



Helsingin kaupunki

Osakkuusyhteisöraportti

3/2010



Sisällysluettelo

JOHDANTO.....	3
TIIVISTELMÄ.....	4
Culminatum Innovation Oy Ltd	5
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	12
Helsinki Business and Science Park Oy.....	18
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo.....	25
Länsimetro Oy	32
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy.....	38
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	45
Suomenlinnan Liikenne O.Y. - Sveaborgs Trafik A.B.	53
Uudenmaan Sairaalapesula Oy.....	61

JOHDANTO

Tämä raportti sisältää kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoitavat osakkuusyhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin osakkuusyhteisöstä niiden toimittamien kolmannen kvartaalin osavuositiedojen 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 avaintunnuksia 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		Konsernin omistussosuus %	sivu
	Liikevaihto	Tilikauden tulos*	Liikevaihto	Tilikauden tulos*		

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	12
Helsinki Business and Science park Oy Ltd	1 441	-11	1 555	-29	28,6	18
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo	1 030	30	773	35	25,9	25
Länsimetro Oy	650	0	583	-61	28,0	32
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	109 263	100	108 353	6 640	42,0	38
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	1 770	0	328	0	34,0	45
Suomenlinnan Liikenne O.Y.	3 563	-196	3 775	157	50,0	53
Uudenmaan Sairaalapesula Oy	14 785	-14	14 799	113	30,07	61

* 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

Culminatum valmisteli TEM:n kanssa laajan Baltic Sea Region klusterikehittämissuunnitelman osana kansallista Itämeristrategiaa ja metropolisopimusta. Culminatum vastaa kansallisesta osuudesta.

PKS-kilpailukykystrategian toteutus jatkuu, uusina hankkeina ovat mm. kehitysympäristöjen yhteisen kehittämissuunnitelman valmistelu, Suomi-talon toiminnan kehittäminen Pietarissa, Innovatiiviset julkiset hankinnat sekä julkisten palvelujen muotoilu.

Osaamiskeskukset valmistelevat evaluoinnin jälkeisiä linjamuutoksia. Kaikki yhdeksän osaamisalaa jatkanevat ja Culminatum saanee kolmannen kansallisen klusterikoordinaation Nano-klusterista

Raportointijakson liikevaihto oli 3 998 200 euroa, edellisenä vuonna liikevaihto oli 3 422 500 euroa.

Yhtiöllä ei ole ollut investointeja.

Projektien maksatushakemusten pitkät käsittelyajat sitovat käyttöpääomaa ja heikentävät likviditeettiä. Likviditeetin ennakoidaan pysyvän tiukkana koko vuoden. Yhtiöllä oli käytössä 200 000 euron lyhytaikainen luotto (3kk) Nordea Pankista.

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 37 henkilöä, kaksi enemmän kuin vuotta aikaisemmin. Lisäksi kaksi henkilöä oli perhevapailta ja yksi pitkällä sairauslomalla. Henkilöstökulut olivat 1 716 300 euroa, 13,7% enemmän kuin vuonna 2009.

Culminatum Innovation Oy Ltd

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto (euroa)	6 475 000	4 905 015
Liikevaihto/henkilö (euroa)	175 000	132 568
Liikevaihdon muutos %	32	-17,9
Investoinnit (euroa)	5 666	0
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	37	37
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	0	0,1
Sijoitetun pääoman tuotto-%	0	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 nollatulosta edellisen vuoden tapaan. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosenuste mukaan luettuna) on 8 292 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo on 2 764 euroa.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 5 666 euroa. Vuoden 2010 käyttökate ennustetaan olevan nolla euroa, kun käyttökate edellisenä vuonna oli +12 243 euroa.

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)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	0,0	0,0	-	-
2009	0,2	1,0	1,3	0,1
2008	0,8	1,6	2,7	1,4

Taulukko 2: Kannattavuuden kehitys

Vakavaraisuus hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan hyvä 57 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 575 375 euroa (575 375 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vain noin 8,9 % liikevaihdosta, ja se tukee yrityksen toimintaa.

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

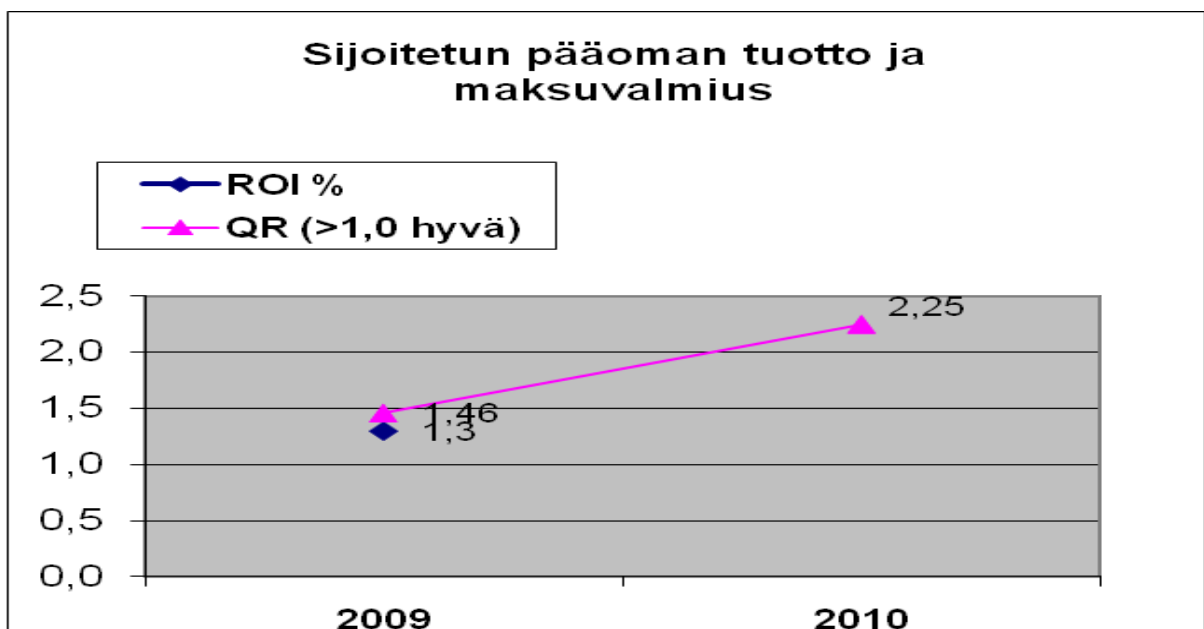
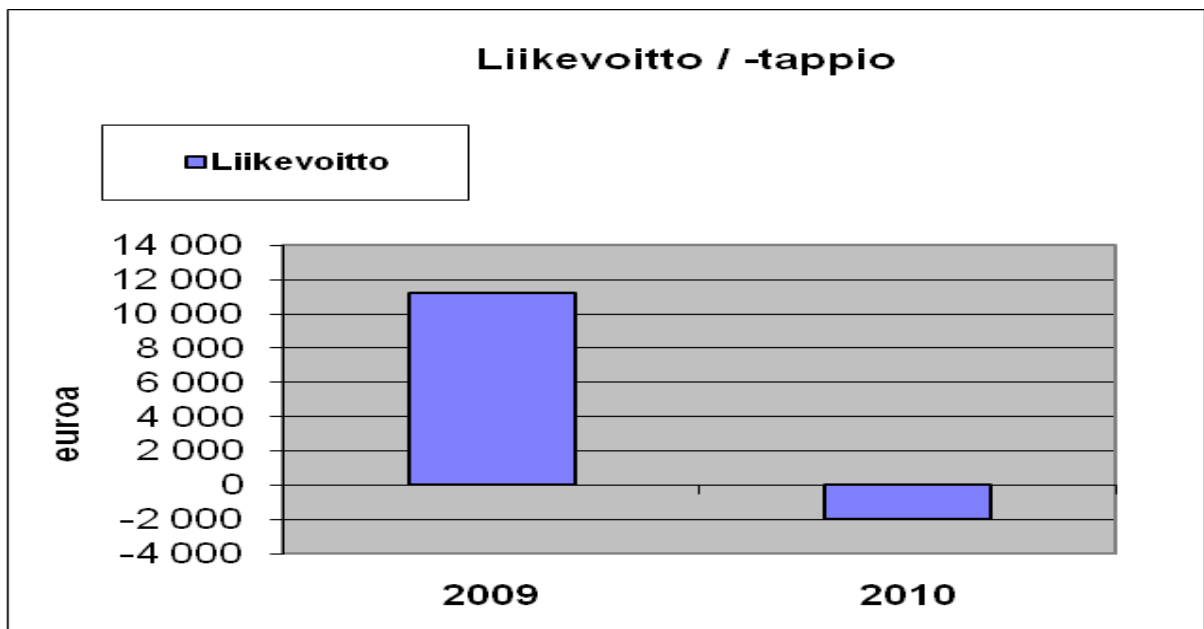
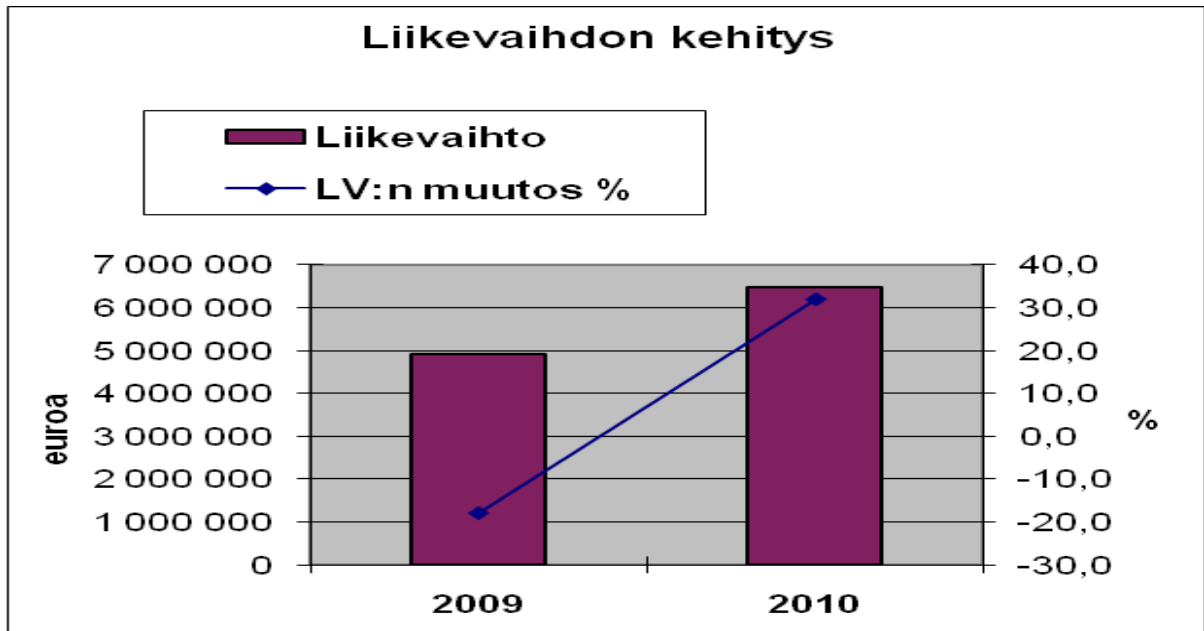
Maksuvalmius paranee

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

Yhtiön palveluksessa ennustetaan olevan kuluva vuonna 37 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 175 000 euroa. Henkilöstökulut per henkilö ennustetaan kasvavan edellisestä vuodesta 11 956 euroa ja olevan 67 459 euroa.

Culminatium Innovation Oy Ltd



Culminatum Innovation Oy Ltd

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	3 998 200	3 422 500
Muut tuotot	0	0
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-1 599 700	-1 284 200
Henkilöstökulut	-1 716 300	-1 509 000
Poistot	-500	-700
Muut kulut	-738 700	-634 300
Liikevoitto/-tappio	-57 000	-5 700
Rahoitustuotot	5 600	800
Rahoituskulut	-400	-24 100
Voitto ennen satunnaiseriä	-51 800	-29 000
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-51 800	-29 000

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

	Tilinpäätös 2009	Vuosisbudjetti 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	11 264	-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
Arvonkorotusrahoitus	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)

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Liikevoitto	-2 000	11 264
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 netto-kassavirta	-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

GHP:n projektiaihiossa on yhteensä 11 voimassa olevaa projektia. GHP on tiivissä yhteistyössä omistajatahojen kanssa (Helsinki, Espoo, Vantaa, Kauniainen, Uudenmaan liitto). Muina projektiyhteistyökumppaneina mainittakoon mm. Invest in Finland, Vantaa Innovation Institute, Otaniemen Kehitys ja Technopolis Ventures, VTT, Helsingin yliopisto ja Aalto yliopisto.

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

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

Yhtiöllä ei ole alkuvuonna ollut investointeja.

Maksuvalmius säilyy hyvänä. Osakkaita laskutetaan kuukausitasolla.

Yhtiöllä ei ole lainoja rahoituslaitoksilta.

Henkilöstöä on tällä hetkellä 8. Henkilöstökulut kasvoivat vuonna 2009 (541.815,-) 38 % vuoteen 2008 (391.466,-) verrattuna. Henkilöstökulut ovat kasvaneet 1.1.-30.9.2010 110.000,- eurolla edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

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)	0	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)	1,56	1,42
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,56	1,42

Analyysi

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

Käyttökateen ennustetaan olevan 17 000 euroa, jossa vähennystä edellisestä vuoteen 11 721 euroa eli 40,8 %.

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

Tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan 4 000 euroa. Tuloksen ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 7 376 euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosenuste mukaan luettuna) on 44 489 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo on 14 830 euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosenuste 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 hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 40 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen vuoteen. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 249 614 euroa (254 030 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 7,9% vuonna 2010 liikevaihdosta, ja ne tukevat yrityksen liiketoimintaa.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan vähenevän edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 12,0 %, kun se edellisenä tilikautena oli 13,4 %.

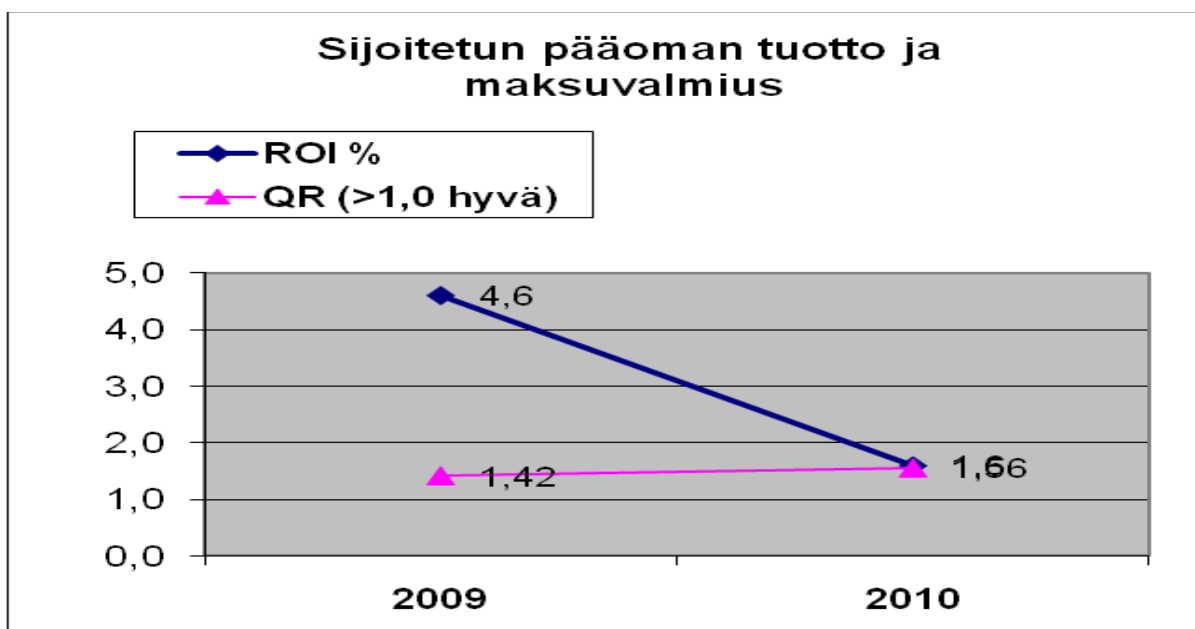
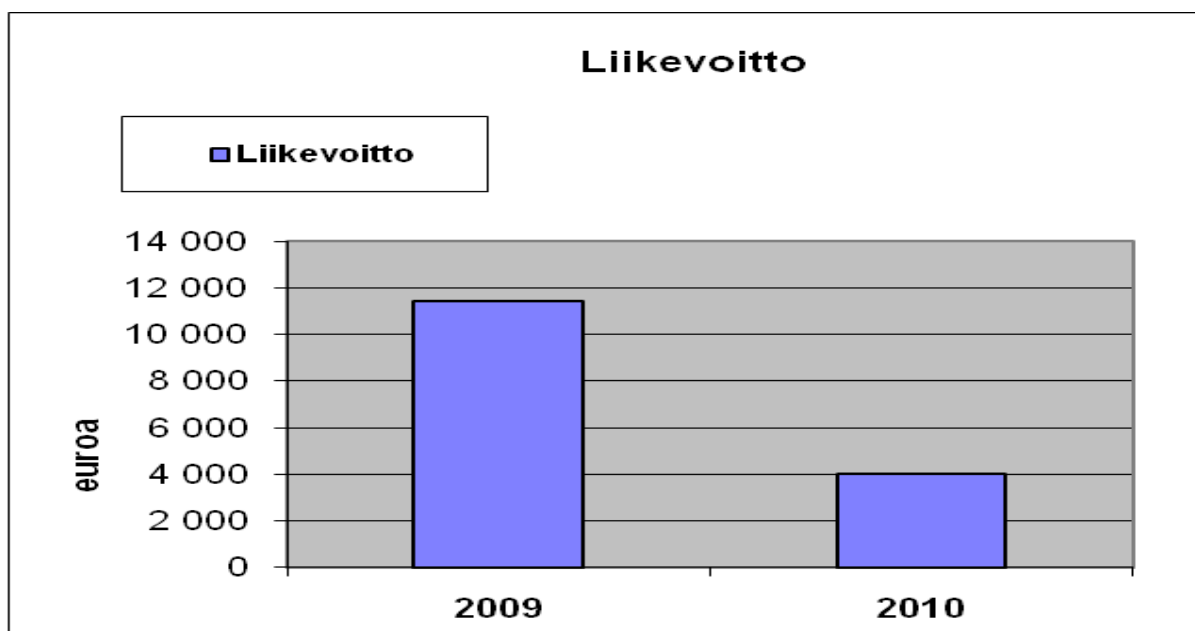
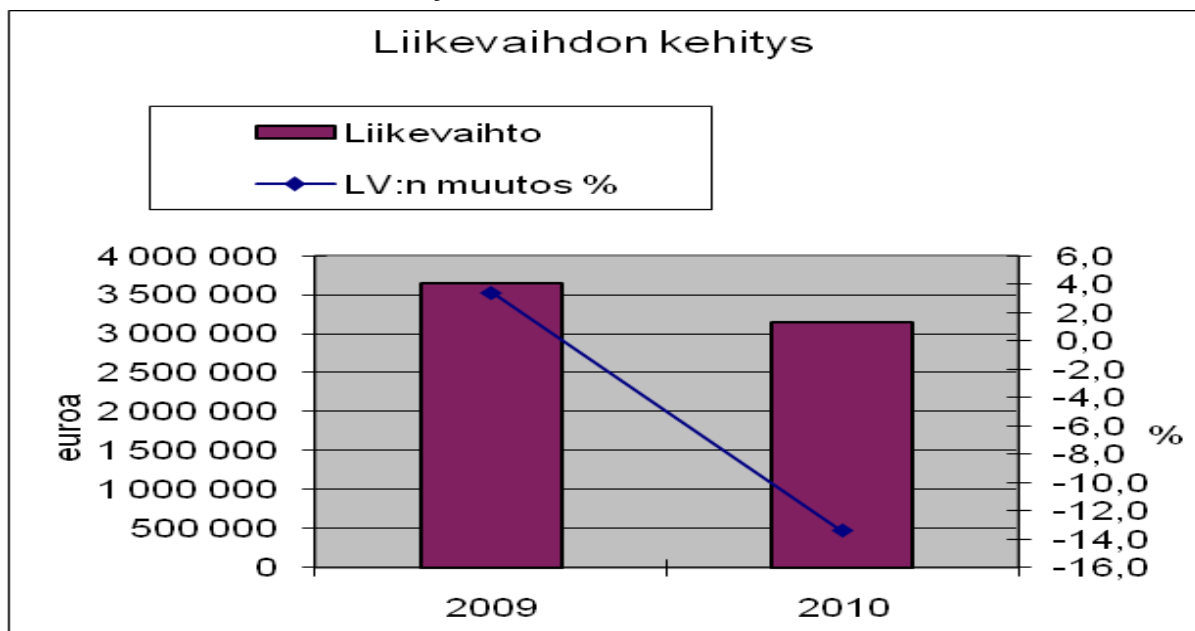
Maksuvalmius tyydyttävä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna tyydyttävä 1,56. Likvidejä rahavaroja ennustetaan 210 814 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 8 652 euroa ja olevan 68 750 euroa. Sekä liiketuloksen että tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja per henkilö ennustetaan olevan laskussa. Henkilöä kohden lasketun liiketuloksen ennustetaan olevan 571 euroa.

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy



Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	3 141 277	2 653 278
Muut tuotot	15 000	47 064
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-1 312 634	-187 106
Henkilöstökulut	-475 720	-365 905
Poistot	-9 708	-12 285
Muut kulut	-1 070 496	-1 997 124
Liikevoitto/-tappio	287 718	137 922
Rahoitustuotot	0	0
Rahoituskulut	-150	-137
Voitto ennen satunnaiseriä	287 569	137 785
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	287 569	137 785

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti
2010

ENNUSTE 2010

	Tilinpäätös 2009	Vuosisbudjetti 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
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	45 614	45 614
Tilikauden voitto/tappio*)	4 000	8 424
Oma pääoma yhteensä	249 614	254 038
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0

VIERAS PÄÄOMA

Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	379 186	486 805
Vieras pääoma yhteensä	379 186	486 805
Vastattavaa yhteensä	628 800	740 843

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
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

*) tilinpäätössiirtoerien jälkeen

Helsinki Business and Science Park Oy



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

HBSP:n hautomoyrittäjille on tarjottu Viikin ja Meilahden kampuksilla yhtiön toiminta-ajatuksen mukaisesti toimitiloja Cultivator I ja II ja Biomedicum hautomokiinteistössä, toimistopalveluja sekä bioalan erikoispalveluja: laboratorio, laitteet, keskitetty välinehuolto, liuotinaine- ja kaasupullovarasto, tasalämpöhuone, jätehuolto myös biologiselle ja ongelmajätteelle.

Elintarvikealan aloittaville yrityksille Uudellamaalla palveluja on tarjottu seuraavasti: tuotantoprosessien kehitystä, T&K-formulointi ja laatu- ja liiketoiminnan kehityspalveluja sekä liiketoimintasuunnitelman ja strategian teossa avustamista, rahoituksen järjestämistä, kontaktien luomista asiakasyrityksiin, sparrausapua ongelmakysymyksissä ja mentoritoimintaa.

Sidosryhmien kanssa on keskusteltu toiminnan kehittämistä. Asiakkaan toiminnan kehittämiseen on kartoitettu rahoitusmuotoja ja yhteistyömalleja.

Kaikkiaan vuonna 2010 uusia hautomosopimuksia on solmittu 17 kpl. Hautomosopimuksia yhteensä 52 kpl.

HBSP:n Viikki Food Centre on vastannut kansallisen Elintarvikekehityksen Osaamiskeskus -klusteriohjelman toteutuksesta Uudenmaan ja Itä-Uudenmaan alueella sekä myynyt pk-sektorin yritykselle elintarvikealan T&K ja markkinoiden kehittämispalveluja.

HBSP:n 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.

Tilojen käyttöaste Cultivator I ja II yhteensä on noin 80 %.

Liikevaihto on budjetoidussa vauhdissa. Loppuvuodelle budjetoitu liikevaihto on haasteellista saavuttaa. Henkilöstökulut tulevat jäämään budjetoitua pienemmiksi.

Investointeja ei ole tehty.

Kassatilanne on hyvä.

Uutta lainaa ei ole nostettu.

Vakinaisen henkilöstön määrä on 11. Lisäksi on 2 osa-aikaista ja projekti-/tuntityöntekijöitä.

Helsinki Business and Science Park Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto (euroa)	1 440 796	1 554 964
Liikevaihto/henkilö (euroa)	-	-
Liikevaihdon muutos %	-7,3	-38,6
Investoinnit (euroa)	0	0
Taseen loppusumma (euroa)	1 160 056	1 196 985
Henkilöstökulut (euroa)	742 336	705 636
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	51,5	45,4
Henkilöstö keskimäärin	-	-
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-1,2	-3,0
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-1,1	-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

Analyyysi

Kannattavuus negatiivinen

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 käyttökäteen ennustetaan olevan -11 528 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen -20 733 euroa eli -35,7 %.

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 negatiivinen

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 tappiollinen 59 245 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo 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	-1,1	-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 -1,1 %:iin.

Vakavaraisuus hyvä

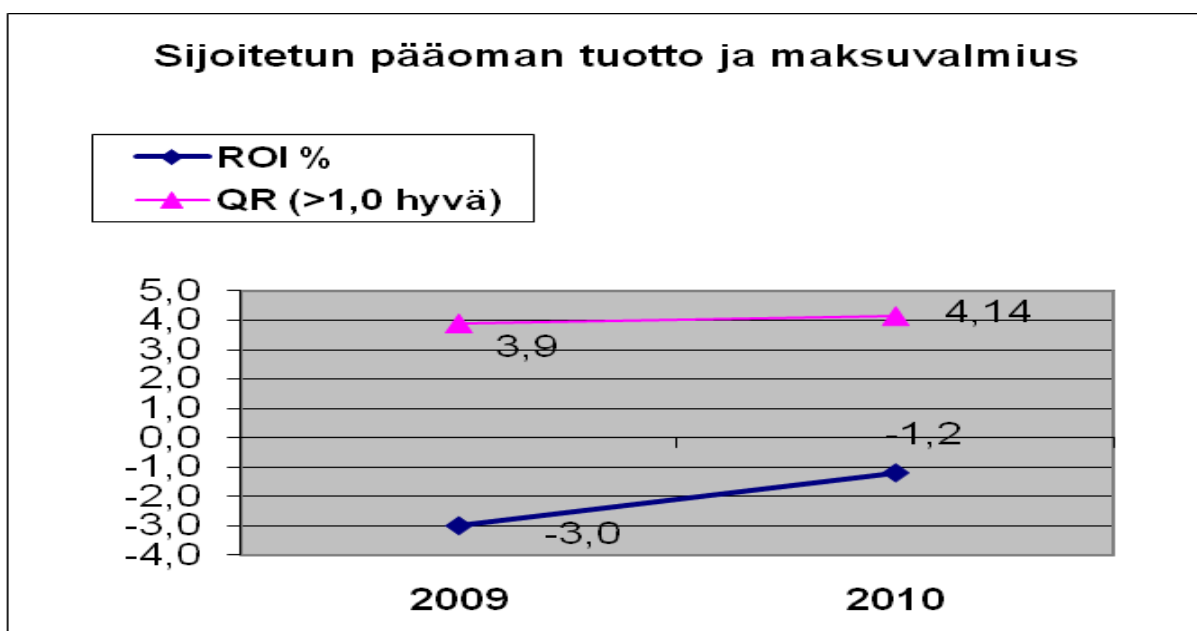
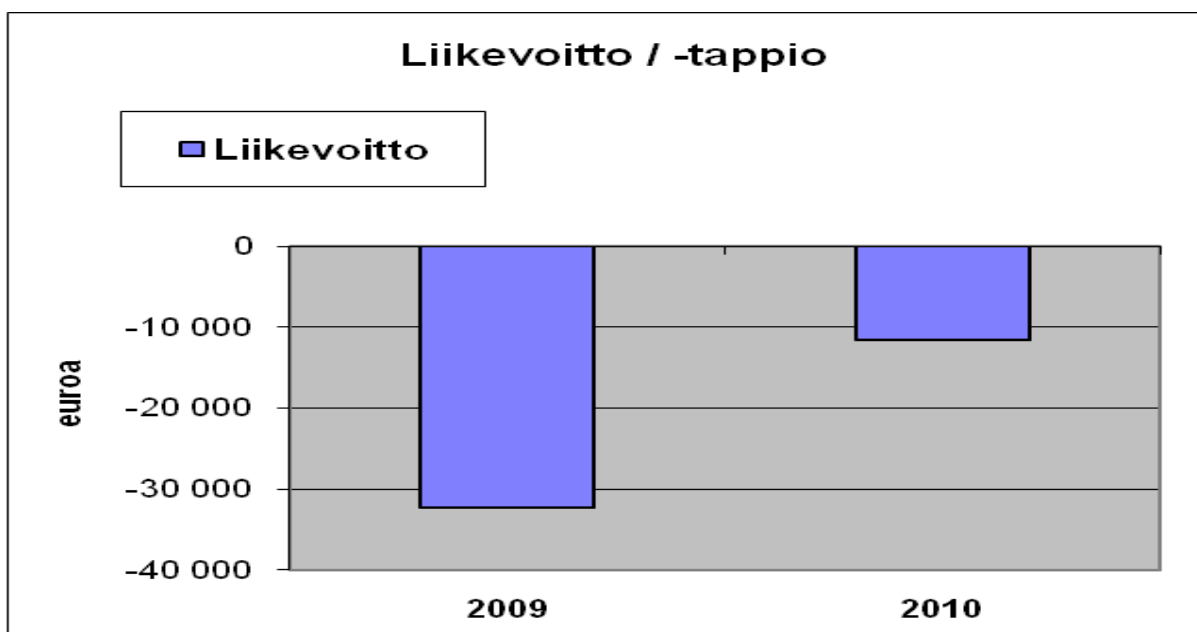
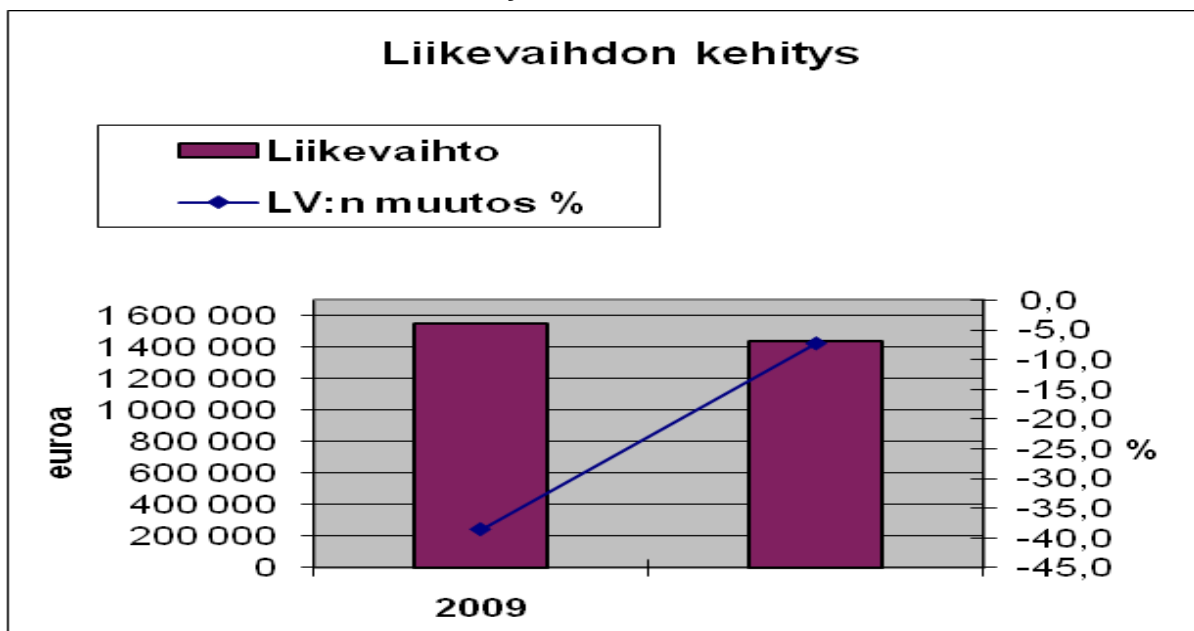
Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, 76 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 880 056 euroa (890 784 miljoonaa euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan noin 61 % liikevaihdosta.

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



Helsinki Business and Science Park Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	937 536	1 194 680
Muut tuotot	422 452	398 807
Aineet, tarvikkeet	-7 602	-10 836
Palveluostot	-23 672	-79 816
Henkilöstökulut	-487 017	-527 823
Poistot	0	0
Muut kulut	-919 660	-1 090 843
Liikevoitto/-tappio	-77 963	-115 831
Rahoitustuotot	1 391	1 306
Rahoituskulut	-27	-13
Voitto ennen satunnaiseriä	-76 599	-114 538
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-76 599	-114 538

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	1 418
Rahoituskulut	-13	0	-618
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

TASE (euroa) VASTAAVAA	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
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 netto-kassavirta	-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, yhtiön kiinteistöyksikön hoidossa olevasta kiinteistötoimesta (rakennusaikainen hallinto, kiinteistön ylläpidon suunnittelu ja järjestäminen), yhtiön palveluyksikön hoidossa olevasta palvelutoimesta (tilavaraukset, tilavuokraus sekä talon tulevaa varsinaista toimintaa tukevien palvelujen suunnittelu ja järjestäminen) sekä talon päätoimijoiden

omistukseen hankittavan toimintavarustuksen ja irtokalusteiden hankintaprosessin koordinointi-palvelusta. Kaikkia toiminnan osa-alueita seurataan taloutensa puolesta toisistaan erillään.

Projektinjohtourakkasopimus SRV Toimitilat Oy:n kanssa allekirjoitettiin 23.6.2008. Urakkasopimuksen mukaan urakkasuorituksen tulee olla valmis 29.4.2011. Pää toteuttajan vastuu työmaasta on projektinjohtourakoitsijalla.

Hanke on aikataulussa.

Vesikatto-, julkisivu- ja pihatyöt on saatu viimeistelyä vaille valmiiksi. Projektinjohtourakan aliorakat on saatu lähes loppuun asti kilpailutetuiksi; kilpailuttamatta on alle miljoonan euron edestä aliorakoita. Sivu-urakkoina toteutettavien taloteknisten urakoiden asennuksia on jatkettu aikataulussa pääurakan kanssa. Kilpailuttamatta sivu-urakoista on enää opasteet. Sisävalmistustyöt ovat käynnissä kaikilta osin ja valmistunevat vuoden vaihteessa.

Vesikatto-, julkisivu- ja pihatyöt on saatu viimeistelyä vaille valmiiksi. Projektinjohtourakan aliorakat on saatu lähes loppuun asti kilpailutetuiksi; kilpailuttamatta on alle miljoonan euron edestä aliorakoita. Sivu-urakkoina toteutettavien taloteknisten urakoiden asennuksia on jatkettu aikataulussa pääurakan kanssa. Kilpailuttamatta sivu-urakoista on enää opasteet. Sisävalmistustyöt ovat käynnissä kaikilta osin ja valmistunevat vuoden vaihteessa.

Osapuolten hyväksymä hankkeen kokonaiskustannusarvio on 140 milj. euroa (hintataso 3/2008, KL 85,0). Kustannuspuite on rakennusalan suhdannetilanteesta huolimatta erittäin haastava. Tämän hetken loppukustannusennuste on noin 160 milj. euroa. Lopputulos riippuu vielä kilpailuttamatta olevista aliorakoista ja ennusteeseen sisällytettyjen varausten toteutumisesta.

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

Liikevaihto muodostuu hoitovastikkeista, joilla katetaan rakennusaikaisen kiinteistöhallinnon ja kiinteistön ylläpidon järjestämisen (yhtiön kiinteistöyksikön) kustannukset. Muut tuotot muodostuvat talon tulevilta päätoimijoilta perittävistä rakennusaikaisista toimintamaksuista, joilla katetaan tilavaraus- ja vuokraustoiminnan sekä tukipalvelutuotannon järjestämisen (yhtiön palveluyksikön) kustannukset sekä toimintavarustus- ja irtokalustehankintojen koordinoimien 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 n. 50 miljoonaa euroa (alv 0 %). 30.9.2010 mennessä toteutuneet investoinnit (rakennushanke) olivat n. 39 miljoonaa euroa. Investointibudjetti ylittynee jonkin verran.

Rahoitus on järjestetty Senaatti-kiinteistöjen ja Oy Yleisradio Ab:n osalta ao. yhteisöjen järjestämin lainoin ja Helsingin kaupungin osalta rakennusrahoitusasuorituksin. Perustajaosakkaat

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

Yhtiöllä oli 30.9.2010 pitkäaikaista lainaa 91 665 772,00 euroa.

Yhtiön henkilöstö: kiinteistöosakeyhtiön toimitusjohtaja, Musiikkitalon johtaja ja käyttöpäällikkö. sekä yksi määräaikainen työntekijä viestintä-/tiedotustehtävissä. Edelliseen vuoteen ja alkuvuoteen verrattuna henkilöstöön tuli raportointijaksolla yhden määräaikaisesti kiinnitetyn henkilön lisäys.

Maksettavien palkkojen tai palkkioiden tasossa ei ole ollut muutoksia jaksolla 1.7.-30.9.2010 edelliseen raportointijaksoon eikä edellisen vuoden tasoihin verrattuna. Palkat ja palkkiot 1.7.-30.9.2010 olivat yhteensä 42.621.80 euroa. Palkat ja palkkiot 1.4.-30.6.2010 olivat yhteensä 38.442.51 euroa.

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 ovat perustaneet Helsingin Musiikkitalo Oy -nimisen palveluyhtiön, jonne Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalon palveluyksikön toiminnot ja sen henkilökunta on tarkoitus siirtää vielä kuluvan vuoden aikana. Helsingin Musiikkitalo Oy rekisteröitiin 30.8.2010. Samassa yhteydessä rekisteröitiin Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalon uusi toiminimi Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13a.

Kiinteistöyhtiö ja palveluyhtiö taustoineen ovat yhteistyössä suunnitelleet ja jalostaneet tulevia toimintamalleja ja niihin liittyviä sopimusjärjestelyjä.

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)	53 000 000	44 290 493
Taseen loppusumma (euroa)	142 728 515	89 580 829
Henkilöstökulut (euroa)	255 000	167 878
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	24,8	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)	1,99	2,02
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,99	2,02

Analyysi

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

Vakavaraisuus

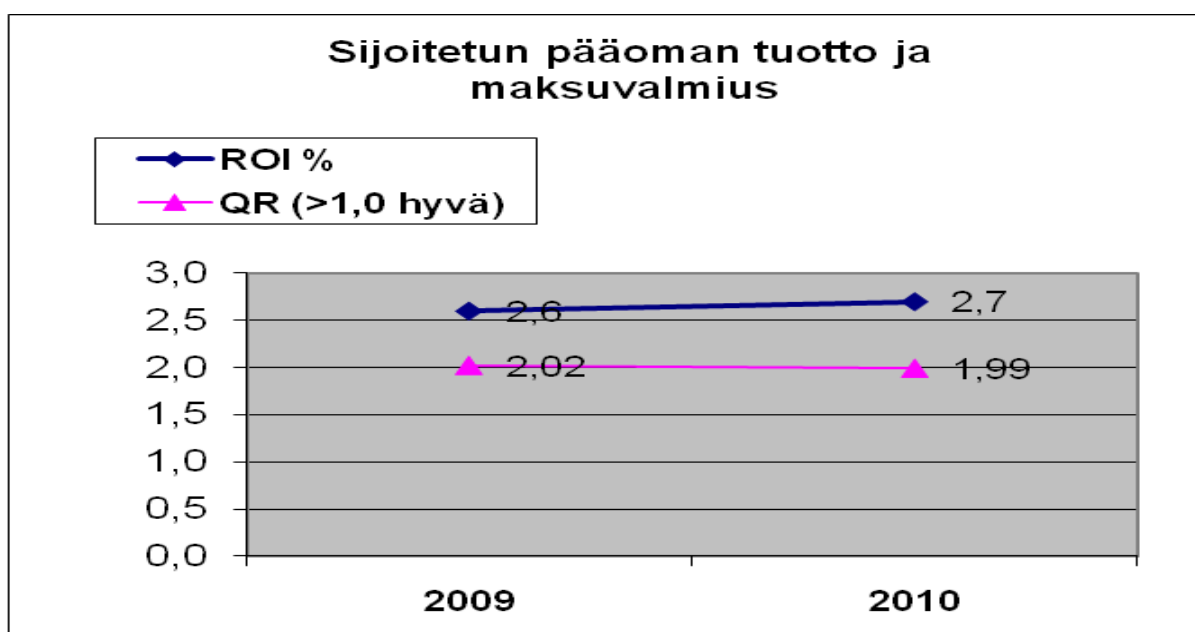
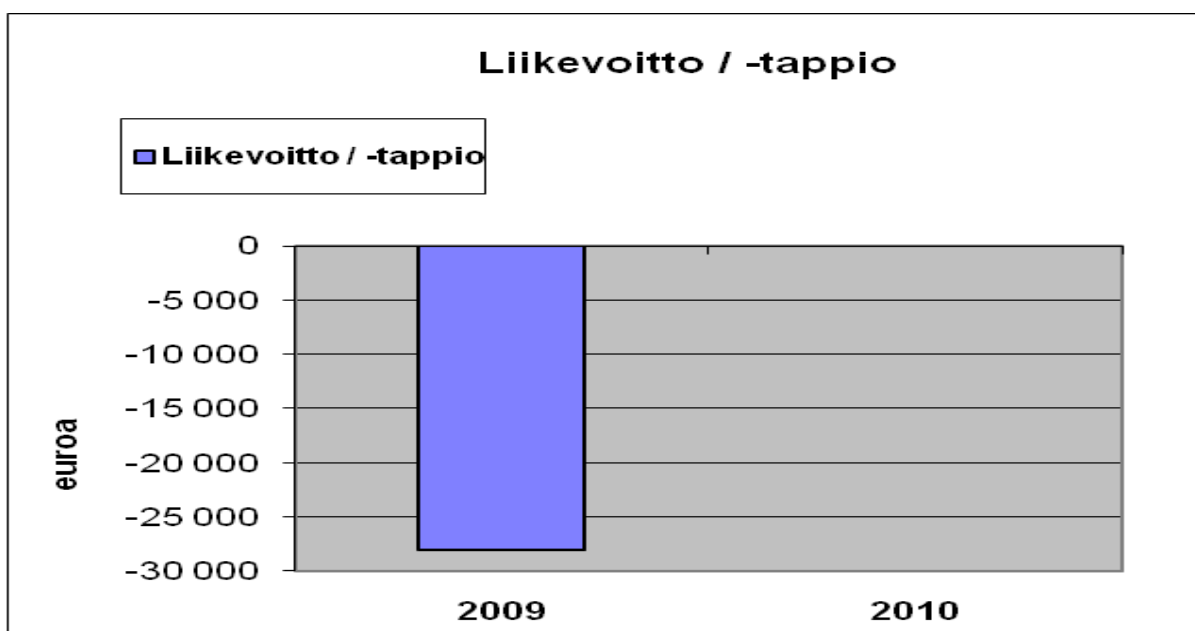
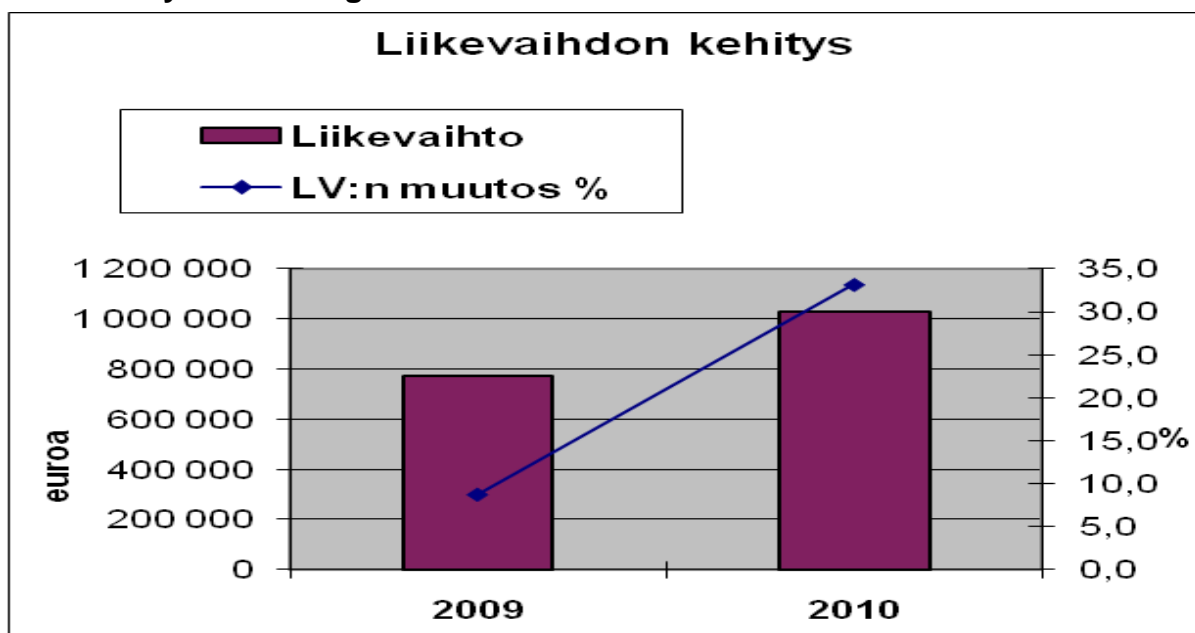
Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 36,1 miljoonaa euroa (22,3 miljoonaa euroa v. 2009).

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan kasvavan 58,6 % edellisestä tilikaudesta.

Maksuvalmius ennallaan

Yhtiöllä ennustetaan olevan pitkä- ja lyhytaikaisia velkoja 106,7 miljoonaa euroa. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 7,0 miljoonaa euroa.

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo



Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	742 904	575 092
Muut tuotot	289 800	186 300
Aineet, tarvikkeet	-1 230	-3 215
Palveluostot	-152 709	-82 327
Henkilöstökulut	-150 318	-114 783
Poistot	0	0
Muut kulut	-551 884	-509 732
Liikevoitto/-tappio	176 563	51 335
Rahoitustuotot	306 649	278 308
Rahoituskulut	-264 873	-224 765
Voitto ennen satunnaiseriä	218 339	104 878
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	218 339	104 878

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	370 000
Aineet, tarvikkeet	-3 813	-7 900	-5 000
Palveluostot	-104 084	-221 000	-210 000
Henkilöstökulut	-167 878	-285 600	-255 000
Poistot	0	0	0
Muut kulut	-787 907	-933 500	-930 000
Liikevoitto/-tappio	-28 082	1 000	0
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	30 000
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	34 649	31 000	30 000

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Musiikkitalo

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	135 728 515	82 728 515
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	135 728 515	82 728 515
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	2 000 000	1 827 146
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	5 000 000	5 025 168
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	7 000 000	6 852 314
Vastaavaa yhteensä	142 728 515	89 580 829
TASE VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	100 000	100 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	35 981 318	22 275 518
Ed tilikausien voitto/tappio	-50 548	-85 197
Tilikauden voitto/tappio	30 000	34 649
Oma pääoma yhteensä	36 060 770	22 324 970
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	103 157 472	63 863 272
Vieras pääoma, lyhytaikainen	3 510 273	3 392 587
Vieras pääoma yhteensä	106 667 745	67 255 859
Vastattavaa yhteensä	142 728 515	89 580 829
RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	0	-28 082
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja kulut	30 000	62 731
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-53 000 000	-44 290 493
Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta	-52 970 000	-44 255 844
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	39 294 200	32 250 900
Oman pääoman muutokset	13 705 800	11 249 100
Muut maksuvalmiuden muutokset	-55 168	2 575 146
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	52 944 832	46 075 146
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	5 025 168	3 205 866
Kassavarat tilikauden lopussa	5 000 000	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	Eino Vaara

Tilintarkastaja	Heikki Ruosteenoja, KHT, KPMG Oy Ab
------------------------	-------------------------------------

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Rakennussuunnittelu jatkuu täysipainoisesti. Ensimmäinen louhintaurakka etenee Ruoholahdessa suunnitellussa aikataulussa ja se valmistuu keväälle 2011. Metrotunnelia on luohittuna noin 680 metriä.

Lauttasaaren, Myllykallion ja Koivusaaren työtunneleiden louhiminen on myös käynnistynyt. Maanalaisen kaavan mukaisen käyttöoikeuksista sopiminen viivytti töiden käynnistymistä usealla viikolla. Kaikkien kiinteistöjen kanssa sopimusta ei saatu solmittua ja niitä koskeva maanmittauslaistoksen tekemä käyttöoikeudenlunastustoimitus on pidetty.

Neuvottelut Lauttasaaren ostoskeskuksen kiinteistön kanssa ovat käynnissä kiinteistöviraston johdolla. Ostoskeskuskiinteistö on jättänyt kaupunkisuunnitteluvirastolle kaavoituspyynnön. Gyldenintien sisäänkäynnin kaava on virastolausunnoilla.

Espoon alueella työt ovat käynnissä Karhusaaren, Keilaniemen ja Otaniemen ajotunnelista. Tapiolan työtunneleiden rakentaminen on käynnissä yhteishankkeena Espoon kaupungin kanssa.

Yhtiön liikevaihto oli tarkastelujaksolla 324 754 euroa. Liikevaihto on suoraan sidoksissa yhtiön henkilömäärään. Tappiota kertyi 107 387 euroa ja korkokulujen jälkeen kauden tulos on noin 129 569 euroa tappiolla. Tappio liittyy hallintovastikelaskutuksen jaksotukseen. Yhtiön tavoitteena ei ole tuottaa voittoa. Ennusteen mukaan tilivuoden tulos tulee olemaan lähellä nollaa.

Investoinnit alkuvuoden osalta olivat noin 15, 2 milj. euroa. Koko vuoden investoinnit ovat noin.

50 milj. euroa. Investointien kertymistä on viivytännyt rakentamisen käynnistämiseen liittyneet viiveet. Työmaat ovat käynnissä Ruoholahdessa, Lauttasaassa (kaksi työtunneliä), Koivusaassa, Karhusaassa, Keilaniemessä ja Otaniemessä. Lisäksi Tapiolassa tehdään kahta työtunneliä.

Yhtiön rahoitusasema on hyvä.

Talousarviossa yhtiön toimintakulut katetaan rahoitusvastikkeella, joka on 1300 euroa / osake. Investoinnit katetaan ensivaiheessa kaupungeilta otettavalla lainalla. Rahoitusneuvottelut kansainvälisten rahoituslaitosten kanssa käynnistyivät toukokuussa. NIB:in hallitus on päättänyt 120 milj.euron lainavaltuutuksesta ja EIB valmistelee 450 milj. euron lainavaltuutusta. Rahoituslaitosten lainojen nostamisesta päätetään siinä vaiheessa, kun kaupunkien takauksista on valtuustopäätökset.

Yhtiöllä on lainaa omistajilta yhteensä 27.3 milj. euroa. Lainamäärää kasvaa seuravaan kerran loka-marraskuussa.

Henkilöstöä yhtiössä on seitsemän. Henkilöstökulut olivat tarkastelujaksolla 240 168 euroa. Edellisen vuoden vastaavana jaksena henkilöstökulut olivat 164 823 euroa. Yhtiön henkilöstön määrä kasvaa vuoden loppuun / 2011 ensimmäisellä neljänneksellä kahdeksaan.

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)	46 981 173	18 912 731
Taseen loppusumma (euroa)	70 983 708	34 772 990
Henkilöstökulut (euroa)	330 000	240 983
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	50,8	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)	0,16	1,03
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	0,16	1,03

Analyysi

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

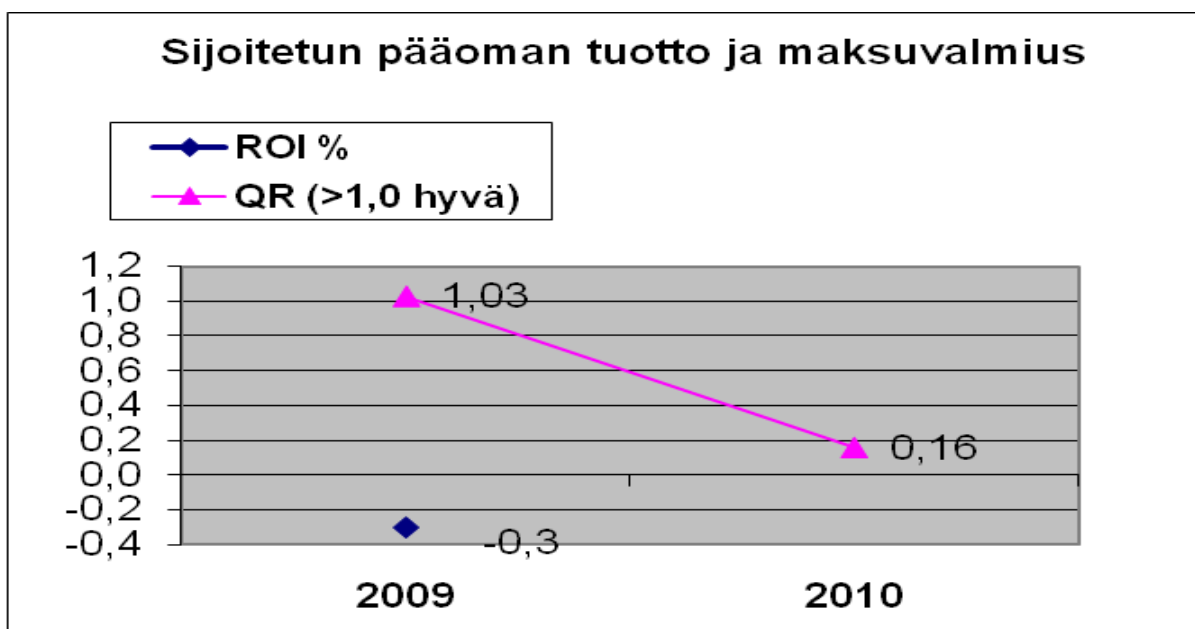
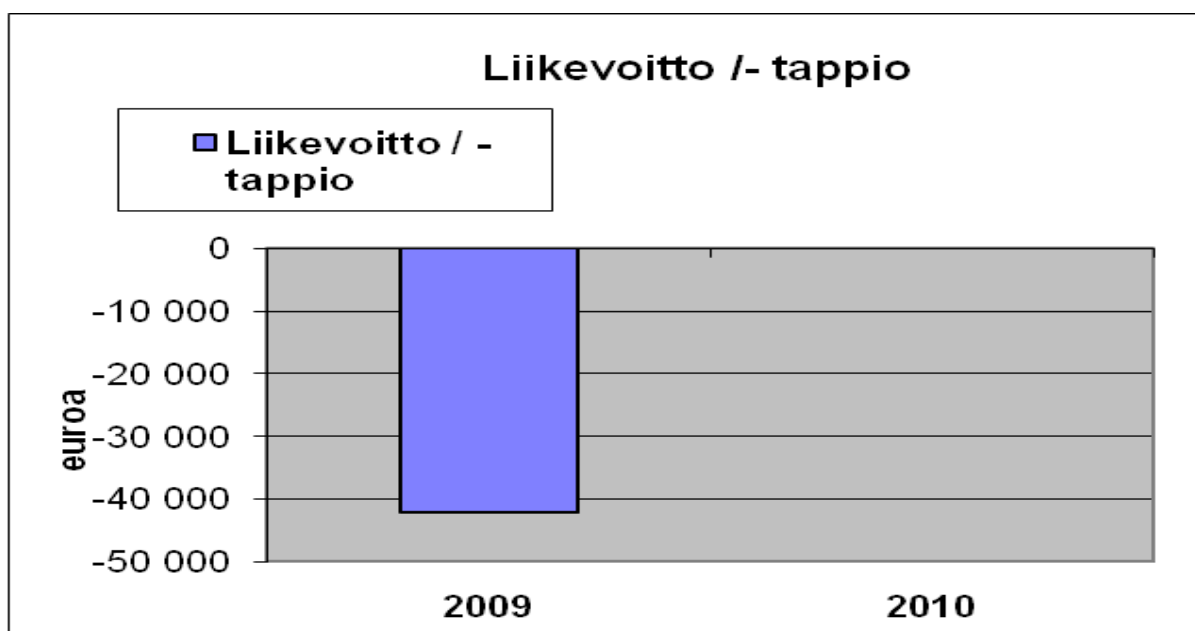
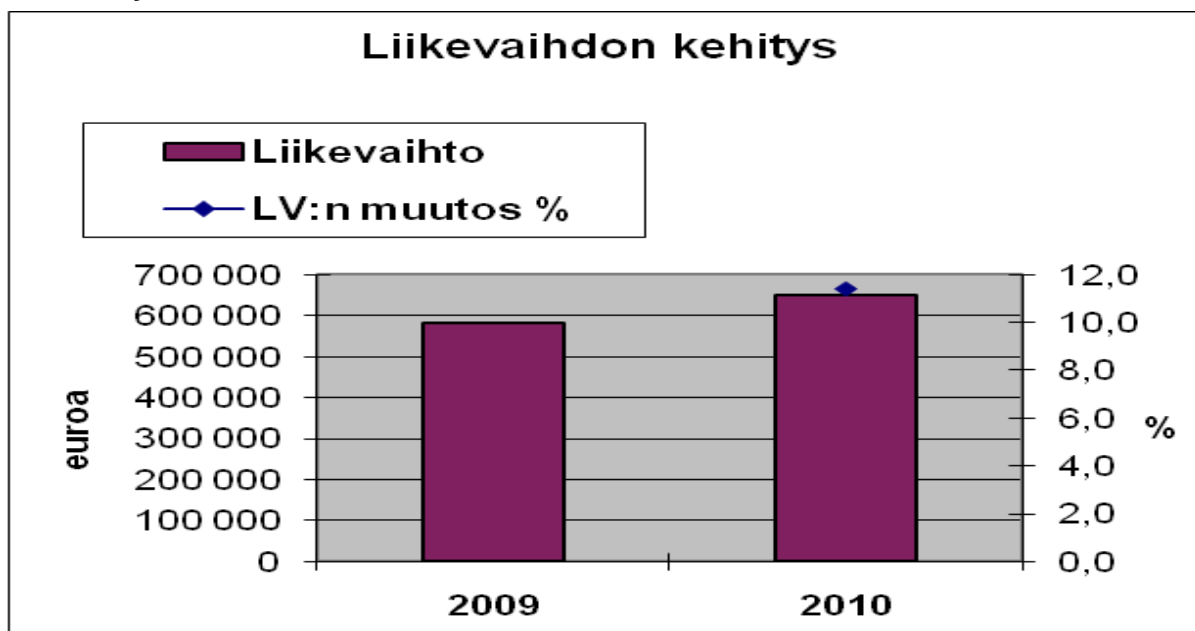
Vakavaraisuus

Vuonna 2010 yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan olevan omavaraisuusasteella mitattuna tyydyttävä 24 %.

Maksuvalmius heikkenee

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan heikkenevän edellisestä tilikaudesta ja on current ratiolla mitattuna 0,16. Lyhytaikaisia saamisista ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan 8,3 miljoonaa euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 10,2 miljoonalla eurolla edeltävään vuoteen nähden.

Länsimetro Oy



Länsimetro Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	324 754	377 459
Muut tuotot	120 260	41 803
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	0	-7 788
Henkilöstökulut	-240 168	-164 823
Poistot	-32 781	-34 259
Muut kulut	-279 452	-225 505
Liikevoitto/-tappio	-107 387	-13 113
Rahoitustuotot	8 617	474
Rahoituskulut	-30 798	0
Voitto ennen satunnaiseriä	-129 569	-12 639
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-129 569	-12 639

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

	Tilinpäätös 2009	Vuosibudjetti 2010	ENNUSTE 2010
--	------------------	--------------------	--------------

Liikevaihto	583 459	650 000	650 000
Muut tuotot	111 497	45 000	125 000
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-109 874	-200 000	-50 000
Henkilöstökulut	-240 983	-350 000	-330 000
Poistot	-45 678	-45 000	-45 000
Muut kulut	-340 630	-100 000	-350 000
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	70 529 980	22 625 139
Sijoitukset	228 052	228 052
Pysyvät vastaavat yhteensä	70 852 519	22 985 473
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	631 189	3 089 433
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 000 000	8 698 083
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 631 189	11 787 516
Vastaavaa yhteensä	72 483 708	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	45 302 680	8 439 590
Vieras pääoma, lyhytaikainen	9 886 004	11 413 375
Vieras pääoma yhteensä	55 188 684	19 852 965
Vastattavaa yhteensä	72 483 708	34 772 990

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
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	-46 981 173	-18 912 731
Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta	-46 936 173	-11 027 548

Rahoitustoiminnan kassavirta

Lainakannan muutokset	36 863 090	6 076 500
Oman pääoman muutokset	2 375 000	9 863 090
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	39 238 090	15 939 590

Kassavarojen muutos

Kassavarat tilikauden alussa	8 698 083	3 771 000
Kassavarat tilikauden lopussa	1 000 000	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 Ryttilahti, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy
------------------------	-----------------------------------------------

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Metropolian liikevaihto ja muut liiketoiminnan tuotot olivat kolmannella kvartaalilla 85,7 milj.euroa. Tämä on 2,3 % suunniteltua enemmän. Vuoteen 2009 verrattuna kasvua on 0,9 %. Maksullinen palvelutoiminta ja ulkopuolisella rahoituksella toteutettavien projektien rahoitus toteutuu suunniteltua suurempana. Taloustilanteen salliessa yhtiön osakkaat puolittivat yhtiölle maksettavan toiminta-avustuksen vuonna 2010. Tuotoista jää näin 3,8 milj. euroa. Tuloksen ennustetaan olevan +-0 euroa.

Käyttösuunnitelmaan (72,8 %) verrattuna kuluja on toteutunut 0,6 % enemmän. Henkilöstökulut ovat toteutuneet 1,7 % budjetoitua suurempina ja liiketoiminnan muut kulut 2,9 % budjetoitua suurempina. Materiaalien ja palvelujen ostot ovat toteutuneet 21,1 % ja poistot 5,8 % budjetoitua pienempinä.

Toiminnan kasvusta johtuen kulut ovat lisääntyneet edelliseen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 13,4 %.

Investoinneista on toteutunut 87 % suunnitelmaan verrattuna. Etenkin tietohallinnon hankintojen toteutuminen on painottunut kolmannelle kvartaalille.

Yhtiön maksuvalmius on hyvä. Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy:n hallitus hyväksyi yhtiön rahavarojen sijoituspolitiikan.

Yhtiöllä ei ole nostettuja lainoja.

Yksikköhintarahoitusrakenteen säilyminen ja positiivinen kasvu pienentää rahoitusriskiä. Hyvää rahoitusasemaa ylläpidetään pienentämällä keskeyttämisastetta, varmistamalla opintojen sujuva eteneminen ja nopeuttamalla valmistumista. Taloudellista riskiä on hajautettu kilpailuttamalla pankkeja ja rahoitusyhtiöitä ja ottamalla käyttöön kaksi uutta eri pankin tiliä.

Päätoimisen henkilöstön määrä 30.9.2010 oli 1165. Henkilöstökuluja on kolmannella kvartaalilla toteutunut 52 milj. euroa. Toteuma on 1,7 % budjetoitua (72,8 %) suurempi. Henkilöstökulujen kasvu verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2009 on 11,5 %. Kasvu johtuu toiminnan laajenemisesta ja osittain myös kirjauskäytäntöjen muutoksista (esim. lomapalkkavelka).

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy:n hallitus päätti tilastrategian linjaukset, joiden perusteella tilastrategiatyötä jatketaan.

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

Opetus- ja kulttuuriministeriö nimesi 25.5.2010 selvityshenkilöt laatimaan selvitystyön koskien ammattikorkeakoulujen taloudellista ja hallinnollista asemaa ja sen uudistamista. Selvitystyön tulee valmistua 30.11.2010 mennessä.

Sivistyspoliittinen ministeriryhmä julkisti kannanoton korkeakoulujen rakenteelliseksi kehittämiseksi 23.6.2010. Kannanoton mukaan Suomessa toimii enintään 18 ammattikorkeakoulua vuonna 2020.

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 käyttökateen ennustetaan olevan 4,7 miljoonaa euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 6,2 miljoonaa euroa eli -57,0 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin 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 5: 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, johtuen pääosin toiminta-avustusten pienenemisestä. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 13,0 miljoonaa euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo 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 6: Kannattavuuden kehitys

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

Vakavaraisuus hyvä

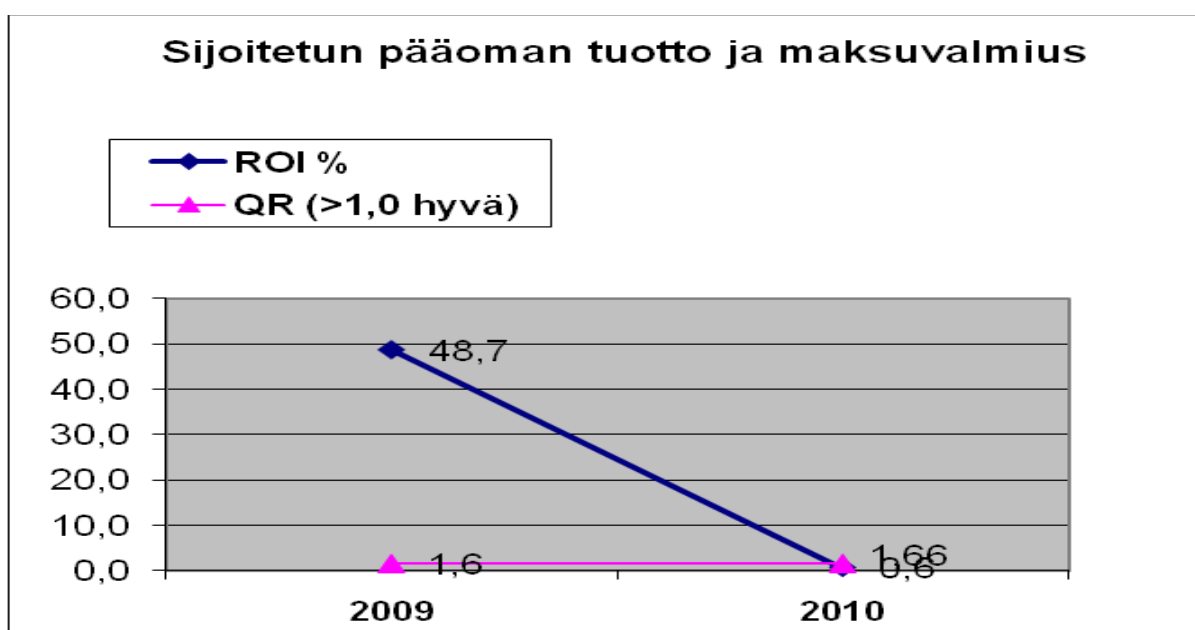
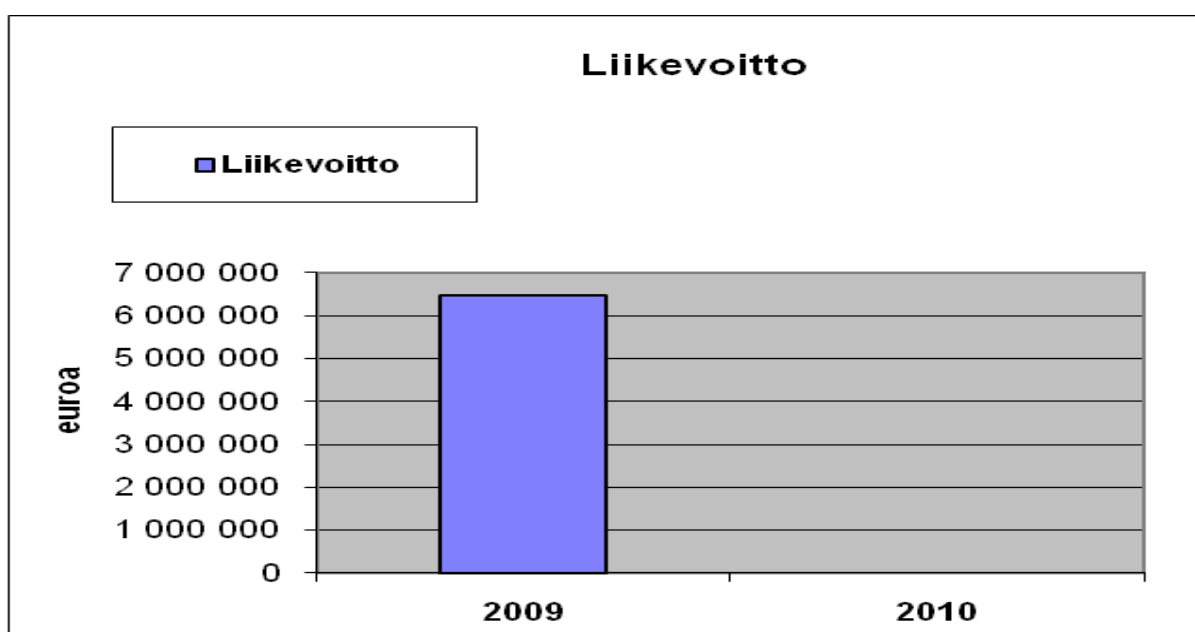
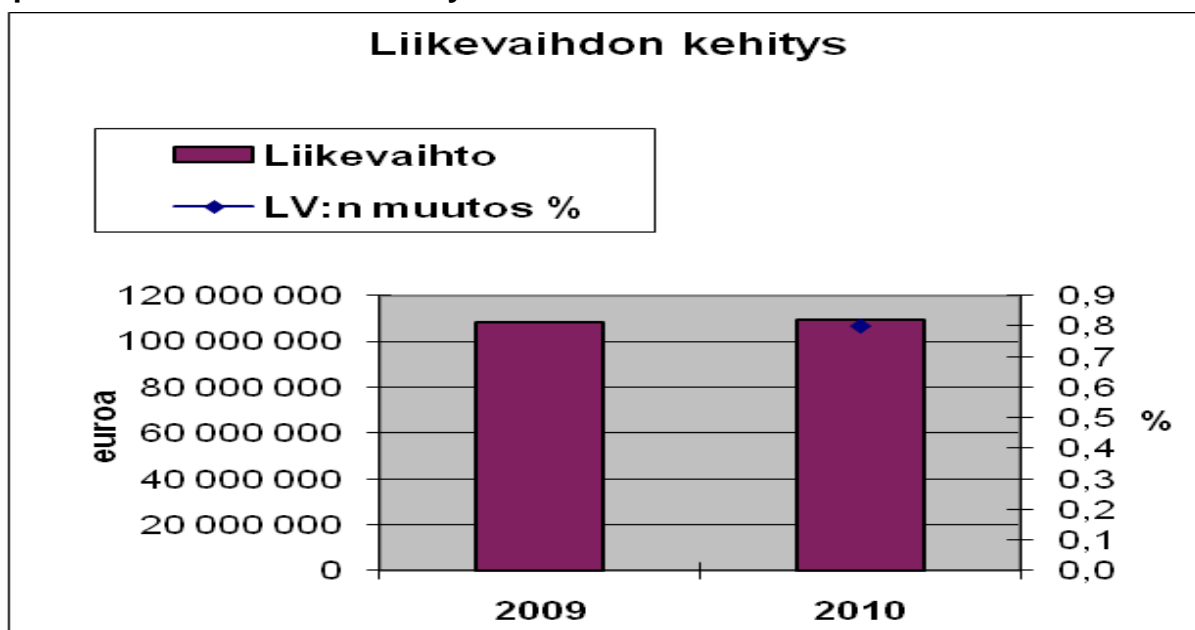
Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 56 %, eikä siinä oleteta tapahtuvan oleellisia muutoksia edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 17,0 miljoonaa euroa kuten edeltävänä vuonna.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

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 12,4 %, kun se edellisenä tilikautena oli 12,5 %.

Maksuvalmius hyvä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna hyvä 1,66. Lyhytaikaisia saamisia, likvidejä rahavaroja ja varastoja ennustetaan 8,9 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.

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy



Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	85 243 258	84 338 252
Muut tuotot	412 092	557 173
Aineet, tarvikkeet	-1 428 341	-1 042 482
Palveluostot	-1 186 022	-1 006 761
Henkilöstökulut	-51 974 420	-46 626 122
Poistot	-3 353 711	-3 362 517
Muut kulut	-23 449 946	-19 748 866
Liikevoitto/-tappio	4 262 909	13 108 677
Rahoitustuotot	1 109	1 235
Rahoituskulut	-894	-3 637
Voitto ennen satunnaiseriä	4 263 124	13 106 275
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	-192
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	4 263 124	13 106 083

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
Arvonkorotusrahoitus	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 netto-kassavirta	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 Marju Nurmela
Toimistovastaava Minna Kivioja

Hallituksen puheenjohtaja Tapio Korhonen
Hallituksen jäsen Antti Jaatinen
Hallituksen jäsen Martti Lipponen
Hallituksen jäsen Olavi Louko
Hallituksen jäsen Heli Lehtonen
Hallituksen jäsen Katja Pesonen

Tilintarkastaja Tiina Lind, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Junakalustoyhtiön Sm5-projekti on hankinta-/investointiprojekti, jolla pääkaupunkiseudun lähiliikenteeseen hankitaan kaikkiaan 32 nelivaunuista sähkömoottorijunaa. Sm5-projekti on edennyt kustannuksiltaan ja aikataulultaan suunnitellulla tavalla.

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

Esisarjan junilla 1 ja 2/Sm5 on syyskuun 2010 loppuun mennessä ajettu matkustajaliikenteessä yhteensä 230 000 km.

Junayksiköiden 3 – 7/Sm5 valmistus on edennyt aikataulun mukaisesti Stadlerin tehtaalla Bussnangissa niin, että juna 3/Sm5 on lähes valmis, Juna saapuu Suomeen viikolla 44/2010 samoin junan 4/Sm5 valmistumisaste on katsauskauden lopussa 85 %.

Junakalustoyhtiö ja HSL ovat katsausjaksolla seuranneet sovitulla tavalla junien vuokrausta koskevan puitesopimuksen toteutumista.

Junakalustoyhtiön junien kunnossapito on toteutunut Junakalustoyhtiön ja VR:n välisen kunnossapitosopimuksen mukaisesti.

Liikevaihto tarkastelujaksolla oli budjetin mukaisesti 1 327 613,94 euroa, kun vuonna 2009 liikevaihto oli 197 890,53 euroa. Liikevaihdon kasvu johtuu ensimmäisten junien liikenteessä olosta vuoden alusta alkaen, kun edellisen vuoden alussa liikevaihto koostui osakkailta perityistä palvelumaksuista. HSL alkoi maksaa vuokraa esisarjan junayksiköistä 18.11.2009 alkaen ja palvelumaksujen kerääminen osakkailta loppui vuoden 2010 alusta.

Valmistusta omaan käyttöön toteutui neljänneksen budjetoitua vähemmän. Alitus johtuu VR Engineeringin laskutuksesta ja muusta junateknisestä valmistelusta, jotka perinteisesti painottuvat vuoden jälkimmäiseen puoliskoon. VR Engineeringin laskutus onkin kolmannella neljänneksellä ollut selvässä kasvussa, ollen lähes kaksinkertainen verrattuna koko ensimmäiseen vuosipuoliskoon. Henkilöstökuluja aktivoitiin hiukan budjetoitua enemmän. Koko vuoden osalta valmistusta omaan käyttöön arvioidaan toteutuvan n. 20 % alle budjetoidun.

Henkilöstökulut olivat 127 308,69 euroa eli budjetin mukaiset ja hiukan yli vuoden 2009 vastaavan jakson. Henkilöstökuluista 84 402,33 euroa oli aktivoitavia.

Junakalustoyhtiön poistot nousevat huomattavasti edellisestä vuodesta kun junateknisen valmistelun ja aktivoitujen ennakkokorkojen ja korkosuojausten poistot alkavat. Poistot seuranta-jaksolla olivat 307 948,24 kun ne edellisellä vuonna olivat vain 694,80. Koko vuoden ennuste on 420 000,00 kun budjetoitu on 510 691,74. Budjetointivaiheessa arvio aktivoituista kuluista ja niihin perustuvista poistoista on ollut selvästi korkeampi kuin mitä ne ovat olleet poistojen alkessa.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 73 922,88 eli 41 % alle budjetin, ja myös selvästi alle edellisen vuoden. Asiantuntijapalveluiden käyttö on ollut selvästi edellistä vuotta matalammalla tasolla ja myös alle budjetoidun. Ero budjettiin pienenee loppuvuotta kohti, koska osa kuluista painottuu vuoden jälkimmäiselle puoliskolle.

Liikevoitto oli 282 010,08 euroa, kun budjetoitu oli 31 893,03 euroa. Vuonna 2009 liikevoitto vastaavalla jaksolla oli 15 178,56 euroa.

Junakalustoyhtiö on budjetoinut koko vuodelle 50 000 euron tulokseen kirjattavan koron pääomallainoille. Tämän hetkisen ennusteen mukaan korkoja voidaan kirjata tulokseen 188 151,73 euroa.

Seurantajakson tulos on 282 004,73 kun koko vuoden ennuste on nolla.

Junakalustoyhtiön osakkailta ei peritä enää palvelumaksuja vuonna 2010 ja yhtiön liikevaihto muodostuu pelkästään HSL:ltä perittävistä vuokrista. Vuokria perittiin katsausjaksolla budjetin mukaisesti 1 327 613,94 euroa.

Pääomalainaa perittiin osakkailta katsausjaksolla yhteensä 400 000 euroa. Pääomalainaa tarvitaan leasingmaksujen ennakkokorkojen rahoittamiseen.

Yhtiön kassavarat olivat tilanteessa 30.9.2010 yhteensä 1 869 840,87euroa. Edellisen vuoden lopussa kassavarat olivat 1 095 915,94 euroa.

Junakalustoyhtiö on 30.9.2010 mennessä saanut osakkailtaan pääomailainoja seuraavasti:

– 1 – 9/2010	400 000 euroa ja
– kaikkiaan Sm5-projektissa	4 881 238 euroa

Junakalustoyhtiöllä on lisäksi Handelsbankenin kanssa tehtyjen leasingsopimusten perusteella leasingvastuita yhteensä 37,9 milj. euroa.

Yleisarviona voidaan kuitenkin tähän mennessä toteutuneen seurantajakson (10 kuukautta) perusteella todeta, että Sm5-projekti ja Sm5-junat ovat varsin hyvin toteutuneet Hankintasopimuksen vaatimusten mukaisesti. Seurantajakson aikana ei tähän mennessä ole esiintynyt merkittäviä ongelmia ja junayksiköiden käytettävyys on toteutunut Hankintasopimuksen vaatimusten mukaisesti. Yhtä linjalle jääntitapausta selvitetään.

Henkilöstökulut katsausjaksolta ovat 127 308,69 euroa (vuonna 2009 vastaavalla jaksolla: 113 823,33 euroa).

Loppuvuoden 2010 näkymät:

- Sarjassa valmistettavien junayksiköiden valmistus Bussnangissa etenee niin, että ensimmäinen näistä junista saapuu Helsinkiin viikolla 45/2010.
- Junakalustoyhtiö pyytää budjettitarjoukset mahdollisen toimitusoption nro 1 junayksiköihin saatavilla olevista kulunvalvontalaitteista ja käyttää asian valmistelussa konsulttinaan VR:ää (VR Engineering).
- Junakalustoyhtiö selvittää edelleen HSL:n ja VR:n kanssa pääkaupunkiseudun liikenteessä tarvittavien lähiliikennejunien kokonaismäärätarvetta ja ottaen myös huomioon ns. vyöhykelii-kenteen tarpeet.
- Kulunvalvontalaitteista Handelsbanken suorittaa VR:lle vuonna 2010 Hankintasopimuksen mukaiset maksut.
- Junakalustoyhtiö tulouttaa osakkaille tähän mennessä tulosvaikutteisesti kirjatut pääomailainojen korot vuoden loppuun mennessä.

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)	164 000	160 306
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	9,3	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)	10,89	11,03
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	10,89	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).

Vuosi	Aine- käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö- kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	0,0	66,1	9,3	8,5	-11,2
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 188 152 euroa. Nettorahoituskuluihin ennustetaan vuonna 2010 kuluvan 10,6 % liikevaihdosta (10,0 % v.2009).

Vakavaraisuus

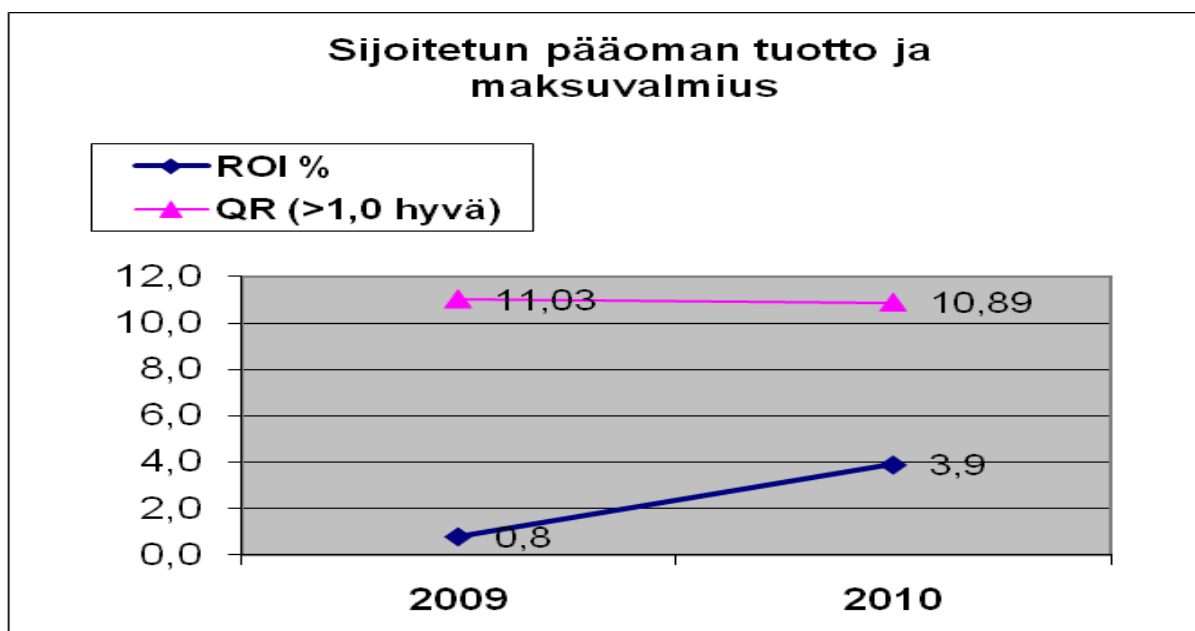
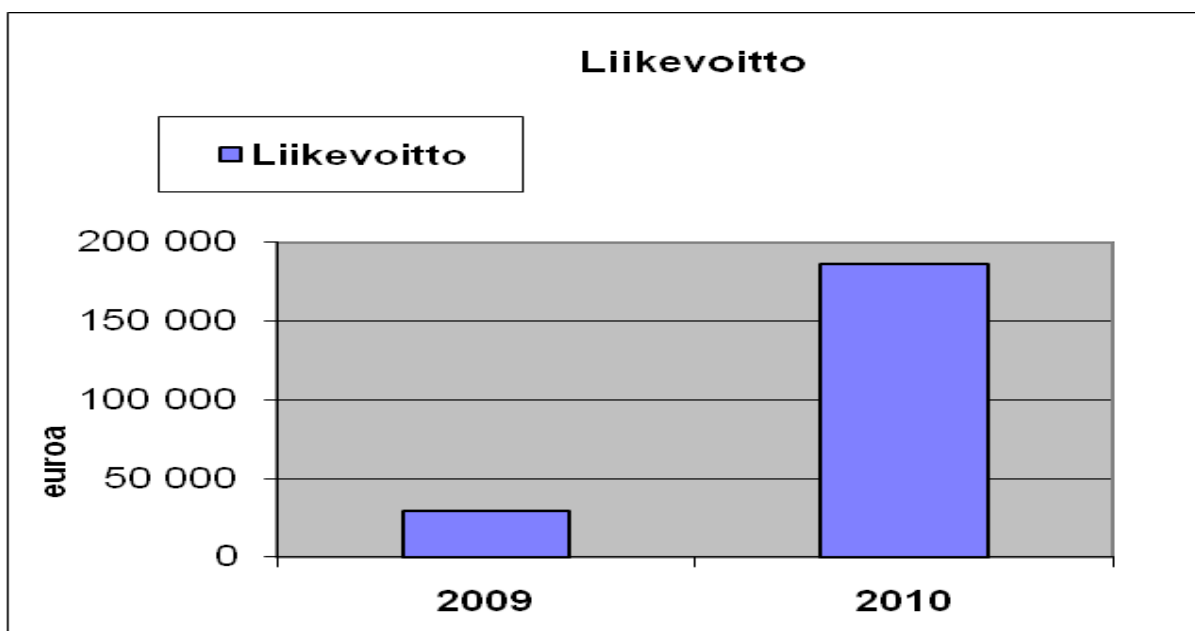
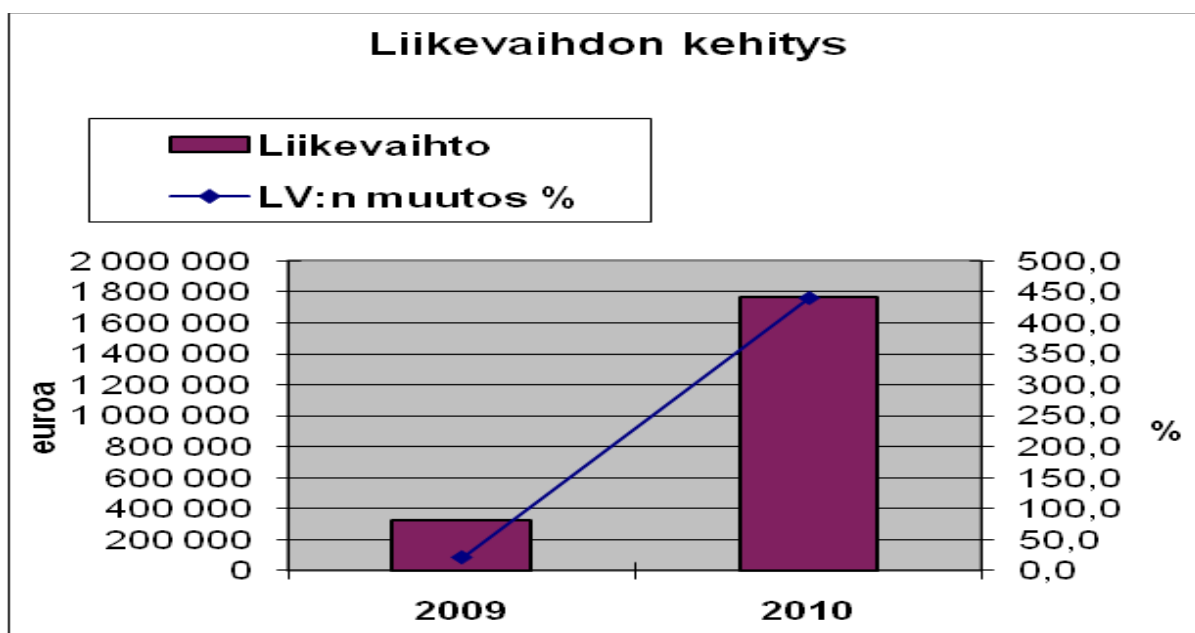
Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 200 000 euroa (200 000 euroa v. 2009).

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan kasvavan edellisestä tilikaudesta.

Maksuvalmius hyvä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan olevan current ratiolla mitattuna hyvä 10,89. 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

TOTEUMA JAKSOLTA
: 1.1. -30.9.2010**TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT**

(euroa)

2010**2009**

Liikevaihto	1 327 614	197 891
Muut tuotot	224 530	183 355
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	760 954	114 467
Henkilöstökulut	127 309	113 823
Poistot	307 948	695
Muut kulut	73 923	137 082
Liikevoitto/-tappio	282 010	15 179
Rahoitustuotot	0	0
Rahoituskulut	5	16
Voitto ennen satunnaiseriä	282 005	15 162
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	282 005	15 162

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	320 000
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	258 668	1 283 569	1 170 000
Henkilöstökulut	160 306	165 779	164 000
Poistot	926	510 692	420 000
Muut kulut	170 012	167 535	150 000
Liikevoitto	29 639	42 524	186 152
Rahoitustuotot	3 699	7 500	2 000
Rahoituskulut	32 896	50 024	188 152
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	1 744 151	1 297 151
Aineelliset hyödykkeet	2 779	2 779
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 746 930	1 299 930
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	2 599 594	2 622 594
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 071 916	1 095 916
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	3 671 509	3 718 509
VASTAAVAA YHTEENSÄ	5 418 440	5 018 440
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	442
Oma pääoma yhteensä	200 000	200 000
POISTOERO	0	0
VAPAAEHTOISET VARAUKSET	0	0
PAKOLLISET VARAUKSET	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen	4 881 238	4 481 238
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	186 152	29 639
Poistot	420 000	926
Rahoitustuotot ja -kulut	-186 152	-29 196
Verot	0	-442
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-867 000	-291 623
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-447 000	-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 01.01.	1 095 916	764 039
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	1 071 916	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
Hallituksen jäsen	Tuula McKee
Hallituksen jäsen	Tuula Lybeck
Hallituksen jäsen	Rauno Anttila

Tilintarkastaja	Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastaja	Matti Väisänen
Varatilintarkastaja	Tiina Heikkinen
Varatilintarkastaja	Björn Renlund, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Henkilölauttaliikennettä on hoidettu HKL:n kanssa tehdyn sopimuksen mukaan ja huoltolauttaliikennettä SLL:n hallituksen vahvistaman liikennöintisuunnitelman mukaan.

Edelliseen vuoteen verrattuna kolmannen kvartaalin matkustajamäärä on kasvanut 623 170:stä 674 122:een (8,2 %) ja kuljetettujen ajoneuvojen määrä pienentynyt 5 820:stä 4 588:aan (21,1 %).

Kolmannen kvartaalin liikevaihto pieneni edellisestä vuodesta 4,2 %. Suurimpana syynä tähän oli ajoneuvokuljetusten väheneminen viidenneksellä edellisestä vuodesta.

Kun otetaan huomioon yhtiön hallituksen päätös pienentää taseessa olevaa poistoeroa yli 300 000 eurolla, tilivuoden tulos tulee painumaan 200 000 euroa tappiolle.

Investointeja ei ole tehty.

Rahoitusilanne ja maksuvalmius on tyydyttävä.

Lainakanta oli 2 360 096,42 euroa. Uusia lainoja ei ole otettu.

Vakinaisia työntekijöitä on tällä hetkellä 13 ja määräaikaisia kaksi. Henkilöstökulut olivat katsausjaksolla 244 367,55 euroa eli 3,3 % edellisen vuoden vastaavaa jaksoa pienemmät.

Yhtiön omistajat ovat jatkaneet neuvotteluja SLL:n omistusjärjestelyistä.

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

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto (euroa)	3 562 545	3 774 773
Liikevaihto/henkilö (euroa)	274 042	290 367
Liikevaihdon muutos %	-5,6	-11,5
Investoinnit (euroa)	20 000	114 381
Taseen loppusumma (euroa)	4 293 759	5 192 916
Henkilöstökulut (euroa)	964 799	906 071
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	27,1	24,0
Henkilöstö keskimäärin	13	13
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-10,6	8,4
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-2,9	5,6
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	41	37
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	1,31	1,37
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	1,31	1,37

Analyysi
Kannattavuus heikkenee hieman

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan heikkenevän edeltävään vuoteen nähden. Liikevaihtoa ennustetaan kertyvän kuluvana vuonna 3 562 545 euroa (3 774 773 euroa vuonna 2009). Liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan -5,6 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 20 000 euroa (114 381 euroa vuonna 2009). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 0,6 % (3,0 % vuonna 2009).

Vuoden 2010 käyttökateen ennustetaan olevan 255 860 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 352 388 euroa eli 57,9 %. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 16,1 %:sta 7,2 %:iin.

Vuosi	Aine- käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö- kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	10,1	51,8	27,1	3,8	7,2
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 81 430 euroa ja kulut vähenevät edelliseen vuoteen nähden 3 084 euroa eli 3,6 %. Nettorahoituskuluiksi ennustetaan vuonna 2010 2,2 % liikevaihdosta (2,2 % v.2009).

Pääoman tuotto heikkenee

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan tappiota 195 784 euroa. Yhtiön tuloksen ennustetaan heikkenevän edelliseen vuoteen nähden 352 678 euroa. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos ennen tilinpäätössiirtoja (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) on 251 879 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo on 83 960 euroa. Pitkällä aikavälillä (vuoden 2010 tulosennuste mukaan luettuna) tuottoa omalle pääomalle on kertynyt 5,2 %.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus- tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	-3,5	5,2	-2,9	-10,6
2009	6,2	14,1	5,6	8,4
2008	9,6	15,6	9,4	17,7

Taulukko 12: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan heikkenevän edellisvuoden 5,6 %:sta -2,9 %:iin.

Vakavaraisuus hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan hyvä 41 %, edellisellä tilikaudella 37 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 606 479 euroa (492 263 euroa v. 2009). Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan vuonna 2010 noin 17,0 % liikevaihdosta, joten ne tukevat yrityksen toimintaa.

Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan laskevan edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 71,4 %, kun se edellisenä tilikautena oli 124,5 %.

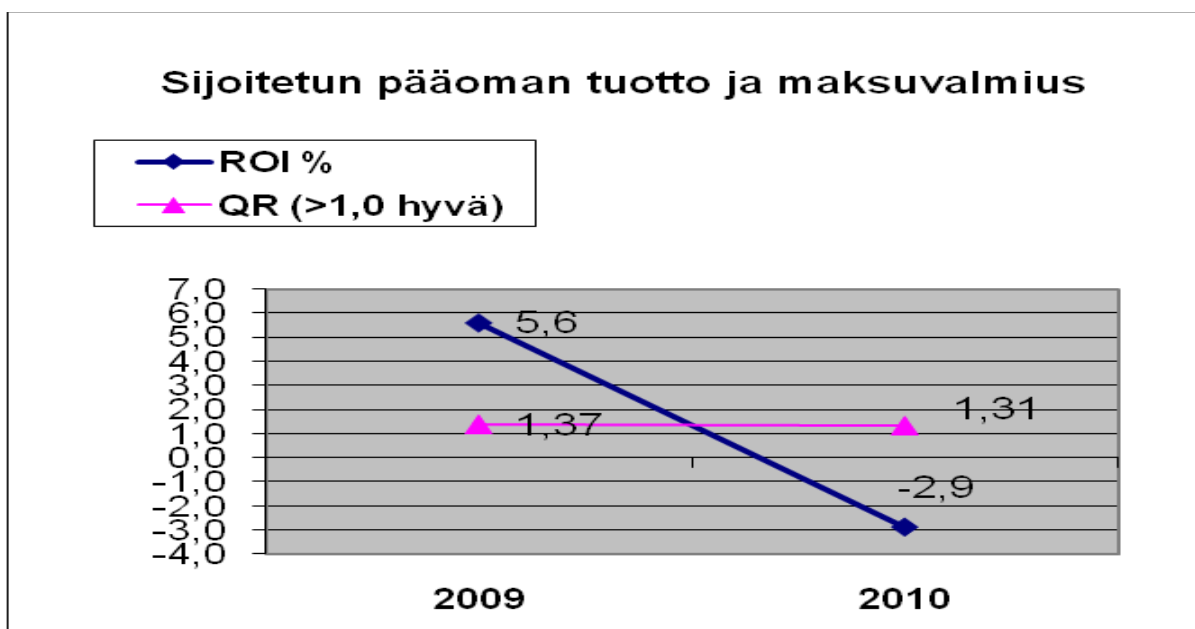
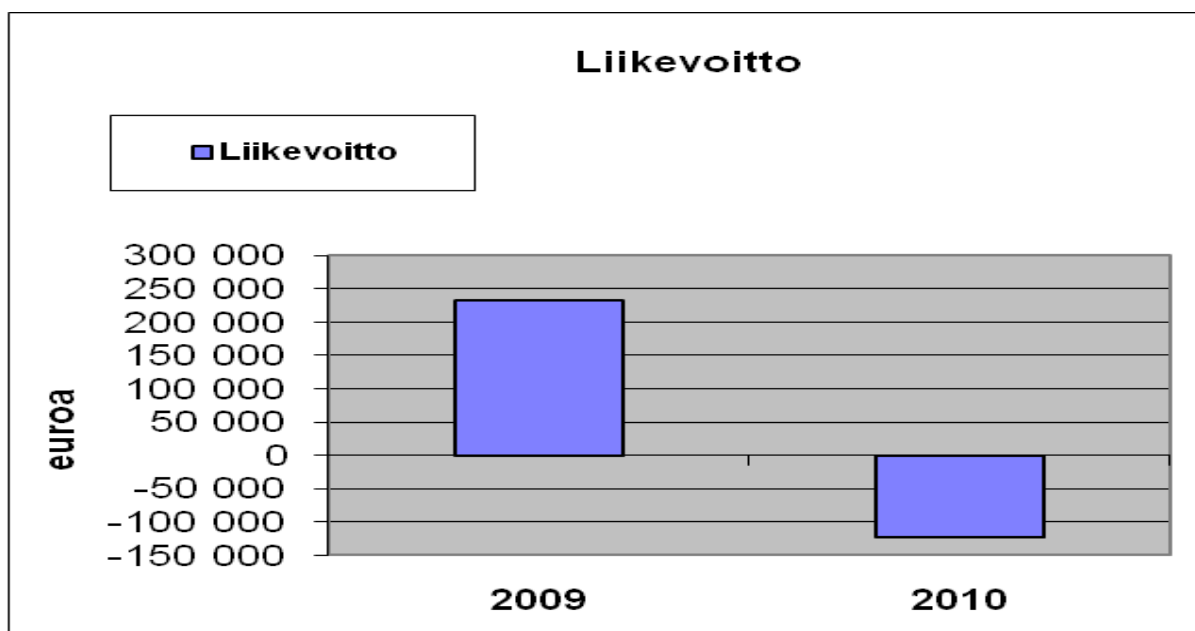
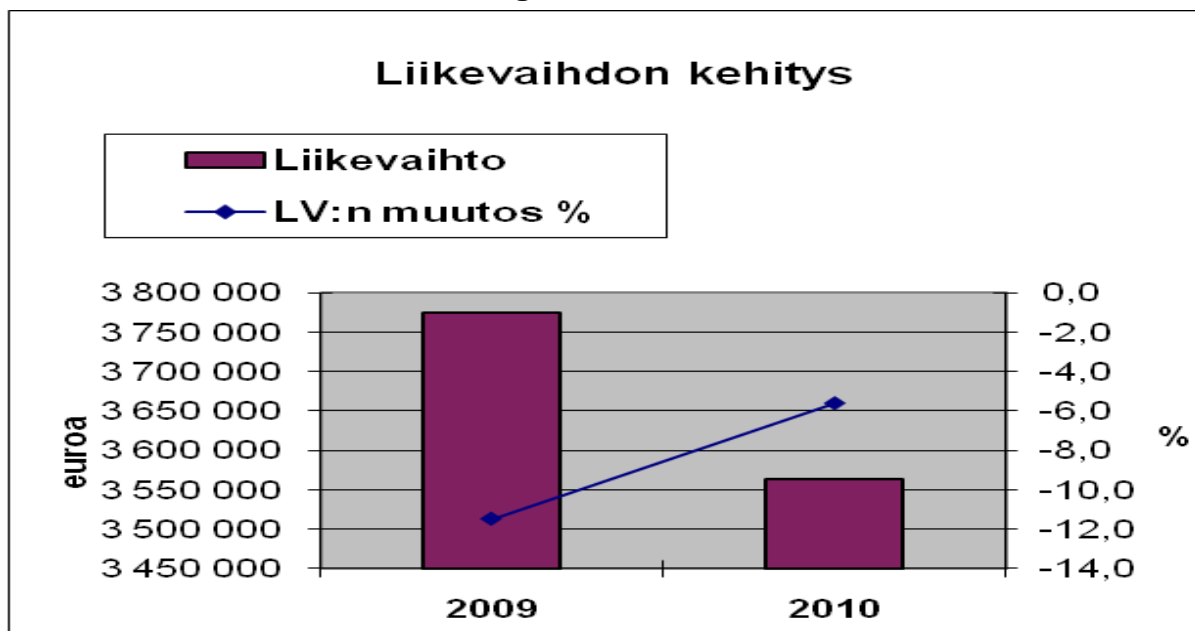
Maksuvalmius tyydyttävä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla ja olevan current ratiolla mitattuna tyydyttävä 1,31. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan 195 430 euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan vähenevän 538 378 eurolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 0,8 miljoonaa euroa.

Henkilöstön lukumäärä edellisen vuoden mukainen

Yhtiön palveluksessa on ennusteen mukaan kuluvana vuonna edellisen vuoden tapaan 13 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 274 042 euroa.

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



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

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

	2010	2009
Liikevaihto	3 000 945	2 942 998
Muut tuotot	0	0
Aineet, tarvikkeet	-269 397	-352 763
Palveluostot	-1 473 043	-1 268 109
Henkilöstökulut	-723 599	-705 902
Poistot	-280 943	-278 545
Muut kulut	-101 736	-55 621
Liikevoitto/-tappio	152 227	282 058
Rahoitustuotot	7 783	7 102
Rahoituskulut	-30 715	-59 226
Voitto ennen satunnaiseriä	129 295	229 934
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	129 295	229 934

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009	Vuosibudjetti 2010	ENNUSTE 2010
------------------	--------------------	--------------

	Tilinpäätös 2009	Vuosibudjetti 2010	ENNUSTE 2010
Liikevaihto	3 774 773	3 515 000	3 562 545
Muut tuotot	1 790	0	0
Aineet, tarvikkeet	-201 047	-354 320	-359 196
Palveluostot	-1 969 714	-1 847 461	-1 847 043
Henkilöstökulut	-906 071	-959 471	-964 799
Poistot	-375 860	-379 820	-379 591
Muut kulut	-91 482	-137 124	-135 649
Liikevoitto/-tappio	232 388	-163 196	-123 731
Rahoitustuotot	9 020	8 040	9 377
Rahoituskulut	-84 514	-110 000	-81 430
Voitto ennen satunnaiseriä	156 894	-265 156	-195 784
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	156 894	-265 156	-195 784

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	3 472 972	3 832 563
Sijoitukset	1 570	2 758
Pysyvät vastaavat yhteensä	3 474 542	3 835 321
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	221 630	348 402
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	597 587	1 009 193
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	819 217	1 357 595
Vastaavaa yhteensä	4 293 759	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*)	114 216	23 773
Oma pääoma yhteensä	606 479	492 263
Poistoero	1 142 408	1 452 408
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0

VIERAS PÄÄOMA

Vieras pääoma, pitkäaikainen	1 921 085	2 254 872
Vieras pääoma, lyhytaikainen	623 787	993 373
Vieras pääoma yhteensä	2 544 872	4 700 653
Vastattavaa yhteensä	4 293 759	5 192 916

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Liikevoitto	-123 731	232 388
Poistot	379 591	375 860
Rahoitustuotot ja kulut	-72 053	-75 494
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-241 625	333 118
Investoinnit	-20 000	-114 381
Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta	-77 819	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	597 587	1 009 193

*) tilinpäätössiirtoerien jälkeen

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

Kulunutta vuotta on leimannut vahvasti Keravan yksikön laajentamisen suunnittelu. Suunnittelijat valittiin kilpailutuksen perusteella 25.1.2010. Rakennuslupa on myönnetty. Urakkatarjouspyyntöihin saadaan vastaukset lokakuussa, minkä jälkeen voidaan aloittaa laitehankintojen kilpailuttaminen. Hankkeen toteutus, Koskelan yksikön alasajo, toimintojen siirto Keravalle ja tuotannon jatkuvuuden turvaaminen poikkeusoloissa muodostavat lähitulevaisuuden keskeisimmän haasteen.

Isojen sairaaloiden tekstiilihuollon kilpailutuksia on ollut vain muutama ja niissä on ollut harvoja tarjouksen jättäjiä. Pienempien yksiköiden kilpailutuksissa tarjoajia on taas ollut useita. Virolais-pesulat ovat aktivoituneet uudelleen pienen tauon jälkeen.

Toimitukset Oulunkylän kuntoutussairaalalle alkoivat 1.10.2010.

Meilahden tornisairaalan sulkeminen ja Kolmiosairaalan toiminnan aloittaminen muodostavat loppuvuoden pesulapalvelukysyntään selvän epävarmuustekijän.

Helsingin kaupungin terveyskeskuksen pitkäaikaishoito on siirretty 1.1.2010 sosiaalivirastoon. Sosiaaliviraston useissa vanhustenhoitoyksiköissä on yleistynyt kodinomaiseen hoitoideologi-

aan liittyen käytäntö, jossa henkilökunnalle maksetaan vaaterahaa omien vaatteiden käytöstä ja huollosta. Vaaterahakäytäntö ja em. uudelleenjärjestelyyn liittynyt laitospaikkojen määrän vähentäminen sekä hoitopalvelujen ulkoistaminen ovat pienentäneet selvästi kysyntää Koskelan yksikössä. Myös Palmia on vähentänyt tekstiilihuoltopalvelujen ostojaan selvästi.

Liikevaihto 30.9.2010 oli 11,1 milj. euroa (10,9 milj. euroa v. 2009) ja tulos 0,04 milj. euroa. Budjetoitu liikevaihto vuodelle 2010 on 14,6 milj. euroa ja tulos - 0,04 milj. euroa. Toimintavuoden ennustettu liikevaihto on 14,8 milj. euroa ja tulosenuste - 0,04 milj. euroa. Tulosenusteissa on huomioitu tilinpäätössiirrot. Tulosenuste on lähes budjetoidun mukainen ja tuottavuus hyvää tasoa kun huomioidaan tuotantokustannusten nousu.

Palkkojen yleiskorotusten osalta odotettiin budjetointivaiheessa maltillisempaa ratkaisua kuin mikä sitten toteutui. Koskelan yksikön työehtosopimusmuutoksen (1.2.2010) kustannusvaikutukset ovat olleet ennakoitua suuremmat. Poikkeuksellisen helteinen kesä aiheutti runsaasti lämpötaukoja ja lisäsi tehtyjen työtuntien määrää. Koskelassa pääpesulinjan ja likapyykin nostimen häiriöt ovat aiheuttaneet tuotantokatkoja ja runsaasti ylitöitä. Em. syistä henkilöstökulut ovat olleet budjetoitua selvästi suuremmat.

Ulkopuolinen asiakas on lopettanut höyryn oston 1.8.2010, joten Koskelan kattilalaitoksen käyttökustannukset höyrytonnia kohden nousevat. Energian hinta on noussut talousarviossa ennakoitua enemmän.

Toimintavuoden merkittävin investointi on Keravalle hankittu pesulinjasto. Linjasto saatiin tuotantokäyttöön elokuussa. Hankkeeseen on budjetoitu 800 000 euroa ja siihen on tähän mennessä käytetty 663.000 euroa.

Rahoitustilanne sekä maksuvalmius tulevat olemaan hyvä vuoden 2010 aikana.

Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä lainaa. Jatkossa lainarahoitusta tarvitaan uudisrakennukseen 6,5 milj. euroa 15 vuodeksi ja laitteisiin n. 3 milj. euroa 10 vuodeksi. Lainojen nosto keskittyy vuoteen 2011 ja lyhennykset on suunniteltu alkavaksi vuonna 2012.

Toiminnallisia riskejä ovat Koskelan yksikön vanha konekanta sekä tulevaan laajennukseen liittyvän rakennustyön aikaiset häiriöt ja jopa mahdolliset tuotannon keskeytykset. Yhtiöllä on omaisuus-, vastuu-, keskeytys- ja ympäristövakuutukset.

Yhtiön henkilöstömäärä oli syyskuun lopussa keskimäärin 240. Koko vuoden keskimääräinen henkilöstömääräennuste on 245 eli sama kuin budjetissa. Henkilöstökulut 30.9.2010 olivat 5,4 milj. euroa ja vuonna 2009 vastaavasti 4,9 milj. euroa.

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

TUNNUSLUVUT	2010	2009
Toiminnan laajuus		
Liikevaihto (euroa)	14 785 300	14 799 142
Liikevaihto/henkilö (euroa)	61 605	64 909
Liikevaihdon muutos %	0,2	-
Investoinnit (euroa)	1 652 408	-
Taseen loppusumma (euroa)	11 034 694	11 627 625
Henkilöstökulut (euroa)	7 241 800	6 769 570
Henkilöstökulut liikevaihdosta %	49,0	45,7
Henkilöstö keskimäärin	240	228
Kannattavuus ja pääoman tuotto		
Oman pääoman tuotto-%	-0,1	0,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%	-0,1	1,0
Vakavaraisuus		
Omavaraisuusaste %	83	79
Maksuvalmius		
Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)	2,83	2,72
Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)	2,83	2,72

Analyysi

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön liikevaihto oli päättyneellä tilikaudella 14 799 142 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 liikevaihdoksi ennustetaan 14 785 300 miljoonaa euroa. Liikevaihdon muutosprosentin ennustetaan olevan 0,2 % edeltävään toimintavuoteen nähden.

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 1 652 408 euroa. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investointien ennustetaan olevan kuluvana vuonna 11,2 %.

Vuonna 2010 käyttökateen ennustetaan olevan 902 700 euroa, jossa vähennystä edelliseen vuoteen 129 819 euroa. Yrityksen suhteellisen kannattavuuden ennustetaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan heikkenevän edellisen kauden 7,0 %:sta 5,7 %:iin.

Vuosi	Aine- käyttö	Ulkopuoliset palvelut	Henkilöstö- kulut	Muut kulut	Käyttökate
enn. 2010	20,9	13,7	49,0	10,9	5,7
2009	23,2	13,5	45,7	10,9	7,0
2008	-	-	-	-	-

Taulukko 13: Kustannusrakenne, prosenttia liikevaihdosta

Yhtiön tulokseksi ennen tilinpäätössiirtoja ennustetaan vuonna 2010 tappiota 13 700 euroa.

Pääoman tuotto heikko

Yhtiön oman pääoman tuoton ennustetaan olevan negatiivinen 0,1 % kuluvana vuonna.

Vuosi	Liiketulos (%/lv)	Rahoitus- tulos (%/lv)	Sijoitetun po:n tuotto (%)	Oman pääoman tuotto (%)
enn. 2010	-0,2	5,8	-0,1	-0,1
2009	0,6	7,2	1,0	0,7
2008	-	-	-	-

Taulukko 14: Kannattavuuden kehitys

Sijoitetun pääoman tuoton ennustetaan olevan -0,1 % vuonna 2010.

Vakavaraisuus hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan vuonna 2010 omavaraisuusasteella mitattuna olevan hyvä 83 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 8,3 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan hyvät 55,6 % liikevaihdosta, joten ne tukevat hyvin yrityksen jatkuvaa toimintaa. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 12,5%.

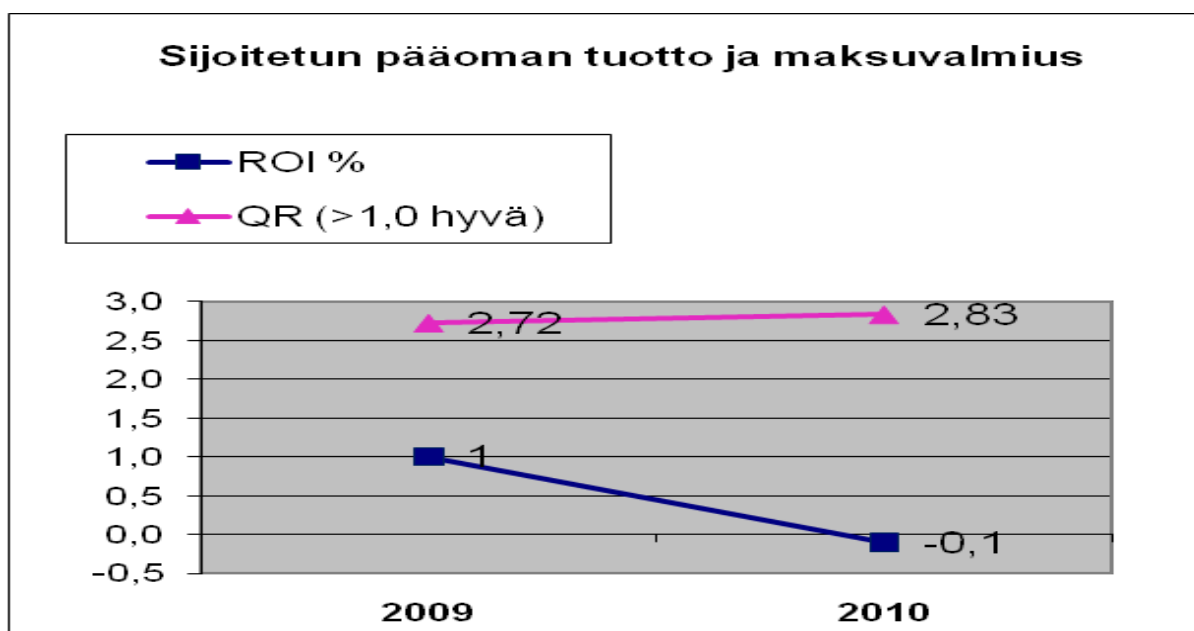
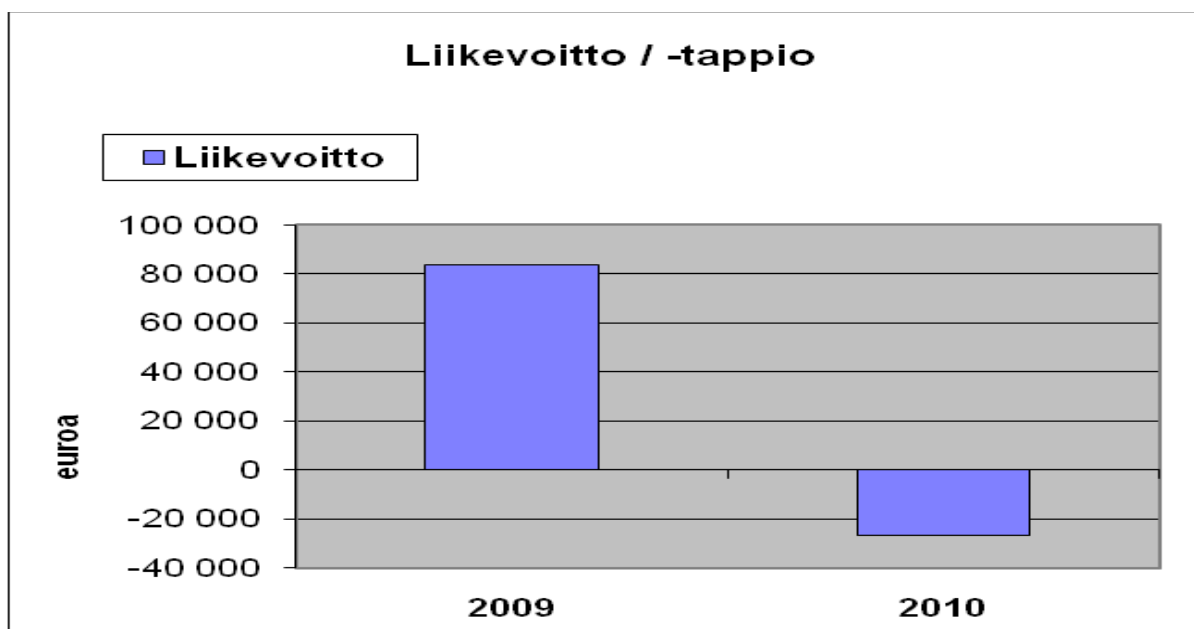
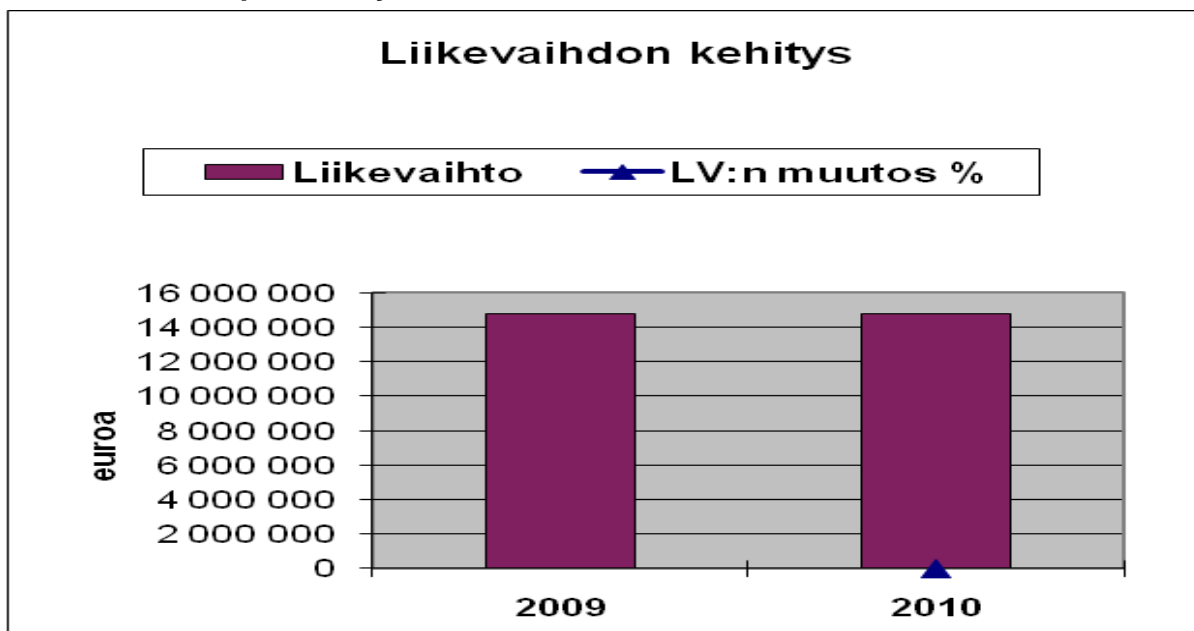
Maksuvalmius hyvä

Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan olevan current ratiolla mitattuna hyvä 2,83. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan 3,4 miljoonaa euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 5,2 miljoonaa euroa.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ennustetaan olevan kuluvana vuonna 240 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan kertyvän 61 605 euroa.

Uudenmaan Sairaalapesula Oy



Uudenmaan Sairaalapesula Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.2010

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

	2010	2009
(euroa)		
Liikevaihto	11 123 066	10 940 082
Muut tuotot	43 694	42 951
Aineet, tarvikkeet	-2 519 496	-2 471 826
Palveluostot	-1 497 597	-1 478 267
Henkilöstökulut	-5 362 461	-4 873 182
Poistot	-641 308	-727 276
Muut kulut	-1 153 142	-1 155 902
Liikevoitto/-tappio	-7 244	276 580
Rahoitustuotot	13 444	24 517
Rahoituskulut	-5	-22
Voitto ennen satunnaiseriä	6 195	301 075
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	6 195	301 075

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

	KOKO VUOSI		
	Tilinpäätös 2009	Vuosisbudjetti 2010	ENNUSTE 2010
Liikevaihto	14 799 142	14 638 500	14 785 300
Muut tuotot	52 416	46 900	39 200
Aineet, tarvikkeet	-3 439 187	-3 008 300	-3 096 200
Palveluostot	-2 001 858	-2 067 000	-2 018 600
Henkilöstökulut	-6 769 570	-7 045 900	-7 241 800
Poistot	-948 920	-952 000	-876 000
Muut kulut	-1 608 424	-1 641 800	-1 618 600
Liikevoitto/-tappio	83 599	-29 600	-26 700
Rahoitustuotot	29 377	32 300	13 000
Rahoituskulut	-22	0	0
Voitto ennen satunnaiseriä	112 954	2 700	-13 700
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	112 954	2 700	-13 700

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

TASE (euroa)	Ennuste 31.12.2010	Tase 31.12.2009
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	21 533	80 602
Aineelliset hyödykkeet	5 791 799	4 956 322
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	5 813 332	5 036 924
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	5 210 760	6 576 632
Rahoitusarvopaperit	8 702	10 596
Rahat ja pankkisaamiset	1 900	3 473
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	5 221 362	6 590 701
Vastaavaa yhteensä	11 034 694	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	-13 700	139 629
Oma pääoma yhteensä	8 219 518	8 233 218
Poistoero	972 897	975 782
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
VIERAS PÄÄOMA		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	1 842 279	2 418 625
Vieras pääoma yhteensä	1 842 279	3 394 407
Vastattavaa yhteensä	11 034 694	11 627 625

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

	Ennuste 31.12.2010	Tilinpäätös 31.12.2009
Tulorahoitus		
Liikevoitto	-26 700	83 599
Poistot	876 000	948 920
Rahoitustuotot ja kulut	13 000	29 355
Verot	0	-52 499
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-1 280 000	-91 572
Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta	-417 700	917 803
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	1 911 000
Muut maksuvalmiuden muutokset	416 127	-2 828 685
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	416 127	-917 685
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	3 473	3 355
Kassavarat tilikauden lopussa	1 900	3 473