,0	4,4	0,6	0,6
2009	6,0	10,2	48,7	48,7
2008	12,7	17,8	107,6	106,7

Taulukko 8: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan heikkenevän edellisen vuoden tasoon nähden 48,7 %:sta 0,6%:iin.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 56 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 17,0 miljoonaa euroa kuten edeltävänä vuonna. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 noin 15,6 % liikevaihdosta, joten ne tukevat yrityksen jatkuvaa toimintaa. Yrityksen tasearvon ennustetaan pysyvän edellisen kauden tasollaan. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 30,6 miljoonaa euroa, edellisen tilikauden mukaisesti.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 12,4 %.

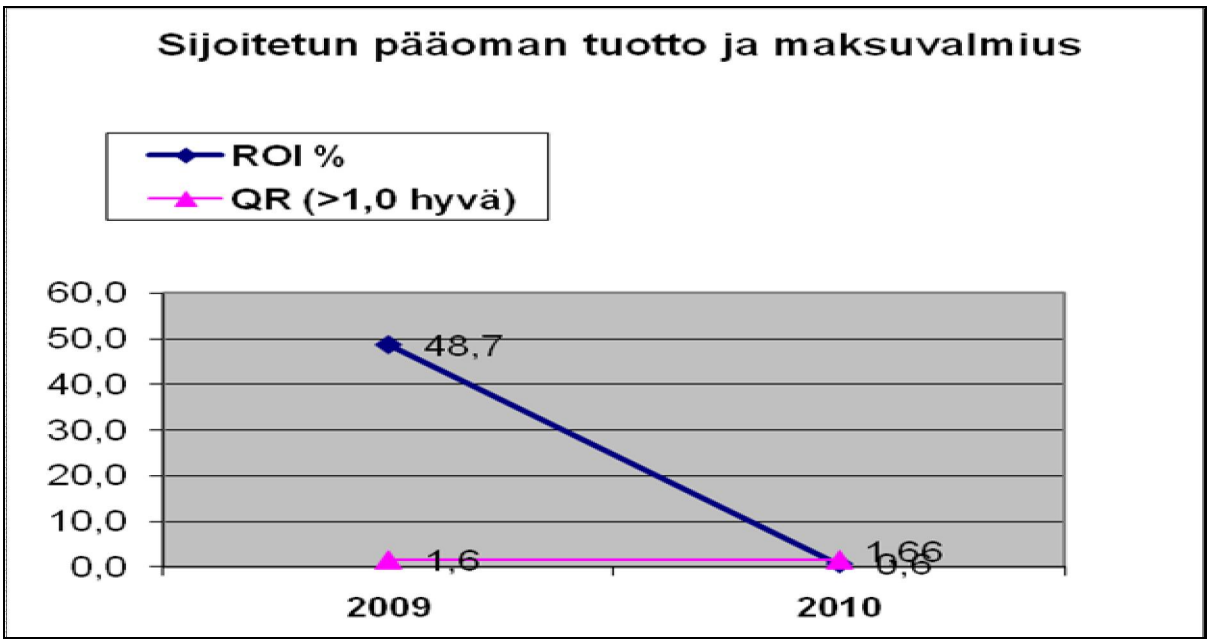
Maksuvalmius

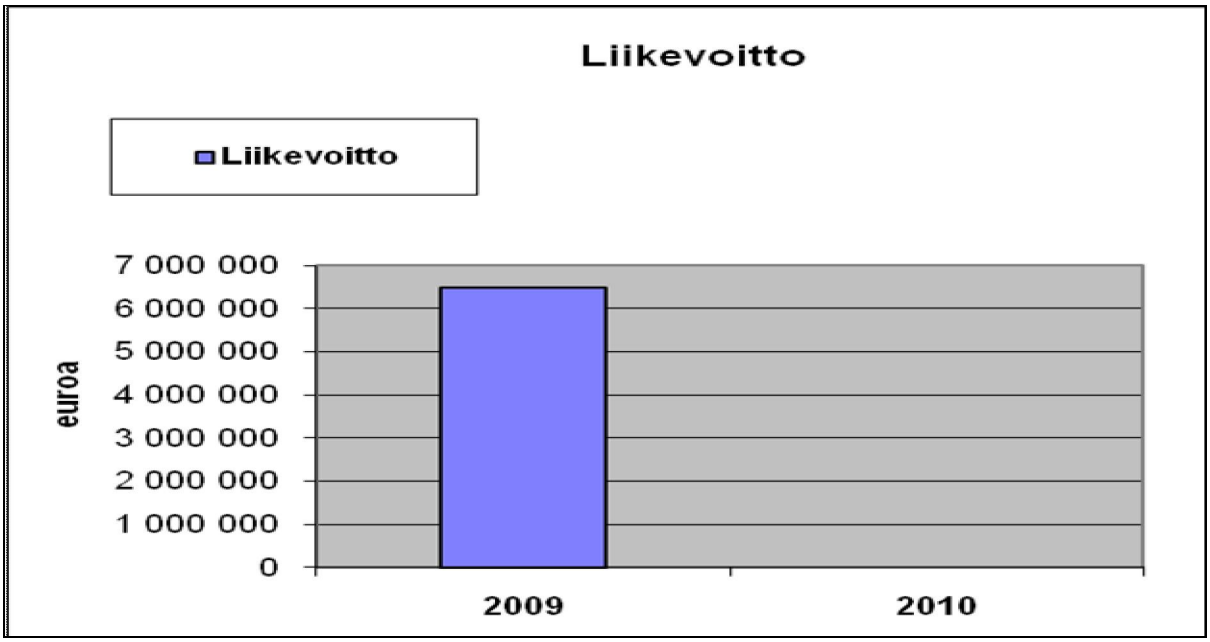
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna hyvä 1,66. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan 8,1 miljoonaa euroa enemmän kuin pitkä- ja lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 0,8 miljoonalla eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 22,4 miljoonaa euroa.

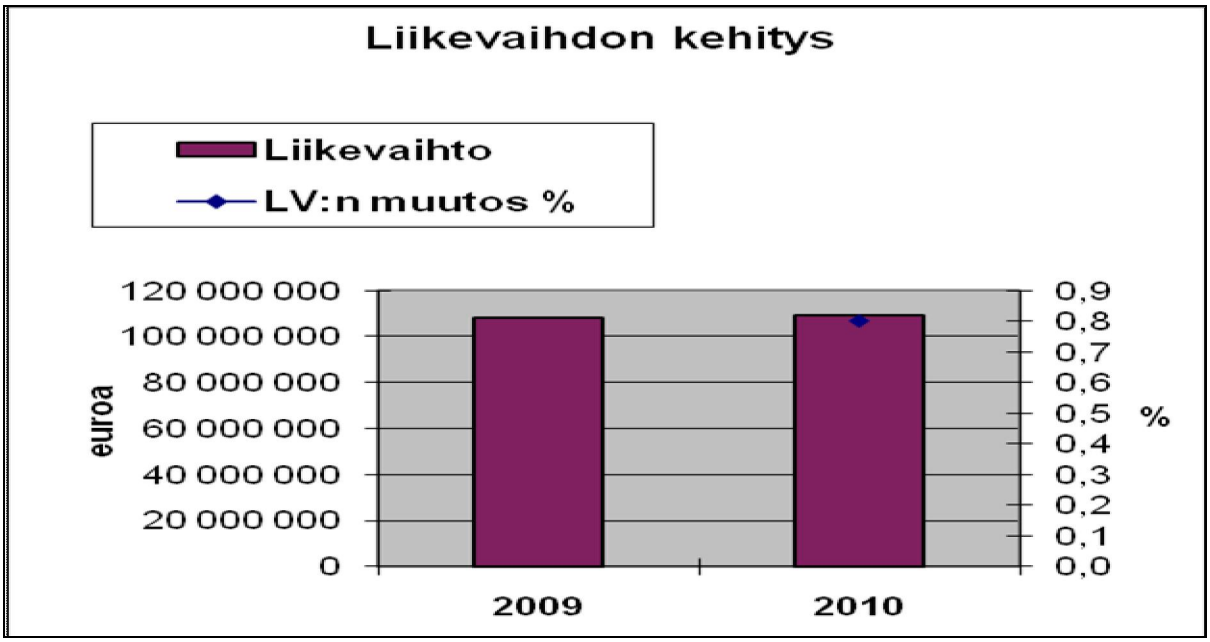
Henkilöstökulut kasvoivat

Kokonaishenkilöstömäärä oli vuoden 2010 alussa 1 141 henkilöä. Henkilöstökulujen kasvu verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2009 on 12,9 %. Kasvu johtuu toiminnan laajenemisesta ja osittain myös kirjauskäytäntöjen muutoksista.

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy







Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	58 256 090	56 355 379
Muut tuotot	219 351	390 073
Aineet, tarvikkeet	-1 040 509	-806 199
Palveluostot	-732 063	-669 847
Henkilöstökulut	-34 740 888	-30 763 397
Poistot	-2 185 615	-2 239 976
Muut kulut	-15 454 805	-13 502 860
Liikevoitto/-tappio	4 321 561	8 763 172
Rahoitustuotot	720	119
Rahoituskulut	-687	-2 580
Voitto ennen satunnaiseriä	4 321 594	8 760 712
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	-192
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	4 321 594	8 760 520

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	108 352 698	113 038 000	109 263 000
Muut tuotot	859 761	1 194 000	1 000 000
Aineet, tarvikkeet	-2 198 971	-1 695 000	-2 300 000
Palveluostot	-1 810 727	-3 541 000	-2 100 000
Henkilöstökulut	-64 529 654	-69 724 000	-70 167 000
Poistot	-4 456 007	-5 002 000	-4 700 000
Muut kulut	-29 730 768	-30 996 000	-30 996 000
Liikevoitto/-tappio	6 486 333	3 274 000	0
Rahoitustuotot	157 935	100 000	100 000
Rahoituskulut	-4 418	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	6 639 850	3 374 000	100 000
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	6 639 850	3 374 000	100 000

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	2 500 000	2 830 831
Aineelliset hyödykkeet	5 500 000	5 894 758
Sijoitukset	150 000	115 887
Pysyvät vastaavat yhteensä	8 150 000	8 841 476
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	2 800 000	2 891 576
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	19 611 518	18 751 180
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	22 411 518	21 642 756
Vastaavaa yhteensä	30 561 518	30 484 231
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	4 500 000	4 500 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	12 461 518	5 821 669
Tilikauden voitto/tappio	100 000	6 639 850
Oma pääoma yhteensä	17 061 518	16 961 518
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	13 654
Vieras pääoma, lyhytaikainen	13 500 000	13 509 059
Vieras pääoma yhteensä	13 500 000	13 522 713
Vastattavaa yhteensä	30 561 518	30 484 231

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	0	6 486 333
Poistot	4 700 000	4 456 007
Rahoitustuotot ja kulut	100 000	153 517
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	1 758 336	2 088 787
Investoinnit	-5 698 000	-5 809 672
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	860 336	7 374 971
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	61 444
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	0	61 444
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	18 751 182	11 314 767
Kassavarat tilikauden lopussa	19 611 518	18 751 182

Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

Y-tunnus 1874314-4
Osoite Toinen Linja 7, 00530 Helsinki
Puhelin 3103 4986
http://www.junakalusto.fi
yrjo.judstrom@hel.fi

Toimitusjohtaja	Yrjö Judström
Kirjanpitäjä	Irina Suvanto
Toimistovastaava	Minna Kivioja
Hallituksen puheenjohtaja	Tapio Korhonen
Hallituksen jäsen	Antti Jaatinen
Hallituksen jäsen	Martti Lipponen
Hallituksen jäsen	Olavi Louko
Hallituksen jäsen	Heli Ollila
Hallituksen jäsen	Katja Pesonen
Tilintarkastaja	Tiina Lind, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Esisarjan junat 1 ja 2/Sm5 ovat olleet koko alkuvuoden matkustajaliikenteessä. Esisarjan junien 13.11.2009 alustavasta hyväksymisestä (PAC) alkanut kahden vuoden seurantajakso ja kolmen vuoden takuujakso ovat parhaillaan menneillään.

Esisarjan junilla 1 ja 2/Sm5 on kesäkuun 2010 loppuun mennessä ajettu matkustajaliikenteessä yhteensä 158 000 km. Junayksiköiden 3 – 7/Sm5 osalta valmistus on myös jo alkanut Stadlerin tehtaalla Bussnangissa niin, että korit junista 3 ja 4/Sm5 ovat valmiina.

HSL:n vuoden 2010 alusta Junakalustoyhtiölle Sm5-junista maksama vuokra kattaa Sm5-junien hankintaan ja yhtiön toimintaan liittyvät kustannukset. Leasingrahoitukseen liittyvän järjestelyn mukaisesti HSL:n maksama vuokra on pantattu Handelsbankenin myöntämän leasingrahoituksen vakuudeksi siltä osin, kun HSL:ltä saatavassa vuokratulossa on kyse Leasingsopimusten vuokrista, jotka Junakalustoyhtiö tässä vaiheessa maksaa kerran vuodessa Handelsbankenille.

Junakalustoyhtiö ja HSL ovat katsausjaksolla seuranneet säännölliseesti pidetyissä palavereissa junien vuokrausta koskevan puitesopimuksen toteutumista.

Junakalustoyhtiön junien kunnossapito on toteutunut Junakalustoyhtiön ja VR:n välisen kunnossapitosopimuksen mukaisesti. Junakalustoyhtiö ja VR sopivat muistiolla 1.4.2010 junien kunnossapitojärjestelmän toteuttamista varten perustettavan back-up –projektin sisällöstä ja toteuttamisesta sekä kunnossapitosopimuksen toteutumista seuraavan työryhmän perustamisesta ja Sm5-junien käytettävyysseurannasta seurantajakson aikana.

Junayksiköiden 1 ja 2/Sm5 kauppahinnasta on suoritettu 100 % ja junat ovat valmiita ja matkustajaliikenteessä.

Sm5-projektin junatekniikkaan liittyviä potentiaalisia riskejä on pidetty esillä painottamalla Stadlerille koko projektin ajan kuinka tärkeätä on, että Sm5-junat sopeutetaan kaikin tavoin Suomen olosuhteisiin (suunnitteluvaihe, toteutusvaihe ja testausvaihe).

Talousarvion liikevoitto toteutui katsausjaksolla jonkin verran ennakoitua suurempana johtuen lähinnä siitä, että palveluostojen kustannukset alittivat budjetoidun määrän.

Liikevaihto oli katsausjaksolla budjetin mukaisesti 885 075,96 euroa, kun vuonna 2009 liikevaihto oli 131 927,02 euroa. Liikevaihdon kasvu edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna johtuu siitä, että ensimmäiset junat 1 – 2/Sm5 ovat olleet vuoden 2010 alusta matkustajaliikenteessä ja Junakalustoyhtiö saa niistä HSL:ltä täyttä vuokraa. Vielä edellisenä vuonna Junakalustoyhtiön liikevaihto koostui pelkästään osakkailta perityistä palvelumaksuista. HSL alkoi maksaa vuokraa esisarjan junayksiköistä 18.11.2009 alkaen ja palvelumaksujen periminen osakkailta loppui vuoden 2010 alusta.

Valmistuksesta omaan käyttöön toteutui katsausjaksolla noin puolet budjetissa arvioidusta. Alitus johtuu pääosin muun junateknisen valmistelusta ja VR Engineeringin teknisestä konsultoinnista, jotka osin painottuvat vuoden jälkimmäiselle puoliskolle. Junakalustoyhtiön oman junateknisen valmistelun henkilöstökulujen aktivointi toteutui talousarvion mukaisesti. Kokonaisuutena voidaan arvioida, että valmistus omaan käyttöön alittuu jonkin verran verrattuna budjetissa arvioituun.

Henkilöstökulut olivat 75 576,44 euroa eli hiukan alle budjetin ja vuoden 2009 vastaavan jakson. Henkilöstökuluista 51 706,66 euroa oli aktivoitavia.

Junakalustoyhtiön poistot ovat katsausjaksolla nousseet huomattavasti verrattuna edelliseen vuoteen, kun junateknisen valmistelun ja aktivoitujen ennakkokorkojen ja korkosuojausten poistot alkoivat vuonna 2010. Poistot olivat kaudella yhteensä 200 863,27 euroa, kun ne edellisenä vuonna olivat vain 463,20 euroa.

Ennuste koko vuodelle on 464 000,00 euroa, kun talousarviossa poistojen määräksi oli arvioitu 510 691,74 euroa. Budjetointivaiheessa kesällä 2009 on arvio aktivoitavista kuluista ollut selvästi korkeampi kuin niiden määrä on ollut poistojen alkaessa vuonna 2010.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 47 556,73 euroa eli 43 % alle budjetin, ja myös selvästi alle edellisen vuoden. Asiantuntijapalveluiden käyttö on ollut määrältään vähäisempää kuin edellisenä vuonna. Ero budjettiin todennäköisesti kuitenkin pienentyy loppuvuotta kohden, koska perinteisesti nämä asiantuntijapalveluista aiheutuvat kulut ovat painottuneet vuoden jälkimmäiselle puoliskolle.

Liikevoitto oli 212 556,73 euroa, kun budjetoitu oli 21 262,14 euroa. Vuonna 2009 liikevoitto oli vastaavalla jaksolla 157,03 euroa.

Junakalustoyhtiö on budjetoinut pääomalainan korkoja vuonna 2010 tulosvaikutteisesti 50 000 euroa. Tämän hetkisen ennusteen mukaan korkoja voidaan kirjata tulokseen 128 151,73 euroa.

Seurantajakson tulos on 212 556,73 euroa, kun koko vuoden ennusteena on nollatulos, joka tullaan saavuttamaan osakaslainojen korkojen tulosvaikutteisella kirjauksella. Junakalustoyhtiön Sm5-projekti on hankinta-/investointiprojekti, jolla pääkaupunkiseudun lähiliikenteeseen hankitaan kaikkiaan 32 nelivaunuista sähkömoottorijunaa. Sm5-projekti on edennyt kustannuksiltaan ja aikataulultaan suunnitellulla tavalla.

Pääomalainaa perittiin osakkailta katsausjaksolla yhteensä 266 666,68 euroa. Pääomalainaa tarvitaan leasingmaksujen ennakkokorkojen rahoittamiseksi.

Loppuvuoden 2010 näkymät:

- Sarjassa valmistettavien junayksiköiden valmistus Bussnangissa etenee niin, että ensimmäinen näistä junista saapuu Helsinkiin viikolla 46/2010.

- Junakalustoyhtiö pyytää budjettitarjoukset mahdollisen toimitusoption nro 1 junayksiköihin saatavilla olevista kulunvalvontalaitteista.

- Junakalustoyhtiö selvittää HSL:n ja VR:n kanssa pääkaupunkiseudun liikenteessä tarvittavien lähiliikennejunien kokonaismäärätarpeen ja ottaen myös huomioon ns. vyöhykeliikenteen tarpeen.

- Junakalustoyhtiö nostaa vuonna 2010 osakkailta pääomalainaa talousarvion mukaisesti. Viimeisen lainaerän eräpäivä on 11.9.2010.

Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	1 770 152	327 929
Liikevaihto/henkilö, euroa	885 076	163 965
Liikevaihdon muutos %	439,8	20,5
Investoinnit, euroa	867 000	291 622
Taseen loppusumma, euroa	5 418 440	5 018 440
Henkilöstökulut, euroa	162 000	160 306
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	9,2	48,9
Henkilöstö keskimäärin	2	2
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-	-
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-	-
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	4	4
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	11,02	11,03
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	11,02	11,03

Analyysi

Yhtiön toiminta ja hankkeet ovat ”ylösajovaiheessa”. Näin ollen yhtiöstä ei esitetä kannattavuuteen ja pääoman tuottoon liittyviä tunnuslukuja.

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan huomattavasti tilikaudella 2010 edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa yritykselle ennustetaan kertyvän kuluvana vuonna 1 770 152 euroa (327 929 euroa vuonna 2009).

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 0,9 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa vuonna 2009). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 49,0 % (88,9 % vuonna 2009).

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	0,0	67,0	9,2	9,7	-16,0
2009	0,0	78,9	48,9	51,8	4,6
2008	0,0	61,9	61,9	50,1	16,2

Taulukko 9: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Nettorahoituskulujen ennustetaan kasvavan edellisen vuoden tasosta. Vuoden 2010 nettorahoituskulujen ennustetaan olevan 128 152 euroa. Nettorahoituskuluihin ennustetaan vuonna 2010 kuluvan 7,2 % liikevaihdosta (10,0 % v.2009).

Vakavaraisuus

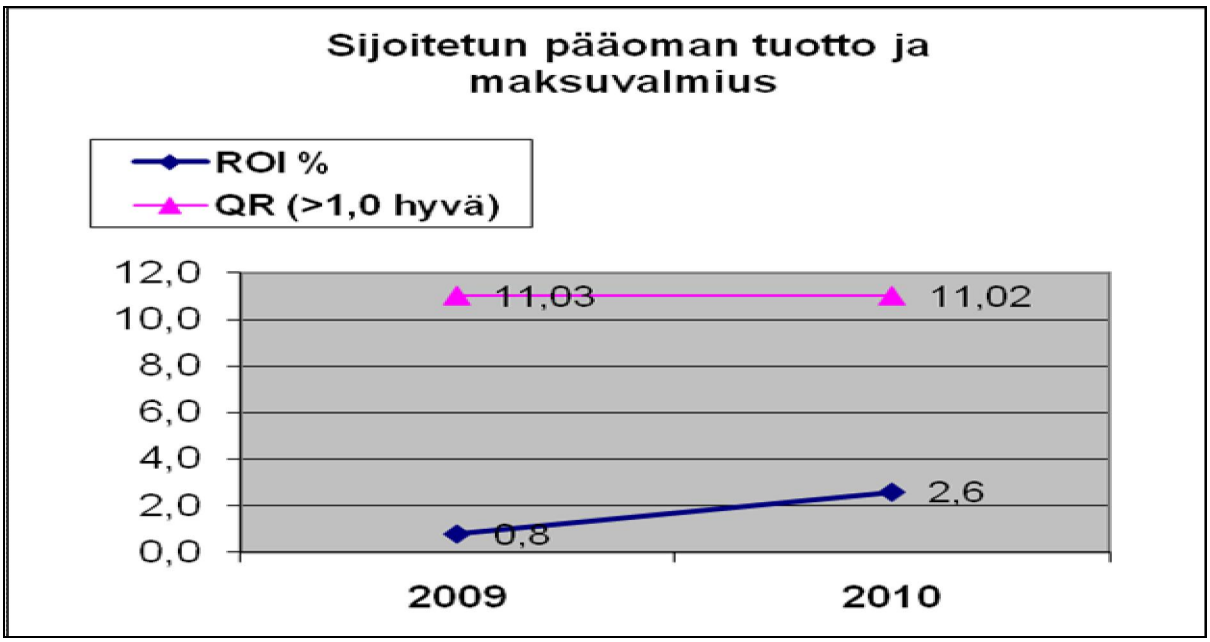
Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 200 000 euroa (200 000 euroa v. 2009). Yrityksen tasearvon ennustetaan kasvavan edellisen kauden tasoon nähden. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 5,4 miljoonaa euroa, kun se edellisen tilikauden lopussa oli 5,0 miljoonaa euroa.

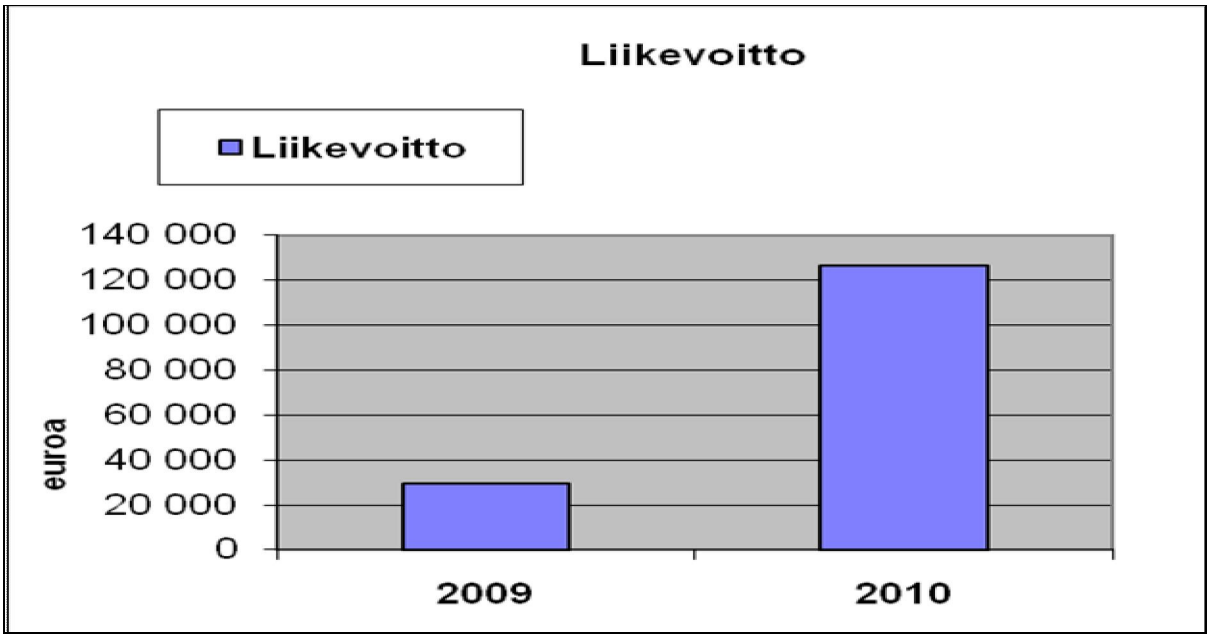
Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan kasvavan edellisestä tilikaudesta.

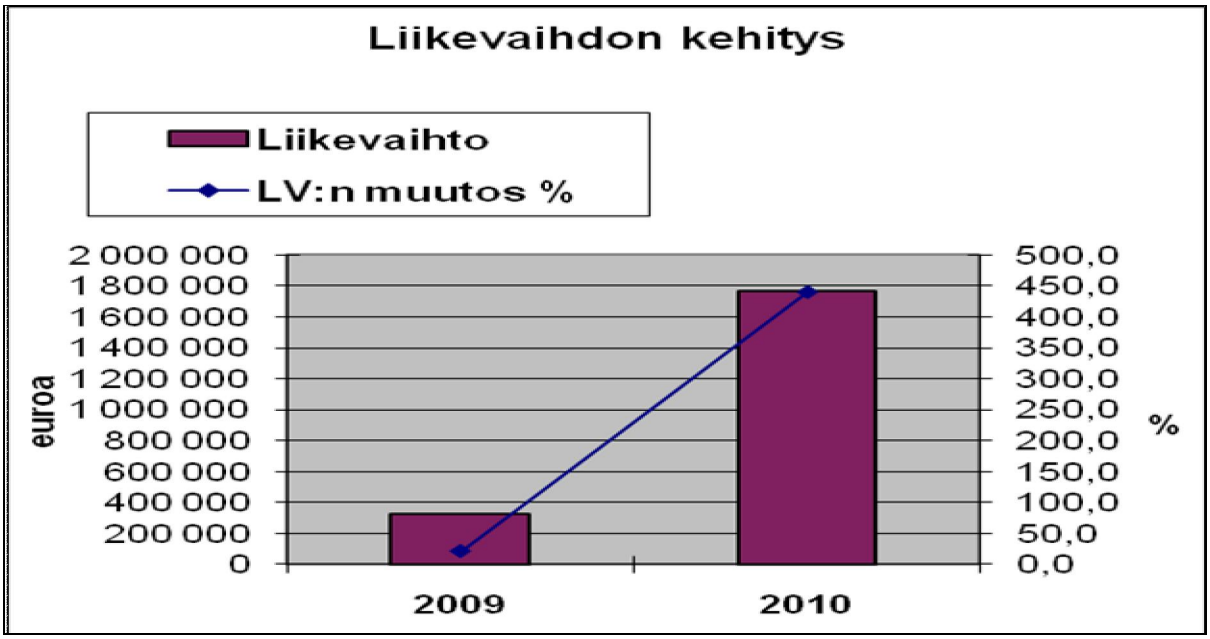
Maksuvalmius hyvä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan olevan current ratiolla mitattuna hyvä 11,02. Pitkä- ja lyhytaikaisia velkoja ennustetaan 1,5 miljoonaa euroa enemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan pysyvän edellisen vuoden tasolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 3,7 miljoonaa euroa.

Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy







Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	885 076	131 927
Muut tuotot	102 121	122 530
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-450 574	85 118
Henkilöstökulut	-75 576	78 112
Poistot	-200 863	463
Muut kulut	-47 626	90 921
Liikevoitto/-tappio	212 557	509 070
Rahoitustuotot	0	0
Rahoituskulut	0	16
Voitto ennen satunnaiseriä	212 557	509 086
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	212 557	509 086

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	327 929	1 770 152	1 770 152
Muut tuotot	291 623	399 948	340 000
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-258 668	-1 283 569	-1 186 000
Henkilöstökulut	-160 306	-165 779	-162 000
Poistot	-926	-510 692	-464 000
Muut kulut	-170 012	-167 535	-172 000
Liikevoitto/-tappio	29 639	42 524	126 152
Rahoitustuotot	3 699	7 500	2 000
Rahoituskulut	-32 896	-50 024	-128 152
Voitto ennen satunnaiseriä	442	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	442	0	0

Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	1 700 151	1 297 151
Aineelliset hyödykkeet	2 779	2 779
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 702 930	1 299 930
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	2 599 594	2 622 594
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 115 916	1 095 916
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	3 715 509	3 718 509
Vastaavaa yhteensä	5 418 440	5 018 440
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	0	0
Tilikauden voitto/tappio	0	0
Oma pääoma yhteensä	200 000	200 000
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	4 881 238	4 481 238
Vieras pääoma, lyhytaikainen	337 201	337 201
Vieras pääoma yhteensä	5 218 440	4 818 440
Vastattavaa yhteensä	5 418 440	5 018 440

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	126 152	29 639
Poistot	464 000	926
Rahoitustuotot ja kulut	-126 152	-29 196
Verot	0	-442
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	867 000	-291 623
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	1 331 000	-290 696
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	400 000	1 354 726
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	23 000	-732 153
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	423 000	622 573
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	1 095 916	764 039
Kassavarat tilikauden lopussa	679 052	1 095 916

Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.

Y-tunnus 0114482-3
Osoite Merikasarminkatu 10, 00160 Helsinki
Puhelin 6229 720 / 040 - 501 8840
http://www.slloy.fi
jorma.salopelto@slloy.fi

Toimitusjohtaja	Jorma Salopelto
Kirjanpitäjä	Eila Soikkeli
Toimistovastaava	Eila Soikkeli
Hallituksen puheenjohtaja	Yrjö Judström
Hallituksen jäsen	Eeva Hänninen
Hallituksen jäsen	Kari Noroviita
Tilintarkastaja	Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastaja	Matti Väisänen
Varatilintarkastaja	Tiina Heikkinen
Varatilintarkastaja	Björn Renlund, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Lauttaliikennettä Suomenlinnaan on hoidettu tehtyjen sopimusten mukaan. Edelliseen vuoteen verrattuna matkustajamäärät ovat laskeneet 2,6 %, mutta kuljetettujen ajoneuvojen määrät lisääntyneet 5,4 %.

Liikevaihto on kasvanut edellisestä vuodesta 5,6 %. Tappiollinen vuosibudjetti ei näin toteudu ja muuttuu 130 000 euroa voitolliseksi.

Yhtiön hallitus on kuitenkin päättänyt vuoden lopulla tehtävistä järjestelyistä, joilla HKL:n maksamia liikennöintikorvauksia pienennetään budjetoidun tappiollisen tuloksen saavuttamiseksi ja taseessa olevan poistoeron pienentämiseksi.

Investointeja ei ole tehty.

Kassatilanne on tavanomainen ja maksuvalmius hyvä.

Liikennöintikorvausten pienentämisestä huolimatta maksuvalmius ei vaarannu.

Uusia lainoja ei ole otettu.

Yhtiön henkilöstön määrässä (13 vakituista ja 1-2 sijaista) ei ole tapahtunut muutoksia. Palkkasumma on 396 707,51 euroa.

Riskit liittyvät liikennöintiin erittäin vilkkaalla vesialueella. Lautan kulkukoneiston rikkoutuminen aiheuttaa jopa vuoden keskeytyksen lautan liikennöintiin korvaavien osien pitkistä toimitusajoista johtuen.

Ympäristönsuojelua varten on yhtiön turvallisuus- ja laatujärjestelmissä määritelty varotoimenpiteet.

Liikennöinnin suunnittelua tehdään yhteistyössä HKL:n kanssa, työehtosopimuksista ja työehdoista neuvotellaan merialan ammattiliitojen kanssa. Henkilöliikenteessä alihankintaliikennettä hoitaa Sun Ferry Oy.

Yhtiön omistajat ovat jatkaneet yhtiön omistusjärjestelyjä koskevia neuvotteluja.

Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	3 935 880	3 774 773
Liikevaihto/henkilö, euroa	302 760	290 367
Liikevaihdon muutos %	4,3	-11,5
Investoinnit, euroa	20 000	114 381
Taseen loppusumma, euroa	4 673 637	5 192 916
Henkilöstökulut, euroa	958 463	906 071
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	24,4	24,0
Henkilöstö keskimäärin	13	13
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	6,4	8,4
Sijoitetun pääoman tuotto-%	5,0	5,6
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	44	37
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	1,69	1,37
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,69	1,37

Analyysi

Kannattavuus heikkenee hieman

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan tilikaudella 2010 edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa ennustetaan kertyvän kuluvana vuonna yritykselle 3 935 880 euroa (3 774 773 euroa vuonna 2009). Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 4,3 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 20 000 euroa (114 381 euroa vuonna 2009). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 0,5 % (3,0 % vuonna 2009). Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan 570 857 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 37 391 euroa eli 6,1 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 16,1 %:sta 14,5 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	9,8	47,4	24,4	4,0	14,5
2009	5,3	52,2	24,0	2,4	16,1
2008	8,2	48,9	22,1	2,5	18,4

Taulukko 11: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Nettorahoituskulujen ennustetaan vähenevän edellisestä vuodesta. Vuoden 2010 nettorahoituskulujen ennustetaan olevan 73 313 euroa ja kulut vähenevät edelliseen vuoteen nähden 11 201 euroa eli 13,3%. Nettorahoituskuluihin ennustetaan vuonna 2010 kuluvan 1,9 % liikevaihdosta (2,2 % v.2009).

Pääoman tuotto lähes edellisen vuoden mukainen

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan voittoa 129 094 euroa. Yhtiön tuloksen ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 27 800 euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 576 757, jolloin keskimääräinen vuositulos on 192 252 euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt 10,8 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Nettotulos (%)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	4,9	12,9	3,3	5,0	6,4
2009	6,2	14,1	4,2	5,6	8,4
2008	9,6	15,6	6,8	9,4	17,7

Taulukko 12: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan heikkenevän edellisvuoden 5,6 %:sta 5,0 %:iin.

Vakavaraisuus hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 44 %, edellisellä tilikaudella 37 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 621 357 euroa (492 263 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 noin 15,8 % liikevaihdosta, joten ne tukevat yrityksen toimintaa.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan laskevan edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 66,0 %, kun se edellisenä tilikautena oli 124,5 %.

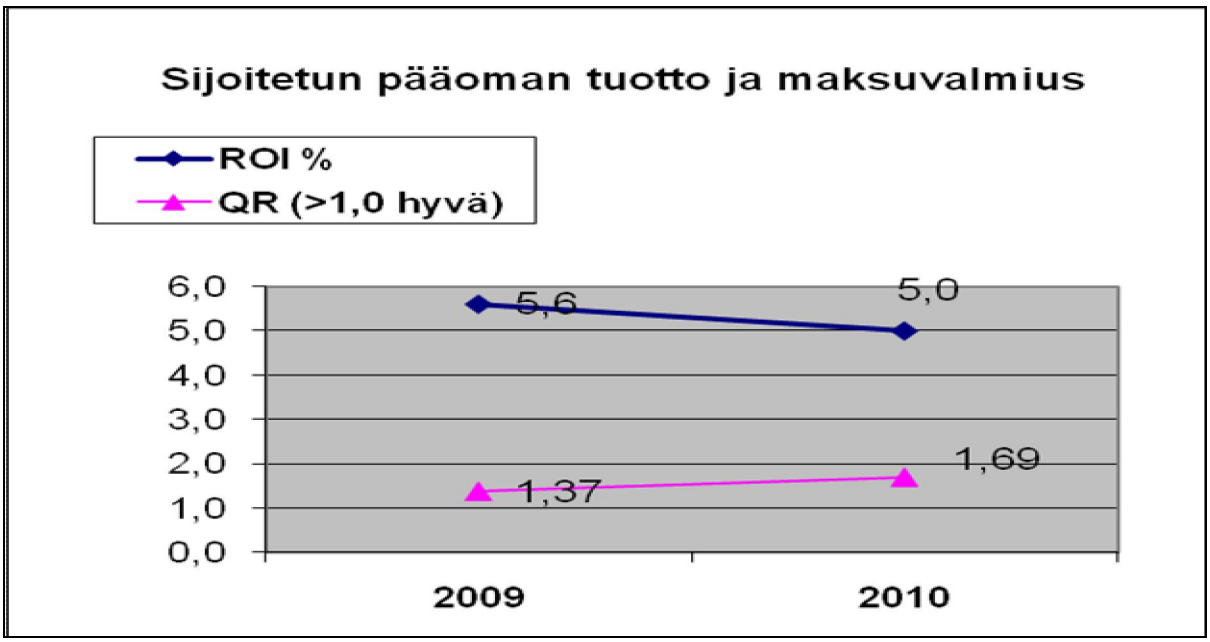
Maksuvalmius

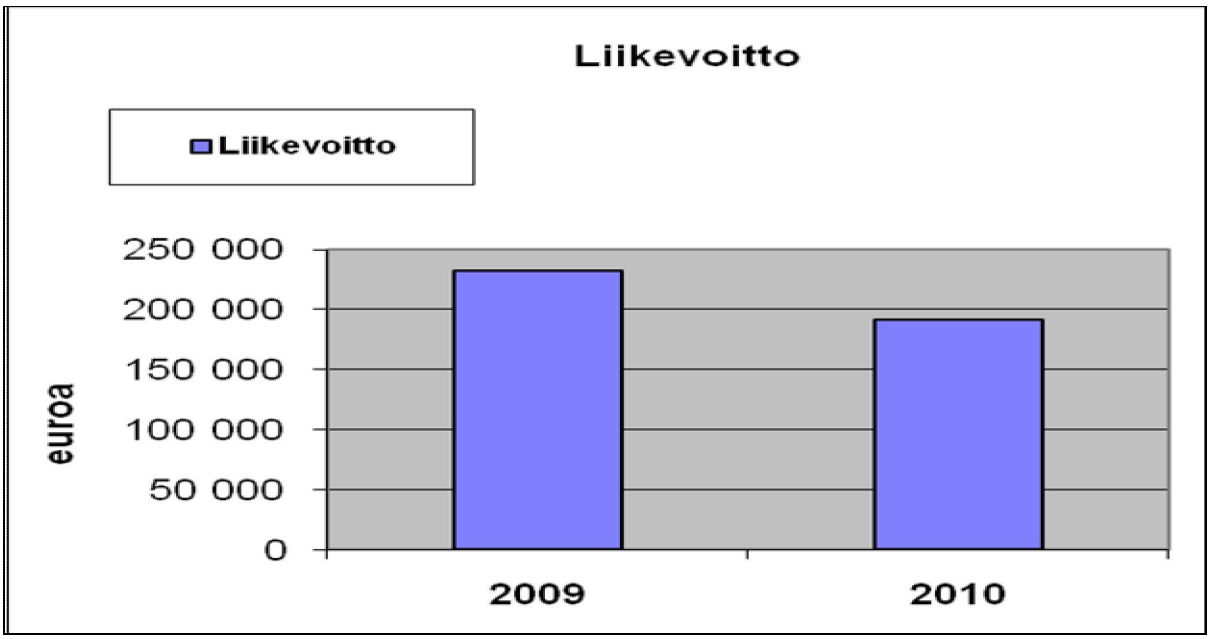
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna 1,69. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan 489 255 euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 160 153 eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 1,2 miljoonaa euroa.

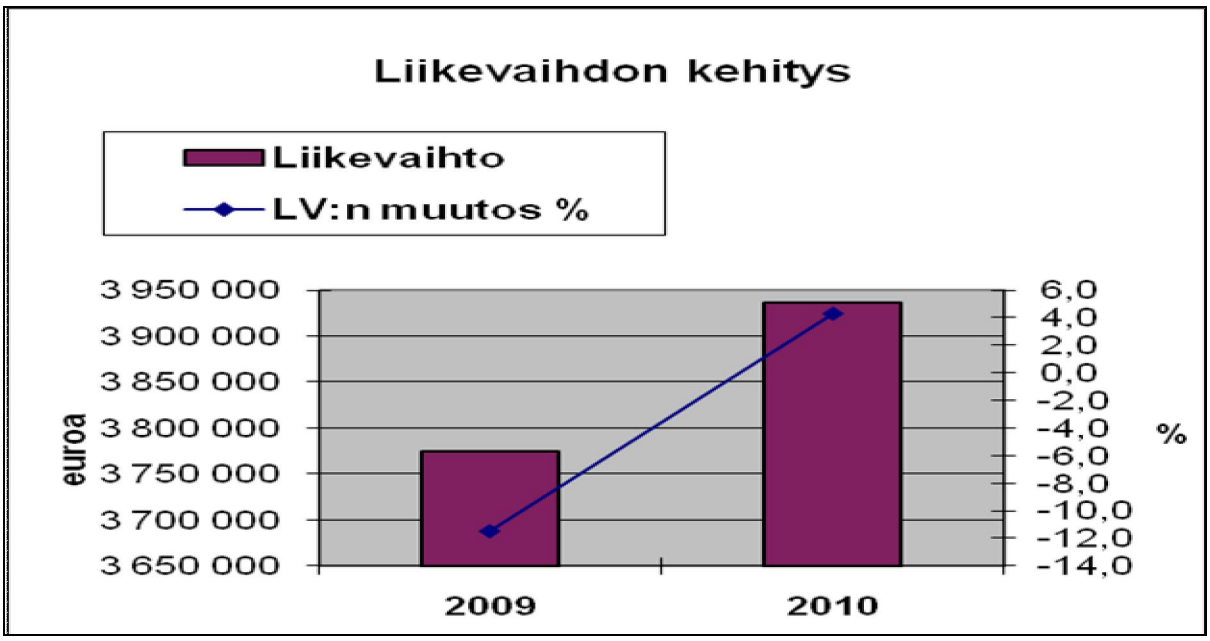
Henkilöstön lukumäärä edellisen vuoden mukainen

Yhtiön palveluksessa on ennusteen mukaan kuluvana vuonna edellisen vuoden tapaan 13 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 302 760 euroa.

Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.







Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	1 967 940	1 863 639
Muut tuotot	0	0
Aineet, tarvikkeet	-256 111	-292 910
Palveluostot	-882 200	-859 203
Henkilöstökulut	-479 232	-453 145
Poistot	-187 063	-184 688
Muut kulut	-68 997	-45 001
Liikevoitto/-tappio	94 338	28 692
Rahoitustuotot	6 088	5 727
Rahoituskulut	-26 656	-58 137
Voitto ennen satunnaiseriä	73 769	-23 718
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	73 769	-23 718

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	3 774 773	3 515 000	3 935 880
Muut tuotot	1 790	0	0
Aineet, tarvikkeet	-201 047	-354 320	-384 167
Palveluostot	-1 969 714	-1 847 461	-1 864 399
Henkilöstökulut	-906 071	-959 471	-958 463
Poistot	-375 860	-379 820	-379 126
Muut kulut	-91 482	-137 124	-157 993
Liikevoitto/-tappio	232 388	-163 196	191 731
Rahoitustuotot	9 020	8 040	10 676
Rahoituskulut	-84 514	-110 000	-73 313
Voitto ennen satunnaiseriä	156 894	-265 156	129 094
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	156 894	-265 156	129 094

Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	3 473 437	3 832 563
Sijoitukset	2 758	2 758
Pysyvät vastaavat yhteensä	3 476 195	3 835 321
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	284 200	348 402
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	913 242	1 009 193
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 197 442	1 357 595
Vastaavaa yhteensä	4 673 637	5 192 916
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	504 564	504 564
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	-12 301	-36 074
Tilikauden voitto/tappio	129 094	23 773
Oma pääoma yhteensä	621 357	492 263
Poistoero	1 452 408	1 452 408
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	1 891 685	2 254 872
Vieras pääoma, lyhytaikainen	708 187	993 373
Vieras pääoma yhteensä	2 599 872	4 700 653
Vastattavaa yhteensä	4 673 637	5 192 916

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	191 731	232 388
Poistot	379 126	375 860
Rahoitustuotot ja kulut	-62 637	-75 494
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-250 384	333 118
Investoinnit	-20 000	-114 381
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	237 836	751 491
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	-333 787	-363 187
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-333 787	-363 187
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	1 009 193	620 889
Kassavarat tilikauden lopussa	913 242	1 009 193

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

Y-tunnus 0811793-2
Osoite Isonkiventie 8 04250 Kerava
Puhelin 2746 7510
http://www.uudenmaansairaalapesula.fi
kaarina.venho@uudenmaansairaalapesula.fi

Toimitusjohtaja	Kaarina Venho
Kirjanpitäjä	Hellevi Wikström
Toimistovastaava	Hellevi Wikström
Hallituksen puheenjohtaja	Markku Pyykkölä
Hallituksen varapuheenjohtaja	Eeva-Liisa Moilanen
Hallituksen jäsen	Kaisa Laine
Hallituksen jäsen	Pirjo Ojanperä
Hallituksen jäsen	Raija Rönkä-Nieminen
Hallituksen jäsen	Tommi Ståhlberg
Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yleinen taantuma on kesän kuluessa kääntynyt noususuhdanteeseen. Työvoiman kysyntä on noussut paremmin palkatuilla aloilla, joten pesula-alan työvoiman saanti on huononemassa.

Myös korjaus- ja muutostöihin on ollut vaikea saada toimijoita ja tarvikkeiden sekä varaosien toimitusajat ovat olleet pitkiä.

Isojen sairaaloiden tekstiilihuollon kilpailutuksissa on ollut vain harvoja tarjouksen jättäjiä. Pienempien yksiköiden kilpailutuksissa sen sijaan on tarjoajia ollut jopa kymmenenkin pesulayksikköä. Virolaispesulat ovat aktivoituneet uudelleen pienen tauon jälkeen.

Vuoden 2009 aikana käynnistettiin uuden Haartmanin sairaalan sekä Kellokosken sairaalan tekstiilihuolto sekä hankittiin tekstiilit Lohjan sairaanhoitoalueelle, jonne toimitukset alkoivat 1.1.2010. Toimitukset Oulunkylän kuntoutussairaalalle alkavat 1.10.2010.

Terveyskeskuksen pitkäaikaishoito on siirretty 1.1.2010 sosiaalivirastooon (Kvsto 25.11.2009, 255 §). Sosiaaliviraston useissa vanhustenhoitoyksiköissä on yleistynyt käytäntö, jossa henkilökunnalle maksetaan vaaterahaa omien vaatteiden käytöstä työtehtävissä. Tämä ja em. uudelleenjärjestely on vähentänyt suojavaatteiden kysyntää Koskelan yksikössä selvästi.

Vuoden 2009 tilinpäätös toteutui hieman talousarviota parempana. Vuoden 2010 budjetissa kriittisiksi tekijöiksi on todettu mm:

* Talouden kireät näkymät ja omistajien talouspaineet
* Hyks-sairaanhoitoalue on ilmoittanut vähentävänsä käyttöä 4 %
* Rakennushankkeesta johtuen ei voida ottaa merkittäviä uusia ulkopuolisia asiakkaita

Talousarviota laadittaessa ei osattu ennakoida Helsingin kaupungin vanhustenhuollon uudelleenorganisoinnin ja sosiaaliviraston käyttöön ottaman omien työvaatteiden käytöstä maksettavan vaaterahan vaikutusta Koskelan yksikön liikevaihdon laskuun. Tilannetta tasapainottaa Keravan myynnin budjetoitua parempi kehitys.

Talousarviota laadittaessa Koskelan tuntipalkkajärjestelmän ja työehtosopimusmuutoksen (1.2.2010) kustannusvaikutukset eivät olleet vielä selvillä. Em. syistä maksettavaksi tullut lomaraha oli noin 18 000 euroa ja vähimmäisperuspalkkatason nousun kustannusvaikutus noin 20 000 euroa ilman henkilöstösivukuluja. Työehtosopimuksen osalta odotettiin budjetointivaiheessa maltillisempaa ratkaisua kuin sitten toteutui. Tämä merkitsee edellisen lisäksi henkilöstökulujen kasvua budjetoidusta.

Liikevaihto 30.6.2010 oli 7 504 435 euroa (7 394 106 euroa v. 2009) ja tulos -75 967 euroa. Tekstiilihankinnat ovat olleet vahvasti etupainotteisia. Budjetoitu liikevaihto vuodelle 2010 on 14 638 500 euroa ja tulos -39 300 euroa. Toimintavuoden ennustettu liikevaihto on 14 831 600 euroa ja tulosennuste on 78 600 euroa eli budjetoitua parempi. Tuloksissa on huomioitu tilinpäätössiirrot.

Yhtiön merkittävin investointi on Keravalle hankittava pesulinjasto. Pesulinjaston asennustyö saadaan päätökseen elokuun aikana. Lisäksi hankitaan asiakaskohtaisia pitkäkestoisia suojavaatteita. Laitteistojen hankintaan on budjetoitu 990 000 euroa ja tekstiileihin 400 000 euroa. Hankinta tapahtuu omarahoituksella. Suunnitellut investoinnit olivat 3 390 000 euroa, josta kuitenkin 2 miljoonaa euroa siirtyy vuodelle 2011, koska rakentamista ei päästä aloittamaan.

Rahoituslaskelman mukaan kassa- ja rahoitustilanne sekä maksuvalmius tulevat olemaan hyvää tasoa vuoden 2010 aikana.

Yhtiöllä ei ole lainaa. Lainarahoitukseen joudutaan turvautumaan lisärakentamisen vuoksi. Vuoden 2010 mahdollinen lainatarve riippuu rakennusurakkakilpailun tuloksista ja hankkeen maksuaikataulusta, mutta pääasiassa kohdentuu vuodelle 2011. Rakentamishankkeen kustannusarvio on 6 miljoonaa euroa, lisäksi tulevat laitehankinnat.

Yhtiön asiakaskunta on osakassopimuksella turvattu vuoden 2016 loppuun ja toimii in-house -periaatteella omistajiinsa nähden. Helsingin kaupungin terveydenhuollossa ja etenkin sosiaalitoimessa tavoitteena on jatkaa laitospaikkojen vähentämistä, mikä pienentää palvelukysyntää.

Talouden tasapainon kannalta etenkin palkkakustannusten ja energian hinnan nousu on riski samalla, jos palveluhintoja ei omistajapolitiikan vuoksi voi korottaa.

Toiminnallisia riskejä ovat Koskelan yksikön vanha konekanta sekä tulevaan laajennukseen liittyvän rakennustyön aikaiset häiriöt ja jopa mahdolliset tuotannon keskeytymiset. Toimitusvarmuuden turvaaminen rakennustöiden aikana on ensisijainen tavoite, joka konkretisoituu etenkin silloin, kun väliseiniä ruvetaan purkamaan. Länsi-Uudenmaan sairaanhoitopiirin tekstiilihuolto, joka alkaa vuonna 2011, hoidetaankin alkuun alihankintana.

Omistajien edellyttämiä tuottavuusvaatimuksia on vaikea saavuttaa, koska tuotannon yhdistäminen, lay-outin ja logistiikan suunnittelu sekä tuotannon järjestäminen poikkeusolosuhteissa sitovat matalan organisaation koko esimiesportaan resurssit.

Yhtiöllä on omaisuus-, vastuu-, keskeytys- ja ympäristövakuutukset.

Tekstiilien saatavuudessa saattaa jatkossa olla vaikeuksia ja viivästymisiä toimittajien vähentyessä ja tuottajien siirtyessä Baltian maihin ja Kiinaan.

Yhtiön henkilöstömäärä oli kesäkuun lopussa keskimäärin 237 henkilöä (v. 2009 vastaavalta ajalta keskimäärin 228 henkilöä). Henkilöstökulut 30.6.2010 olivat 3 651 361 euroa ja vuonna 2009 vastaavasti 3 377 598 euroa

Kulunutta vuotta on leimannut vahvasti Keravan yksikön laajentamisen suunnittelu. Suunnittelijat valittiin kilpailutuksen perusteella 25.1.2010. Urakkatarjouspyynnöt lähtevät alkusyksystä. Tuotannon lay-outin ja tarvittavan laitekapasiteetin suunnittelu ja niiden kytkeminen rakentamisen suunnitteluun on sitonut merkittävästi päällikkötason resursseja. Laitehankintojen kilpailutus alkaa syksyllä.

Ympäristölupa saatiin 8.6.2010 Keravalle. Uudenmaan ympäristökeskus on antanut Koskelan yksikön kattilalaitosta koskevan ympäristölupapäätöksen 14.11.2006. Lupamääräyksissä on edellytetty polttoaineiden varasto- ja purkualueille rakennettavaksi turvarakenteet 30.9.2007 mennessä. Em. määräyksen toteuttamiselle on myönnetty jatkoaika 31.12.2010 saakka. Koska pesulatoiminta Koskelan yksikössä päättynee vasta vuoden 2011 lopulla, joudutaan em. lupamääräyksen toteuttamiselle hakemaan lisää jatkoaikaa. Länsi-Uudenmaan sairaanhoitoalueen kilpailutus alihankintatyönä on meneillään.

Osakkeenomistuksessa tapahtui pieni muutos, kun Oulunkylän sairaskotisäätiö lunasti Helsingin kaupungilta yhden osakkeen. Syynä oli in-house oston mahdollistaminen Uudenmaan Sairaalapesula Oy:ltä. Keravan yksikön myynti on ollut HYKS:n ja liikelaitosten esittämiä arvioita huomattavasti suurempaa. Mikäli alkuvuoden toteutuman suuruinen kysyntä jatkuu, ylittyy budjetoitu liikevaihto lähes 5 %:lla. Koskelan yksikössä liikevaihdon arvioidaan putoavan budjetoidusta 230 000 euroa.

Vuosi 2011 tulee olemaan Keravan yksikön henkilökunnalle raskasta aikaa. Keskellä rakennustyömaata on tuotanto saatava keskeytyksettä ja täysimääräisesti toimimaan. Pöly ja melu tulevat jatkumaan tuotantotiloissa koko vuoden.

Vuonna 2011 toimitaan vielä kahdessa yksikössä, joten Koskelan vuokra- ym. tuplakulut rasittavat tulosta rakennuksen laajentamiseen otettavan lainan hoito- ja korkokulujen lisäksi.

Ylimääräisiä kuluja syntynee myös viikonlopputyöstä, väliaikaisvarastoinnista ja ylimääräisistä kuljetuksista.

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	14 831 600	14 799 142
Liikevaihto/henkilö, euroa	62 581	64 909
Liikevaihdon muutos %	0,2	-
Investoinnit, euroa	3 076 815	-
Taseen loppusumma, euroa	12 075 238	11 627 625
Henkilöstökulut, euroa	7 144 400	6 769 570
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	48,2	45,7
Henkilöstö keskimäärin	237	228
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	1,2	0,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%	0,9	1,0
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	77	79
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	1,76	2,72
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,76	2,72

Analyysi

Kannattavuus edellisen vuoden tasolla

Yhtiön liikevaihto oli päättyneellä tilikaudella 14 799 142 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 liikevaihdoksi ennustetaan 14 831 600 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 0,2 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 3 076 815 euroa. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 20,7%.

Vuonna 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan 970 300 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 62 219 euroa. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 7,0 %:sta 6,5 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	21,0	13,7	48,2	10,9	6,5
2009	23,2	13,5	45,7	10,9	7,0
2008	-	-	-	-	-

Taulukko 13: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 voittoa 107 300 euroa. Yhtiön omalle pääomalle ennustetaan tuottoa 1,2 % kuluvana vuonna.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Nettotulos (%)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	0,6	6,6	0,7	0,9	1,2
2009	0,6	7,2	1,0	1,0	0,7
2008	-	-	-	-	-

Taulukko 14: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan olevan 0,9 % vuonna 2010.

Vakavaraisuus hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan vuonna 2010 omavaraisuusasteella mitattuna olevan hyvä 77 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 8,3 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan vuonna 2010 olevan hyvät 56,2 % liikevaihdosta, joten ne tukevat hyvin yrityksen jatkuvaa toimintaa. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 12,1 miljoonaa euroa. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 18,5%.

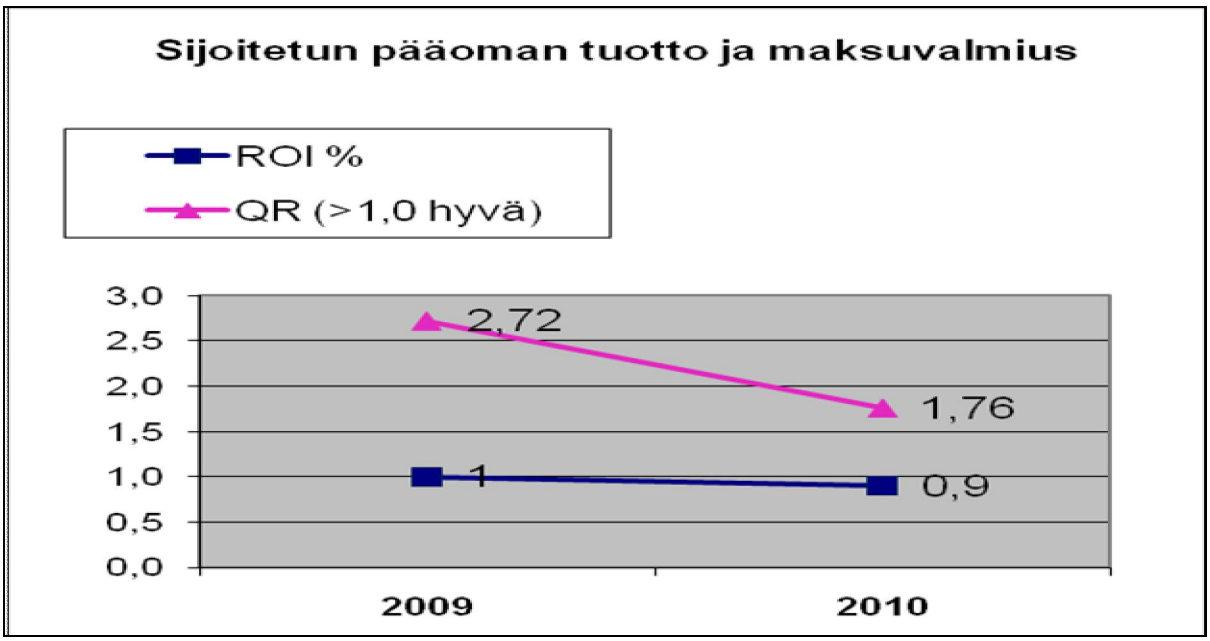
Maksuvalmius hyvä

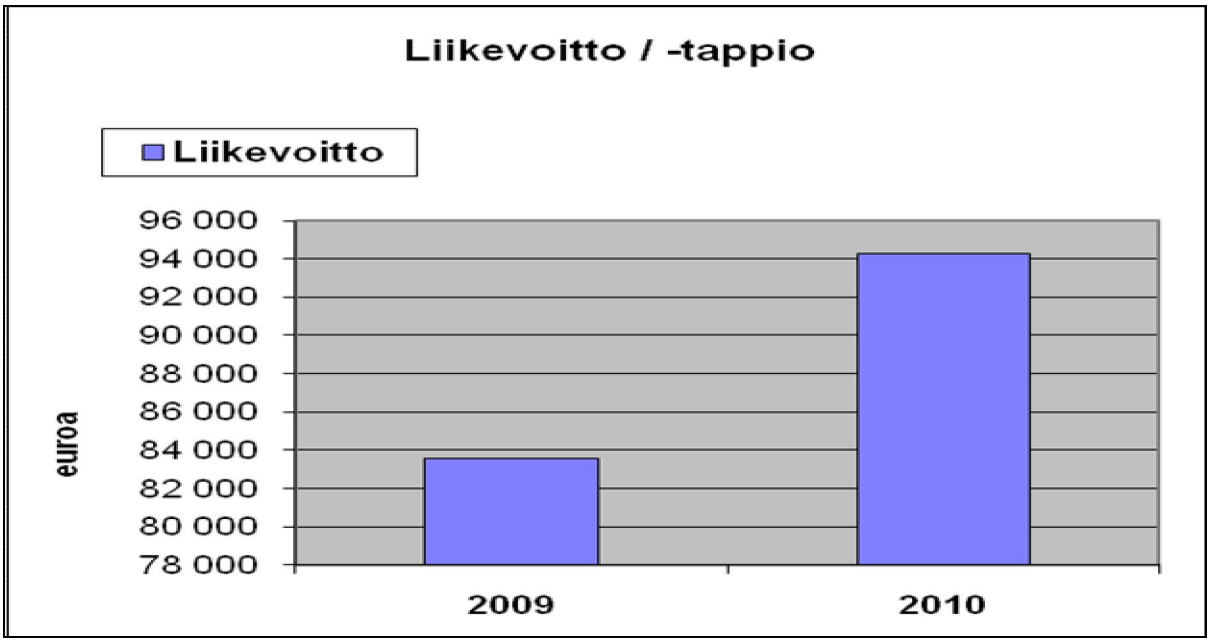
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan olevan current ratiolla mitattuna hyvä 1,76. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan 2,1 miljoonaa euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 4,8 miljoonaa euroa.

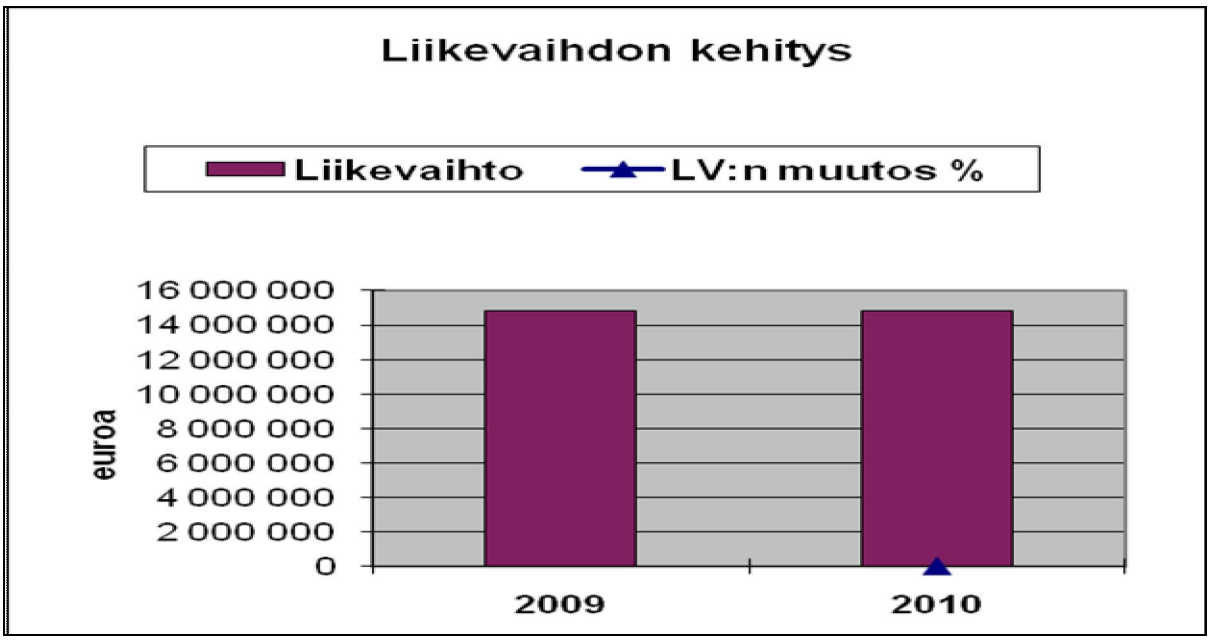
Henkilöstön määrässä kasvua

Yhtiön palveluksessa ennustetaan olevan kuluvana vuonna 237 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 62 581 euroa.

Uudenmaan Sairaalapesula Oy







Uudenmaan Sairaalapesula Oy

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	7 504 435	7 394 106
Muut tuotot	19 737	30 969
Aineet, tarvikkeet	-1 859 975	-1 804 996
Palveluostot	-984 204	-997 106
Henkilöstökulut	-3 651 361	-3 377 598
Poistot	-411 855	-473 451
Muut kulut	-786 107	-786 443
Liikevoitto/-tappio	-169 329	-14 520
Rahoitustuotot	7 900	20 785
Rahoituskulut	0	-22
Voitto ennen satunnaiseriä	-161 428	6 243
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-161 428	6 243

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	14 799 142	14 638 500	14 831 600
Muut tuotot	52 416	46 900	39 200
Aineet, tarvikkeet	-3 439 187	-3 008 300	-3 108 200
Palveluostot	-2 001 858	-2 067 000	-2 025 600
Henkilöstökulut	-6 769 570	-7 045 900	-7 144 400
Poistot	-948 920	-952 000	-876 000
Muut kulut	-1 608 424	-1 641 800	-1 622 300
Liikevoitto/-tappio	83 599	-29 600	94 300
Rahoitustuotot	29 377	32 300	13 000
Rahoituskulut	-22	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	112 954	2 700	107 300
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	112 954	2 700	107 300

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	21 533	80 602
Aineelliset hyödykkeet	7 216 206	4 956 322
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	7 237 739	5 036 924
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	4 826 197	6 576 632
Rahoitusarvopaperit	8 702	10 596
Rahat ja pankkisaamiset	2 600	3 473
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	4 837 499	6 590 701
Vastaavaa yhteensä	12 075 238	11 627 625
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	2 416 700	2 416 700
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	2 584 300	2 584 300
Ed tilikausien voitto/tappio	3 232 218	3 092 589
Tilikauden voitto/tappio*)	107 300	139 629
Oma pääoma yhteensä	8 340 518	8 233 218
Poistoero	989 082	975 782
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	2 745 638	2 418 625
Vieras pääoma yhteensä	2 745 638	3 394 407
Vastattavaa yhteensä	12 075 238	11 627 625

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto		
Poistot		
Rahoitustuotot ja kulut		
Verot		
Satunnaiset erät		
Muut oikaisut		
Investoinnit		
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta		
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset		
Oman pääoman muutokset		
Muut maksuvalmiuden muutokset		
Rahoitustoiminnan nettokassavirta		
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa		
Kassavarat tilikauden lopussa		

*) tilinpäätössiirtoerien jälkeen

Rahoituslaskelmaa ei ole esitetty, sillä yhtiön rahavarat ovat osana HUS:n tasetta.

Y-Säätiö

Y-tunnus 0623680-7
Osoite Pitkänsillanranta 3, 00530 Helsinki
Puhelin 774 2550
http://www.ysaatio.fi
hannu.puttonen@ysaatio.fi

Toimitusjohtaja	Hannu Puttonen
Hallituksen jäsen	Matti Harjuniemi
Hallituksen jäsen	Tuomas Särkilahti
Hallituksen jäsen	Marita Ruohonen
Hallituksen jäsen	Jarmo Räihä
Hallituksen jäsen	Jouko Kalliomaa
Hallituksen jäsen	Maritta Pesonen
Hallituksen jäsen	Päivi Mattila
Hallituksen jäsen	Pekka Huokuna
Hallituksen varajäsen	Rauno Kurki
Hallituksen varajäsen	Juha-Veikko Nikulainen
Hallituksen varajäsen	Alli Brummer
Hallituksen varajäsen	Pertti Korteniemi
Hallituksen varajäsen	Jouko Vasama
Hallituksen varajäsen	Kaisu Vepsäläinen
Hallituksen varajäsen	Erkki Sellman
Hallituksen varajäsen	Eero Hiltunen

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Säätiön toimialana on muut sosiaalipalvelut. Säätiö toteuttaa tarkoitustaan hankkimalla ja rakentamalla asuntoja erityisryhmille ja muille asunnon tarvitsijoille.

Toimintaympäristö on pysynyt vakaana asuntojen hankinnan osalta eivätkä hinnat ole pien-asunnoissa lähteneet laskuun. Rakentamisessa kustannukset ovat noususssa. Vuokratuotot ovat nousseet odotusten mukaisesti.

Uudisrakennuksia tuotetaan kuusi kappaletta, joista kolme on jo valmistunut. Asuntoja taloihin tulee noin 200 kappaletta.

Säätiön toimintaan vaikuttaa uusi asunto-osakeyhtiölaki, joka astui voimaan 1.7.2010. Tämä

tulee kasvattamaan tyhjäkäyntejä, sillä lähes kaikki huoneistoremontit tulevat ilmoitusvelvollisuuden piirin, mikä hidastaa niiden toteuttamista. Säätiö tekee vuosittain satoja huoneistoremontteja.

Talous on kehittynyt suunnitelmien mukaisesti, vain korjauskustannukset ovat ylittyneet, johtuen taloyhtiöiden remonteista. Säätiön talous on vakaalla pohjalla eikä suurempia yllätyksiä ole näköpiirissä.

Tulosennuste pohjautuu edellisvuoden budjettiin ja tämän vuoden toteutuneisiin lukuihin. Säätiön toiminta on pitkäjänteistä ja vakaata ja ennuste tullaan saavuttamaan, sillä vuokratuotot ovat kehittyneet odotetun mukaisesti eikä suurempia poikkeamia ole näköpiirissä.

Säätiön investoinnit ovat edenneet suunnitelmien mukaisesti. Tavoitteena on hankkia 160 asuntoa vuoden 2010 aikana ja kesäkuun loppuun mennessä oli hankittu jo 100 asuntoa. Uusien kohteiden rakentaminen on edennyt hyvin ja taloja valmistuu vuoden 2010 aikana 4 kappaletta sekä kaksi vuoden 2011 aikana. Investoinnit rahoitetaan avustuksilla ja lainoilla sekä omarahoitusosuudella. Investointibudjetissa on pysytty hyvin ja investoinnit tulevat olemaan noin 16 miljoonaa euroa vuonna 2010.

Säätiön rahoitustilanne on normaali. Suurten investointien vuoksi on jouduttu nostamaan rahalaitoslainaa suunnitellusti. Rahoitustilanne pysyy kohtuullisena vuoden loppuun asti, sillä rakentamiseen sitoutuneet varat palaavat säätiön kassaan.

Säätiöllä on aravalainoja 37,2 miljoonaa euroa ja rahalaitoslainoja 8,9 miljoonaa euroa. Raportointijaksolla nostettiin uutta lainaa 5 miljoonaa euroa pankeista 20 vuoden laina-ajalla.

Kuntien talous kiristyy entisestään ja tämä tulee vaikuttamaan myös säätiön toimintaan. Lisäksi säätiön asuntokannan ikärakenne tulee näkymään lähitulevaisuudessa korjauskustannusten nousuina.

Henkilöstön määrä on 18, edellisvuonna säätiön palveluksessa oli 17. Palkkasumma on noussut 5 prosenttia edellisvuoteen verrattuna johtuen pääosin henkilöstölisäyksistä.

Säätiö tekee yhteistyötä mm. Nuorisoasuntoliiton, eri kuntien, Aspan, Setlementti Kalliolan ym. järjestöjen kanssa. Yhteistyö tapahtuu vuokraamalla asuntoja ja taloja vaikeasti asutettaville sekä palveluja tarvitseville ihmisille, joihin kumppanit järjestävät tarvittavat tukipalvelut.

Rakentaminen on jatkunut vilkkaana ja mikäli alustavat neuvottelut päätyvät myönteiseen lopputulokseen, niin myös vuonna 2011 rakennetaan normaalia enemmän.

Y-Säätiö

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto, euroa	24 000 000	22 551 768
Liikevaihto/henkilö, euroa	1 333 333	1 326 575
Liikevaihdon muutos %	6,4	6,5
Investoinnit, euroa	-	22 852
Taseen loppusumma, euroa	274 787 963	259 983 248
Henkilöstökulut, euroa	1 030 000	1 014 275
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	4,3	4,5
Henkilöstö keskimäärin	18	17
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	1,9	1,8
Sijoitetun pääoman tuotto-%	2,0	2,2
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	82	81
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	2,21	1,70
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	2,21	1,70

Analyysi

Kannattavuus edellisen vuoden tasolla

Säätiön liikevaihto vuonna 2009 oli 22,6 miljoonaa euroa ja vuoden 2010 liikevaihdoksi ennustetaan 24,0 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 6,4 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Vuoden 2010 käyttökatteen ennustetaan olevan 5,1 miljoonaa euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 0,1 miljoonaa euroa. Säätiön suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 22,6 %:sta 20,8 %:iin.

Vuosi	Aine-käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö-kulut	Muut kulut	Käyttökate
Enn. 2010	72,7	-	4,3	3,2	20,8
2009	70,4	-	4,5	3,6	22,6
2008	-	-	-	-	-

Taulukko 17: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Pääoman tuotto heikkenee

Säätiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 voittoa 12 279 000 euroa. Säätiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 1 026 103 euroa.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus-tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
Enn. 2010	20,9	5,7	2,0	1,9
2009	22,8	31,7	2,2	1,8
2008	-	-	-	-

Taulukko 18: Kannattavuuden kehitys

Vakavaraisuus hyvä

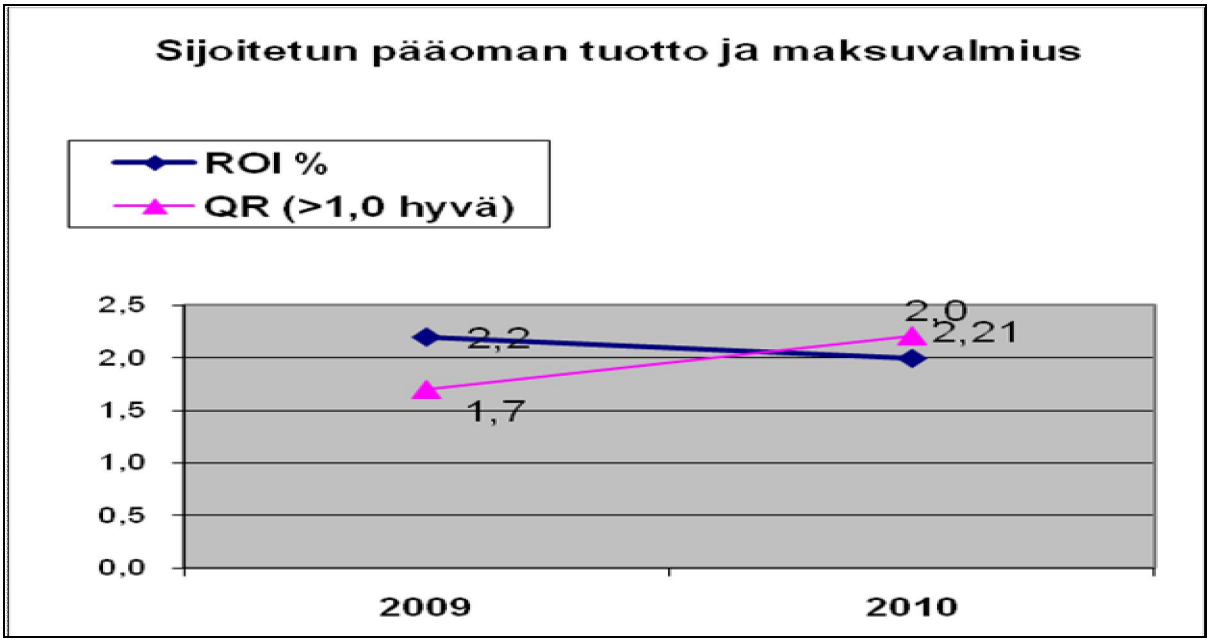
Säätiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 82 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita säätiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 226,6 miljoonaa euroa (211,9 miljoonaa euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 lähes yhdeksänkertainen liikevaihdosta, joten ne tukevat säätiön jatkuvaa toimintaa. Tasearvon ennustetaan olevan tilikauden 2010 lopussa 274,8 miljoonaa euroa, kun se edellisen tilikauden lopussa oli 260,0 miljoonaa euroa.

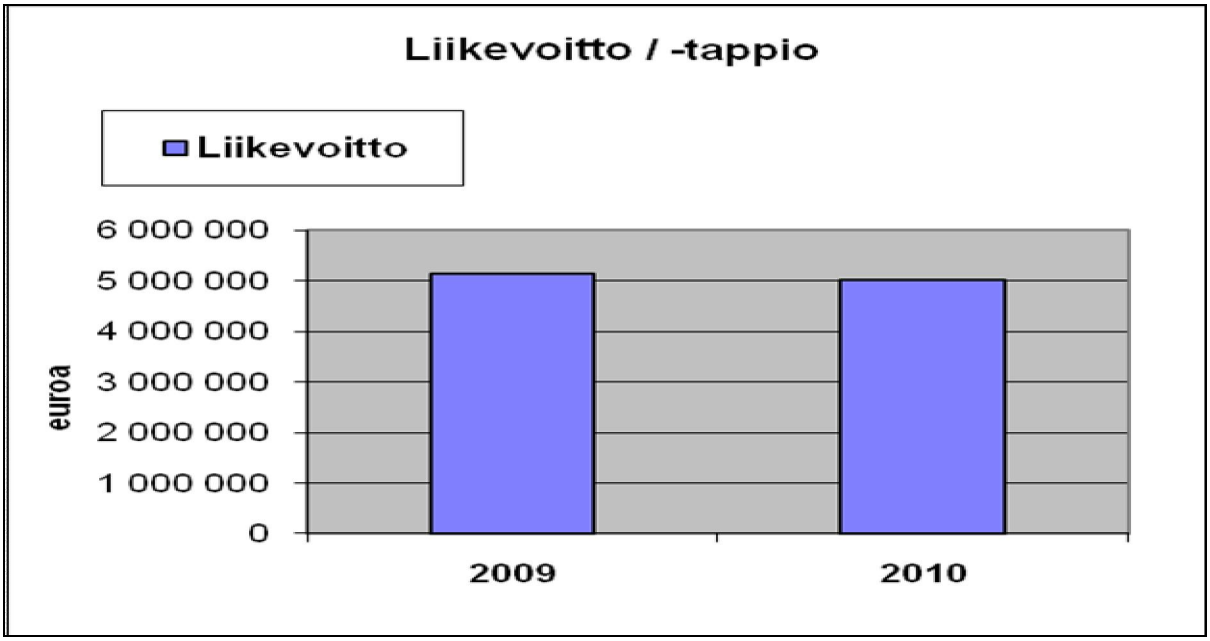
Säätiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 200,7 %, kun se edellisenä tilikautena oli 213,4 %.

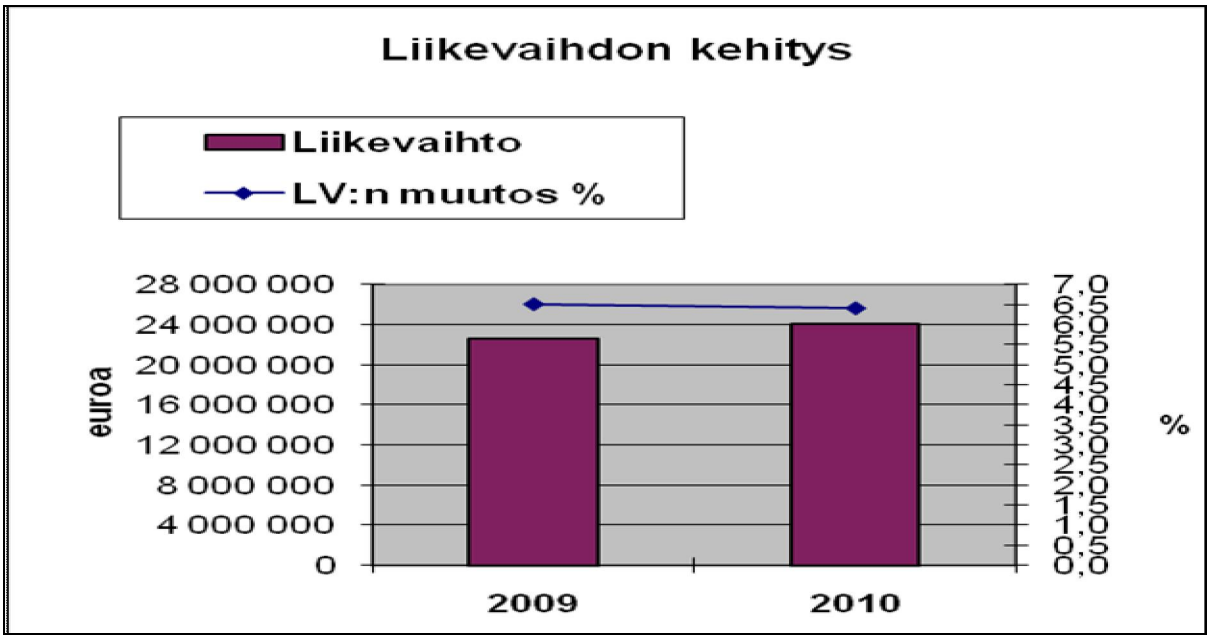
Maksuvalmius hyvä

Säätiön maksuvalmiuden ennustetaan paranevan edellisestä tilikaudesta ja olevan current ratiolla mitattuna hyvä 2,21. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan 4,5 miljoonaa euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidien rahavarojen ennustetaan kasvavan 2,0 miljoonalla eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 8,2 miljoonaa euroa.

Y-Säätiö


Sijoitetun pääoman tuotto ja maksuvalmius
ROI %
QR (>1,0 hyvä)
2,5
2,0
1,5
1,0
0,5
0,0
2,2
1,7
2,0
2,21
2009
2010


Liikevoitto / -tappio
Liikevoitto
6 000 000
5 000 000
4 000 000
3 000 000
2 000 000
1 000 000
0
euroa
2009
2010


Liikevaihdon kehitys
Liikevaihto
LV:n muutos %
28 000 000
24 000 000
20 000 000
16 000 000
12 000 000
8 000 000
4 000 000
0
euroa
%
2009
2010

Y-Säätiö

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT (euroa)	Toteuma jaksolta 1.1. - 30.6. 2010	2009
Liikevaihto	11 751 556	11 188 809
Muut tuotot	68 040	85 807
Aineet, tarvikkeet	-8 521 429	7 732 985
Palveluostot	0	0
Henkilöstökulut	-557 707	484 050
Poistot	0	0
Muut kulut	-337 875	444 264
Liikevoitto/-tappio	2 402 585	19 935 915
Rahoitustuotot	30 920	11 274
Rahoituskulut	-511 118	813 302
Voitto ennen satunnaiseriä	1 922 388	20 760 490
Satunnaiset tuotot	5 647 260	2 597 078
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	7 569 648	23 357 568

TULOSLASKELMAENNUSTE (euroa)	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	**Vuosibudjetti 2010**	**ENNUSTE 2010**
Liikevaihto	22 551 768	24 034 000	24 000 000
Muut tuotot	319 613	365 000	295 000
Aineet, tarvikkeet	-15 875 221	-17 442 000	-17 440 000
Palveluostot	0	0	0
Henkilöstökulut	-1 014 275	-1 080 000	-1 030 000
Poistot	-35 402	-30 000	-30 000
Muut kulut	-803 895	-805 000	-775 000
Liikevoitto/-tappio	5 142 588	5 042 000	5 020 000
Rahoitustuotot	312 790	183 000	180 000
Rahoituskulut	-1 731 439	-1 029 000	-1 030 000
Voitto ennen satunnaiseriä	3 723 939	4 196 000	4 170 000
Satunnaiset tuotot	7 528 958	8 109 000	8 109 000
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	11 252 897	12 305 000	12 279 000

Y-Säätiö

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	13 863
Aineelliset hyödykkeet	18 116	385 878
Sijoitukset	266 576 151	249 118 365
Pysyvät vastaavat yhteensä	266 594 267	249 518 106
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	7 141 310	9 930 659
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 052 386	534 483
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	8 193 696	10 465 142
Vastaavaa yhteensä	274 787 963	259 983 248
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	20 182	20 182
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	222 165 605	207 851 610
Ed tilikausien voitto/tappio	256 557	256 557
Tilikauden voitto/tappio*)	4 170 000	3 723 937
Oma pääoma yhteensä	226 612 344	211 852 286
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	44 472 785	41 971 094
Vieras pääoma, lyhytaikainen	3 702 834	6 159 868
Vieras pääoma yhteensä	48 175 619	48 130 962
Vastattavaa yhteensä	274 787 963	259 983 248

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	5 020 000	5 142 588
Poistot	30 000	35 402
Rahoitustuotot ja kulut	-850 000	-1 418 649
Verot	0	0
Satunnaiset erät	8 109 000	7 528 958
Muut oikaisut	2 389 349	-4 196 624
Investoinnit	-17 103 369	-9 926 363
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-2 405 020	-2 834 688
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	2 922 923	2 520 056
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	47 137
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	2 922 923	2 567 193
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	534 483	801 978
Kassavarat tilikauden lopussa	1 052 386	534 483

*) Voitto ennen satunnaiseriä