



Helsingin kaupunki

Tytäryhteisöraportti

3/2010

Talous- ja suunnittelukeskus
Varainhallinta

SISÄLLYSLUETTELO

| | |
|---|-----|
| JOHDANTO | 3 |
| TIIVISTELMÄ..... | 4 |
| Finlandia-talo Oy | 5 |
| Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)..... | 13 |
| Helsingin Konsernihankinta Oy..... | 20 |
| Helsingin Leijona Oy..... | 23 |
| Helsingin Musiikkitalon säätiö | 30 |
| Helsingin Seniorisäätiö | 31 |
| Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy..... | 40 |
| Helsingin Ympäristötalo Koy | 47 |
| Helsinki Abroad Ltd Oy..... | 48 |
| Helsinki Region Marketing Oy..... | 55 |
| Lasipalatsin Mediakeskus Oy | 62 |
| MetropoliLab Oy..... | 69 |
| Mitox Oy..... | 70 |
| Oy Helsingin Asuntohankinta Ab | 76 |
| PosiVire Oy..... | 82 |
| Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy | 89 |
| Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy..... | 97 |
| Seure Henkilöstöpalvelut Oy..... | 105 |
| Stadion-säätiö | 113 |
| Tunnuslukujen laskukaavat..... | 121 |

JOHDANTO

Tämä raportti sisältää vuonna 2010 neljännesvuosittain kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoivat tytäryhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin tytäryhtiöstä ja -säätiöstä niiden toimittamien katsausten perusteella vuoden 2010 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot sekä perustiedot kustakin tytäryhteisöstä.

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

TALOUS- JA SUUNNITTELUKESKUS
Varainhallinta

TIIVISTELMÄ

| Yhtiön/säätiön nimi (1000 euroa) | TP 2009 | | ENN 2010 | | |
|--|------------|---------------------|-------------|--------------------|------|
| | LIKEVAIHTO | TILIKAUDEN TULOS *) | LIKE VAIHTO | TILIKAUDEN TULOS*) | SIVU |
| Finlandia-talo Oy | 6 329 | -153 | 6 620 | -315 | 5 |
| Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni) | 104 342 | -3 442 | 97 387 | -3 346 | 13 |
| Helsingin Konsernihankinta Oy | - | - | - | -21 | 20 |
| Helsingin Leijona Oy | 432 | 8 | 450 | -155 | 23 |
| Helsingin Musiikkitalon säätiö | - | - | - | - | 30 |
| Helsingin Seniorisäätiö | 32 886 | -199 | 33 104 | -100 | 31 |
| Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy | 2 283 | -646 | 2 261 | -106 | 40 |
| Helsingin Ympäristöotalo Koy | - | - | - | - | 47 |
| Helsinki Abroad Ltd Oy | 201 | -7 | 485 | 0 | 48 |
| Helsingin Region Marketing Oy | 449 | 55 | 424 | 10 | 55 |
| Lasipalatsin Mediakeskus Oy | 2 496 | 46 | 2 500 | 30 | 62 |
| MetropoliLab Oy | - | - | - | - | 69 |
| Mitox Oy | 10 565 | 1 577 | 9 165 | 1 048 | 70 |
| Oy Helsingin Asuntohankinta Ab | 20 044 | 4 566 | 20 359 | 6 097 | 76 |
| PosiVire Oy | 1 094 | 232 | 1 009 | 253 | 82 |
| Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy | 4 286 | 114 | 3095 | 0 | 89 |
| Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy | 1 435 | 13 | 1 380 | 37 | 97 |
| SEURE Henkilöstöpalvelut Oy | 48 338 | -1 167 | 49 895 | -267 | 105 |
| Stadion-säätiö | 2 160 | -57 | 650 | -987 | 113 |

*) tilikauden tulos ennen veroja ja tilinpäätössiirtoja

Finlandia-talo Oy

Y-tunnus 2036668-3
Osoite Mannerheimintie 13 e, 00100 HELSINKI
Puhelin 4024 410 / 050 - 366 9169
<http://www.finlandiatalo.fi>
auni.palo@finlandiatalo.fi



| | |
|----------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Auni Palo |
| Kirjanpitäjä | Heini Hakkarainen |
| Toimistovastaava | Heli Pätynen |
| Hallituksen puheenjohtaja | Jarmo R. Lehtinen |
| Hallituksen jäsen | Tuulikki Becker |
| Hallituksen jäsen | Arto Hiltunen |
| Hallituksen jäsen | Anu Minna-Kaisa Maartola |
| Hallituksen jäsen | Jukka Niemi |
| Tilintarkastaja | Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Finlandia-talo Oy:n tehtävänä on vuokrata tiloja, ulkoalueita sekä myydä tarvittavia palveluja mukaan lukien ravintolapalveluja tilaisuuksien järjestäjille sekä järjestää ja tuottaa kokous-, kongressi-, konsertti- ja juhlatapahtumia.

Finlandia-ravintolaa hoitaa vuokrasopimuksen perusteella Royal Ravintolat Oy vastaten ravintola-, kahvio-, lämpiö ja anniskelutoiminnasta.

Alla toimintaa kuvaavat suoritettiedot tilanteesta 30.9.2010 sekä edelliseltä vuodelta vastaavana ajankohtana.

| Suoritteet | Toteutunut 30.9.2010 | vuosi 2009 |
|---|-------------------------|------------|
| Klassiset konsertit, kpl | 66 | 67 |
| Viihdekonsertit, kpl | 19 | 19 |
| Harjoituskerrat, kpl | 251 | 255 |
| Juhlat, kpl | 16 | 23 |
| Kokoukset, kotimaiset, kpl | 221 | 259 |
| Kokoukset, kansainväliset, kpl | 16 | 23 |
| Tapahtumat, kpl | 1 | 5 |
| Kävijämäärät, konsertit | 115 308 | 128 958 |
| Kävijämäärät, kokoukset, juhlat ja tapahtumat | 66 133 | 59 636 |
| Kävijämäärät, palvelupiste ja opastukset | 5424 | 10202 |

Finlandia-talon käyttöaste katsauskaudella oli 49,8 %. Vuonna 2009 käyttöaste oli 43,4 % vastaavana ajankohtana.

Liikevaihto ajalla 1.1.-30.9.2010 oli noin 3,9 miljoonaa euroa (1.1.-30.9.2009 noin 3,5 miljoonaa euroa). Toiminta-avustus vastaavalta ajalta oli 795 000 euroa (vuonna 2009 noin 871 000 euroa).

Tuloslaskelma osoittaa 326 387 euroa tappiota tilanteessa 30.9.2010 (noin 266 000 euroa vuonna 2009), ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja.

Meneillään olevat näyttelytilan rakentaminen ja pysäköintilaitoksen louhintatyö ovat häirinneet merkittävästi liiketoimintaa heinäkuun 2010 alusta lähtien. Syyskuusta 2010 lähtien on uusien tapahtumien ja tilaisuuksien myynti pysäytetty 30.04.2011 asti Finlandia-talo Oy:n hallituksen päätöksellä, koska tilaisuuksien häiriötön toteuttaminen ei ole mahdollista. Meluhäiriöt vaikuttavat oleellisesti yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen heikentävästi.

Tulosennuste vuodelle 2010 on tappiollinen 315 500 euroa.

Katsauskaudella hankinnat ovat kohdistuneet tilamuutosprojektiin (4. krs toimistotilat) ja näyttelytilan rakentamisen edellyttämiin muutostöihin (esim. jätteen käsittelyn uusinta) ja sosiaalitulojen uudistamiseen, yhteensä 143 000 euroa. Investointien vuosibudjetti on 220 000 euroa, joka on suunniteltu rahoitettavan tulo-rahoituksella.

Yhtiön kassavirta on negatiivinen. Yhtiöllä ei ole lainoja. Katsauskauden aikana anottiin 4 miljoonan euron rahoituslimiittiä konsernilta mahdollisten äkillisten rahavajeiden kattamiseen.

Yritys toimii erittäin suhdanneherkällä alalla. Jo pienetkin laskusuhdanteet vaikuttavat asiakkaiden halukkuuteen järjestää erilaisia tapahtumia. Tämä riski realisoitui vuoden 2009 tulokseen. Laskusuhdanteella oli siten välittömiä vaikutuksia talouteen. Kustannusrakenteesta suurin osa on kiinteitä kustannuksia (80 %) ja tuloskehitys on suoraan sidoksissa liikevaihdon kehitykseen.

Kiinteistöissä on ollut vuosien varrella erilaisia vuotoihin liittyviä ongelmia. Putkistojen ikääntyessä putkivuotojen riski kasvaa ja on jo realisoitunutkin. Osittainen tasakatto sekä kattoikkunat lisäävät myös kattovuotojen mahdollisuutta, vaikka kattoa onkin peruskorjattu. Myös maakosteus ja viemäriputkistot ovat aiheuttaneet ongelmia. Myös automaattisen sammutuslaitteiston putkistojen suuri määrä lisää vuotomahdollisuuksia.

Tietojärjestelmät ovat talon toiminnan kannalta kriittisessä roolissa. Palvelintilaan kohdistuvat omaisuusvahingot, konerikot, ohjelmavirheet, virukset tai ulkopuoliset tietomurrot saattaisivat aiheuttaa toimintojen lamaantumisen. Palo- tai räjähdysriski toteutuessaan on seurauksiltaan aina vakava.

Avainhenkilöriski on merkittävä riski jo pelkästään organisaation pienuuden johdosta. Avainhenkilöihin kohdistuva onnettomuus, pitkä sairauspoissaolojako tai avainhenkilön äkillinen työpaikan vaihdos voivat aiheuttaa yrityksen liiketoiminnalle äkillisen häiriön mm. vaikeuksina projekteissa ja lisätöinä muille työyhteisössä.

Finlandia-talossa on suoritettu kokonaisvaltainen riskikartoitus ja riskienhallintaan on varauduttu.

30.9.2010 yhtiön henkilökunnan määrä oli 32 henkilöä, lisäksi 1 osa-aikainen projekti-työntekijä. Vuonna 2009 vastaavana ajankohtana henkilökunnan määrä oli 33 ja 2 osa-aikaista projektityöntekijää.

Finlandia-talo Oy:n eri tilaisuuksien hoitamiseen käytettiin tilaisuuskohtaisesti Go On Helsinki Soloment Oy:n kautta palkattuja henkilöitä.

SOL Palvelu Oy hoitaa yhtiön siivouspalvelut, kiinteistöhuoltopalvelut hoitaa Lassila & Tikanoja Oyj vartiointi- ja turvallisuuspalvelut, palvelupisteen sekä puhelinvaihteen tehtävät hoitaa G4S Security Service Oy.

Ympäristöohjelmassa tulevat esiin energiataloudelliset näkemykset ja toteutumisen seuranta, jätteiden määrän vähentäminen sekä kestävien hankintojen tekeminen. Yhteistyökumppaneita valittaessa kiinnitetään erityisesti huomiota ympäristöasioihin sekä yhteistyökumppaneiden ympäristöohjelmien ja sertifikaattien olemassa oloon.

Finlandia-talon toiminnan luonteeseen kuuluu tilojen vuokraaminen ja palveluiden järjestäminen erilaisten tapahtumien järjestäjille. Tässä toiminnassa pyritään mahdollisuuksien mukaan tarjoamaan sellaisia palveluja, jotka toteuttavat vihreitä arvoja.

Finlandia-talo Oy:lla on ollut Green Office sertifikaatti vuodesta 2009.

Energiakulutusta on seurattu useita vuosia ja toimenpiteitä sähkö- ja lämpöenergian tarpeen vähentämiseksi on tehty ja siinä on myös onnistuttu. Käyttöön on otettu mm. valaistuksessa energiansäästölamput ja kiinnitetty huomiota toiminta-aikojen ohjaukseen. Finlandia-talossa on vuoden 2009 alussa käynnistetty LCC- ja energiakatselmukset, jotka tulevat ohjaamaan tulevia peruskorjauksia ja investointeja.

Merkittävimmät tapahtumat katsauskaudella olivat Terveys- ja taloustieteen Euroopan kongressi EC-HE heinäkuussa ja Pohjoismainen psykoanalyttikko kongressi elokuussa. Syyskauden 2010 konserttikausi alkoi perinteisesti Helsingin Juhlaviikoilla.

Helsingin kaupungin valtuuston tekemän päätöksen 9.4.2008 mukaan Finlandia-taloon rakennetaan vuosina 2010-2011 uusi, talon kongressi- ja kokoustoimintaa palveleva kokous ja näyttelytila. Lisäksi rakennetaan maanalaisen pysäköintilaitoksen yhteyteen sijoittuvat varasto- ja jätehuollon tilat, hissi- ja porrasyhteys sekä näiden rakentamisesta johtuvat korvaavat tilat Finlandia-talon ravintolan keittiölle.

Rakennustöiden alettua toukokuussa 2010, ne sulkevat pois käytöstä Terassi- ja Aurora-salit sekä kokoushuoneet Aion, Alvarin ja Hugon. Näitä tiloja korvaamaan on otettu entiset ITC:n ja monistamon tilat.

Liiketoimintastrategian tavoitteena on hallita onnistuneesti toimintaympäristön muutokset pitkällä aikavälillä. Liiketoiminnan kehittämisessä pyritään ensisijaisesti organiseen kasvuun. Toimintaa on kehitetty brändin mukaisesti ja sen rakentaminen jatkuu edelleen. Uusille tuote- ja liiketoiminta-alueille laajennutaan yhtiön perusliikeideaan sitoutuen.

Finlandia-talo Oy:n tulevaisuuden visiona on olla Suomen ykkösen kansainvälisesti toimivana kongressien ja tapahtumien keskuksena, puoleensavetävänä ja uniikkina paikkana, jossa asiakkaat luovat omalle toiminnalleen menestystä ja viihtyvät, hyödyntäen ensiluokkaista ja edelläkävijän palveluosaamista.

Liiketoiminnan kasvaessa ja monipuolistuessa yritykseen kohdistuu uusia vaatimuksia ja odotuksia. Yrityksen pitää pystyä säilyttämään uniikki miljöönsä, mutta samalla sen tulee olla vastaanottavainen, puoleensa vetävä ja edelläkävijä. Asiakastytyväisyys on liiketoiminnan suotuisan kehittymisen edellytys.

Töölönlahdelle luodaan lähivuosina uudenlainen laaja puistokokonaisuus - Finlandiapuisto. Tulevasta puistosta sekä alueen nykyisistä toimijoista muodostuu kaupungin uusi, aktiivinen taiteen, kulttuurin, tapahtumien ja virkistytymisen kaupunkikeidas ja kohtaustaikka.

Finlandia-talo Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 6 620 000 | 6 329 226 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 206 875 | 197 788 |
| Liikevaihdon muutos | % | 4,6 | - |
| Investoinnit | euroa | 160 000 | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 2 328 500 | 2 741 115 |
| Henkilöstökulut | euroa | 1 689 000 | 1 573 169 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 25,5 | 24,9 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 32 | 32 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | -4,9 | -2,6 |
| Oman pääoman tuotto | % | -17,2 | -7,9 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | -16,9 | -7,7 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste % | % | 72 | 27 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 2,61 | 2,82 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 2,62 | 2,83 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan 4,6 % edelliseen vuoteen verrattuna. Ennusteen mukaan liikevaihtoa tulee kertymään 6,6 miljoonaa euroa (vuosi 2009: 6,3 miljoonaa euroa). Liikevaihdon kasvu johtuu käyttöasteen lisääntymisestä edelliseen vuoteen verrattuna.

Liikevaihdon kasvu ei kuitenkaan riitä kattamaan nousseita kustannuksia. Suurin yksittäinen kasvava menoerä on palveluiden ostot, kasvua edelliseen ennusteeseen 42 %. Yhtiön tulo-rahoitus ei riitä kattamaan tilamuutosprojektin ja näyttelytilan rakentamisen aiheuttamia kustannuksia.

Meneillään olevat rakennustyöt ja louhintatyöt räjäytyksineen ovat häirinneet yhtiön liiketoimintaa heinäkuun 2010 alusta lähtien. Tilaisuuksien myynti on pysäytetty 30.04.2011 asti Finlandia-talo Oy:n hallituksen päätöksellä, koska tilaisuuksien häiriötön toteuttaminen ei ole mahdollista. Tämä toimenpide tulee heikentämään liikevaihtoa ja tulosta.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit ovat ennusteen mukaan noin 160 000 euroa vuonna 2010. Investointien määrä mukaan lukien viimeisin ennuste tulee ylittämään korvausinvestointitason. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investoinnit ovat 3 % kuluvana vuonna.

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan – 315 500 euroa tappiollinen. Vuoden 2009 vastaava tulos oli – 153 207 euroa tappiollinen. Yhtiön liikevoittoennuste on – 325 700 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli – 167 554 euroa).

Yhtiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on negatiivinen (-16,9 %). Viime tilikaudella ja katsauskaudella on kannattavuus olennaisesti heikentynyt.

Samoin pitkän aikavälin kannattavuuskehitys on ollut heikkoa. Kannattavuuden heikentymisen keskeinen tekijä on tulo-rahoituksen riittämättömyys suhteessa kasvaneisiin kustannuksiin ja meneillään olevat rakennustyöt ja siitä johtuva tilaisuuksien myynnin pysäyttäminen.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 6 331 461 | 6 629 300 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 0,0 | 0,1 |
| Henkilökulut % | 24,8 | 25,5 |
| Muut kulut % | 74,7 | 76,9 |
| Käyttökate % | 0,4 | -2,5 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,3 | 0,2 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 0,7 | -2,3 |
| Poistot % | -3,1 | -2,4 |
| Nettotulos % | -2,4 | -4,8 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -2,4 | -4,8 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, 72%. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 1 672 400 euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna merkittävää muutosta ei ole tapahtunut. Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 26 % liikevaihdosta. Nykyisen tuloksen (– 315 500 euroa) tappiovauhdilla yhtiön tappiopuskurit kestäisivät noin 5 vuotta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna, ollen 10 % liikevaihdosta. Suhteellinen velkaantuneisuus on laskenut tasaisesti kolmen viimeisen vuoden ajan. Yhtiön kokonaisvelan ennustetaan tilikauden lopussa 2010 olevan 656 100 euroa, joka 97 154 euroa vähemmän kuin edellisen tilikauden lopussa.

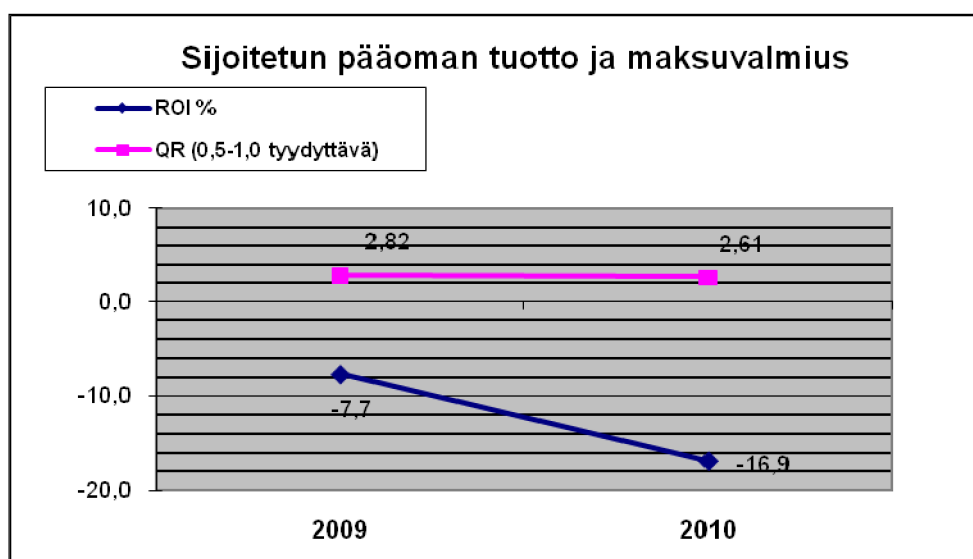
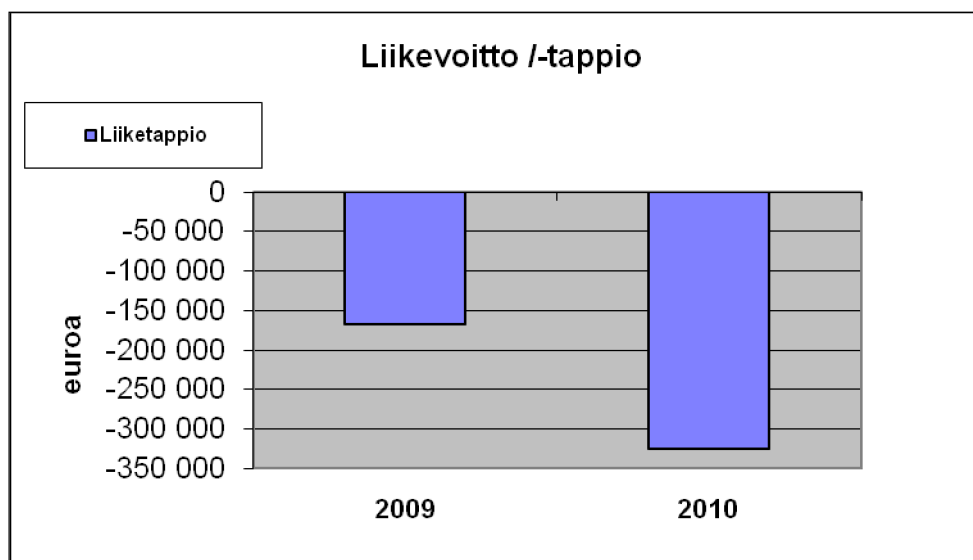
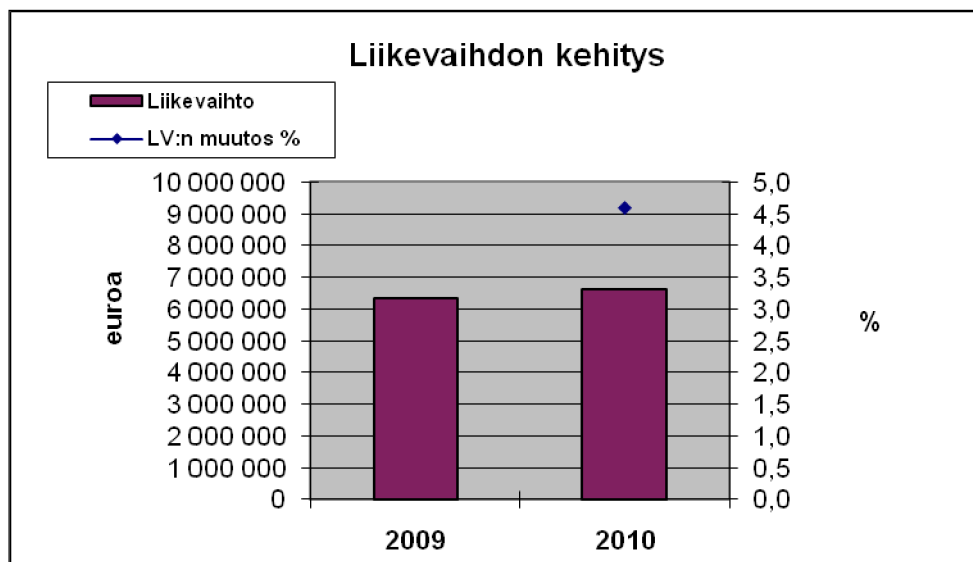
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä kolmannen kvartaalin ennusteessa. Maksuvalmiuden tunnusluvut ovat olleet hyvällä tasolla viimeiset viisi vuotta. Yhtiön ilmoittama negatiivinen kassavirta ei näy vielä tunnusluvuissa. Likvidien varojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 1 100 000 euroa. Yhtiön kassaliquiditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan 59 päivän toimintakulut. Yhtiö on anonut 4 miljoonan euron rahoituslimiittiä konsernilta äkillisten rahavajeiden kattamiseen. Yrityksellä ei ole rekisteröityjä maksuhäiriöitä (Suomen Asiakastieto Oy 22.10.2010).

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 32 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö kertyy 206 875 euroa. Vastaava luku vuonna 2009 oli 197 788 euroa.

Finlandia-talo Oy



Finlandia-talo Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------|
| Liikevaihto | 4 656 947 | 0 |
| Muut tuotot | 6 958 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | -4 361 | 0 |
| Palveluostot | -721 875 | 0 |
| Henkilöstökulut | -1 149 882 | 0 |
| Poistot | -118 445 | 0 |
| Muut kulut | -3 003 696 | 0 |
| Liikevoitto/-tappio | -334 354 | 0 |
| Rahoitustuotot | 10 073 | 0 |
| Rahoituskulut | -2 107 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -326 387 | 0 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -326 387 | 0 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

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

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosibudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|--------------------|--------------|
| Liikevaihto | 6 329 226 | 6 757 000 | 6 620 000 |
| Muut tuotot | 2 235 | 0 | 9 300 |
| Aineet, tarvikkeet | -2 895 | -20 000 | -6 000 |
| Palveluostot | -880 826 | -706 000 | -1 000 000 |
| Henkilöstökulut | -1 573 169 | -1 689 087 | -1 689 000 |
| Poistot | -195 765 | -220 000 | -160 000 |
| Muut kulut | -3 846 361 | -4 134 700 | -4 100 000 |
| Liikevoitto/-tappio | -167 554 | -12 787 | -325 700 |
| Rahoitustuotot | 16 750 | 20 800 | 13 000 |
| Rahoituskulut | -2 673 | -800 | -2 800 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -153 476 | 7 213 | -315 500 |
| Satunnaiset tuotot | 269 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -153 207 | 7 213 | -315 500 |

Finlandia-talo Oy**TASE**

(euroa)

| | Ennuste | Tase |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 187 000 | 161 545 |
| Aineelliset hyödykkeet | 483 000 | 497 345 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 670 000 | 658 889 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Vaihto-omaisuus | 8 500 | 8 478 |
| Saamiset | 550 000 | 555 662 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 1 100 000 | 1 518 086 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 1 658 500 | 2 082 225 |
| Vastaavaa yhteensä | 2 328 500 | 2 741 115 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 200 000 | 200 000 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 1 400 000 | 1 400 000 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 387 900 | 541 068 |
| Tilikauden voitto/tappio | -315 500 | -153 207 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 672 400 | 1 987 861 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 23 000 | 18 115 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 633 100 | 735 139 |
| Vieras pääoma yhteensä | 656 100 | 753 254 |
| Vastattavaa yhteensä | 2 328 500 | 2 741 115 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| | Ennuste | Tilinpäätös |
|--|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| Liikevoitto | -325 700 | -167 554 |
| Poistot | 160 000 | 195 765 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 10 200 | 14 078 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 269 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -160 000 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | -315 500 | 42 558 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-----------------|----------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -102 585 | 0 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -102 585 | 0 |

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 1 518 085 | 1 718 185 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 1 100 000 | 1 518 085 |

Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

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

Toimitusjohtaja Juha Hakavuori
Kirjanpitäjä Päivi Lauren

Hallituksen jäsen Liisa Enckell
Hallituksen jäsen Pekka Koivusalo
Hallituksen jäsen Osmo Moisio
Hallituksen jäsen Sallamaari Repo
Hallituksen jäsen Esko Riihelä

Tilintarkastaja Juha Wahlroos, KHT PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Konsernin toiminnan lukuja:

| | toteuma 01-09/10 | budjetti 01-09/10 | toteuma 01-09/09 |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| linjakilometrit (1.000) | 21.070 | 21.080 | 22.395 |
| ajamattomuus-% | 0,13 | 0,15 | 0,13 |

Konsernin tulos oli syyskuun 2010 lopussa 2,6 miljoonaa euroa tappiollinen, budjetoitu tappio oli 3,0 miljoonaa euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 3,7 miljoonaa euroa tappiollinen eli tulos on parantunut 1,1 miljoonaa euroa. Lomapalkkavelan jaksotuserusteen muutoksen vaikutuksesta vuoden 2009 vertailukelpoinen tulos tammi-syyskuu on -3,3 miljoonaa euroa.

Kesäkuun 2010 tulokseen on kirjattu työeläkemaksun palautus vuosilta 2005 - 2009 yhteensä 600 000 euroa.

Tulosennuste vuodelle 2010 (tuhatta euroa)

| | ennuste 2010 | budjetti 2010 | toteuma 2009 |
|----------|--------------|---------------|--------------|
| konserni | -3.346 | -3.185 | -3.443 |
| HelB | -2.948 | -3.269 | -3.768 |
| HPA | -278 | +47 | +280 |
| Fleet | -150 | +7 | -101 |

Helsingin Palveluauton tulosheikennys johtuu kilpailutuksen myötä hävityistä ajoista. Yhtiössä pidettiin kevään aikana YT-neuvottelu, jonka myötä toimintaa tehostettiin. Täysimääräisesti YT-neuvottelun päätökset vaikuttavat tulokseen vuoden 2011 alusta alkaen.

HelB-Fleet:in ennusteeseen on kirjattu vuodelle 2010 autojen arvonalennusta 200 000 euroa.

Tammi-syyskuun 2010 aikana on hankittu 52 linja-autoa. Kalustohankintojen arvonnäisäveroton hankintahinta on yhteensä 9,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2010 kaluston investointibudjetti sisältää 20 pienois-

linja-autoa/ taksia ja 40 linja-autoa. Veroton investointibudjetti on 9,4 miljoonaa euroa. Autoista isot linja-autot rahoitetaan osamaksulla, muut hankinnat käteisellä.

Pankkitilien saldo 30.9.2010 oli -600 000 euroa. Helsingin Bussiliikenne Oy:llä on käytössään 3 miljoonan limiitti konsernitilissä.

Pitkäaikaista vierasta pääomaa konsernilla on 61,6 miljoonaa euroa. Vieras pääoma jakaantuu seuraavasti: pankkilainoja 3,9 miljoonaa euroa, osamaksulainoja 28,7 miljoonaa euroa, kaupungin lainaa 13,1 miljoonaa euroa ja pääomalainaa 15,9 miljoonaa euroa.

Tammi-syyskuussa 2010 nostettiin uusia osamaksulainoja yhteensä 9,7 miljoonaa euroa, lainanantaja Nordea Suomi Rahoitus Oyj, laina-aika 5 vuotta.

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

Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi-syyskuussa 2010 oli 1 389 hlötyövuotta, vuonna 2009 määrä oli 1 453. Palkkamenot 30.9.2010 olivat 43,2 miljoonaa euroa. Budjetoidut palkkamenot olivat 44 miljoonaa euroa ja palkkamenot edellisenä vuonna vastaavana ajankohtana olivat 45,0 miljoonaa euroa.

Merkittävin tapahtuma katsauskaudella oli Helsingin Bussiliikenne Oy:ssä 13.9.2010 aloitetut YT-neuvottelut toiminnan tehostamiseksi. Neuvotteluissa käsitellään toimenpiteitä, joita valmistellaan yhtiön tappiollisen tuloksen ja heikon rahoitustilanteen korjaamiseksi. Tarvittavina toimina harkitaan yhden varikon sulkemista ja toimintojen keskittämistä muille varikoille. Tämä saattaa johtaa noin 40 työntekijän vähentämiseen tukitoiminnoista. Kuljettajan tehtävissä toimivat henkilöt eivät ole neuvottelun piirissä.

Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|------------|-------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 97 387 000 | 104 342 956 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 70 113 | 71 961 |
| Liikevaihdon muutos | % | -6,7 | 7,4 |
| Investoinnit | euroa | 11 670 000 | 11 236 000 |
| Taseen loppusumma | euroa | 71 412 000 | 70 922 197 |
| Henkilöstökulut | euroa | 57 665 000 | 59 857 633 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 59,2 | 57,4 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 1389 | 1450 |
| Kannattavuus ja pääoman tuotto | | | |
| Liikevoitto | % | -2,6 | -2,2 |
| Oman pääoman tuotto | % | - | - |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | -4,7 | -4,6 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | - | - |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 0,41 | 0,58 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 0,49 | 0,66 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Konsernin liikevaihdon ennustetaan laskevan edelliseen vuoteen verrattuna – 6,7 %. Edellisellä tilikaudella liikevaihdon muutosprosentti oli + 7,4 %. Liikevaihdon lasku johtuu pääasiassa kilpailutuksen myötä hävityistä linjoista. Liikevaihdon ennustetaan kuitenkin kasvavan 1,6 miljoonaa euroa edelliseen ennusteeseen nähden (kesäkuu 2010).

Konsernin tulorahoitus ei riitä tällä hetkellä kattamaan varsinaisen toiminnan kustannuksia, vaikka kustannustehokkuutta on saatu aikaan. Kokonaiskustannukset 101 miljoonaa euroa tulevat ennusteen mukaan laskemaan 5,8 miljoonaa euroa vuoteen 2009 verrattuna. Suurimmat kustannussäästöt tullaan saamaan aikaan palveluiden ostoissa, jossa laskua edelliseen vuoteen nähden 3,6 miljoonaa euroa.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit tulevat ennusteen mukaan olemaan 11,7 miljoonaa euroa vuonna 2010 (11,2 miljoonaa euroa vuonna 2009). Investointien määrä mukaan lukien viimeisin ennuste tulee ylittämään korvausinvestointitason, joka poistojen perusteella laskien tulisi olemaan 8,2 miljoonaa euroa. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investoinnit ovat noin 10 % kuluvana vuonna (10,7 % vuonna 2009).

Kannattavuus on heikko

Yhtiön kokonaistulos tulee edelleen olemaan voimakkaasti tappiollinen. Tulos ennen tilinpäätössiirtoja tulee olemaan noin – 3,3 miljoonaa euroa (vuosi 2009: noin - 3,4 miljoonaa euroa). Yhtiön liikevoittonnuste on - 2,5 miljoonaa euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli – 2,3 miljoonaa euroa).

Yhtiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto on negatiivinen (-4,7 %). Pitkän aikavälin kannattavuuskehitys on ollut myös heikkoa eikä tuottoa omalle pääomalle ei ole kertynyt.

| Kustannusrakenne | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 93 745 469 | 96 447 746 | 98 625 546 | 105 265 414 | 99 221 000 |
| | % | % | % | % | % |
| Ainekulut % | 17,9 | 17,1 | 19,4 | 15,6 | 16,6 |
| Henkilökulut % | 60,0 | 58,8 | 57,4 | 56,9 | 58,1 |
| Muut kulut % | 16,0 | 17,8 | 20,7 | 21,7 | 18,8 |
| Käyttökate % | 6,1 | 6,4 | 2,5 | 5,8 | 6,4 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,2 | 0,4 | 0,4 | 0,1 | 0,3 |
| Rahoituskulut % | -1,0 | -1,5 | -1,9 | -1,1 | -1,1 |
| Verot % | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 5,2 | 5,3 | 1,0 | 4,7 | 5,6 |
| Poistot % | -8,3 | -8,1 | -8,7 | -8,0 | -9,0 |
| Nettotulos % | -3,1 | -2,8 | -7,7 | -3,3 | -3,4 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -3,1 | -2,8 | -7,7 | -3,3 | -3,4 |

Vakavaraisuus on heikko

Yhtiön omavaraisuuden tunnuslukua ei esitetä, koska oma pääoma on negatiivinen. Omavaraisuusasteen laskentaan ei oteta mukaan pääomalainoja. Osakeyhtiönlain mukaista vakavaraisuutta laskettaessa 15,9 miljoonan euron pääomalaina luetaan mukaan omaan pääomaan. Laskettaessa pääomalaina omaan pääomaan yhtiön omavaraisuusaste on noin 15 %, ollen heikko.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan kasvamaan edelliseen vuoteen verrattuna, ollen 82 % liikevaihdosta. Suhteellinen velkaantuneisuus on kasvanut tasaisesti viiden vuoden ajan ja kokonaisvelan ennustetaan tilikauden 2010 lopussa olevan 54 miljoonaa euroa. Vieraan pääoman takaisinmaksuaika on noin 10 vuotta.

Maksuvalmius on heikko

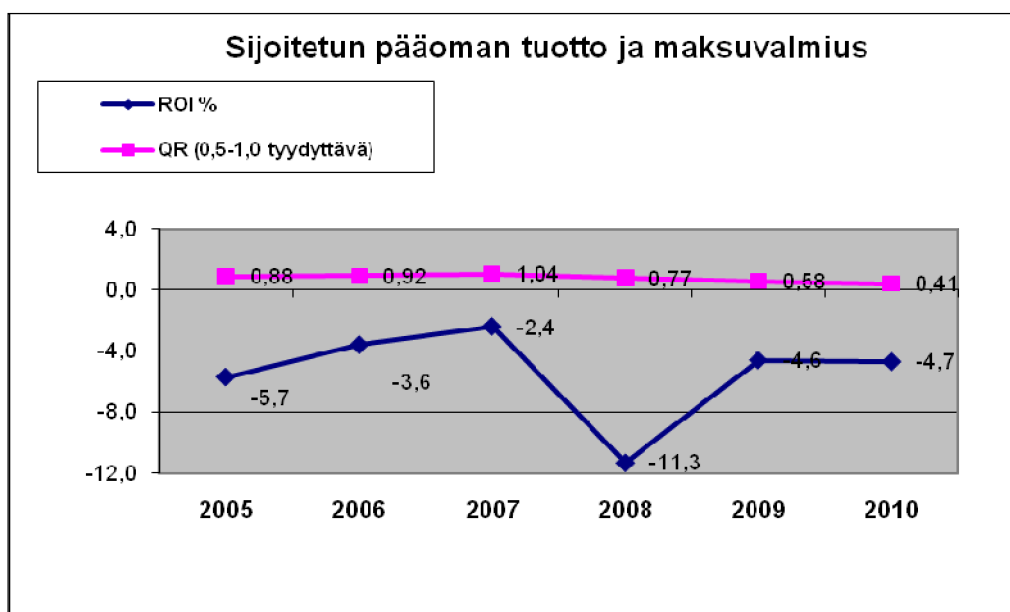
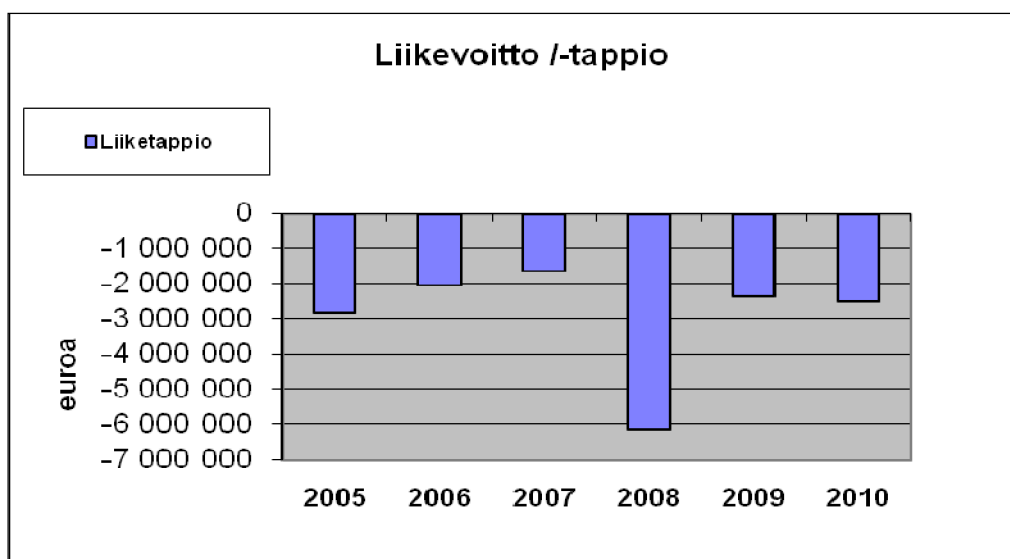
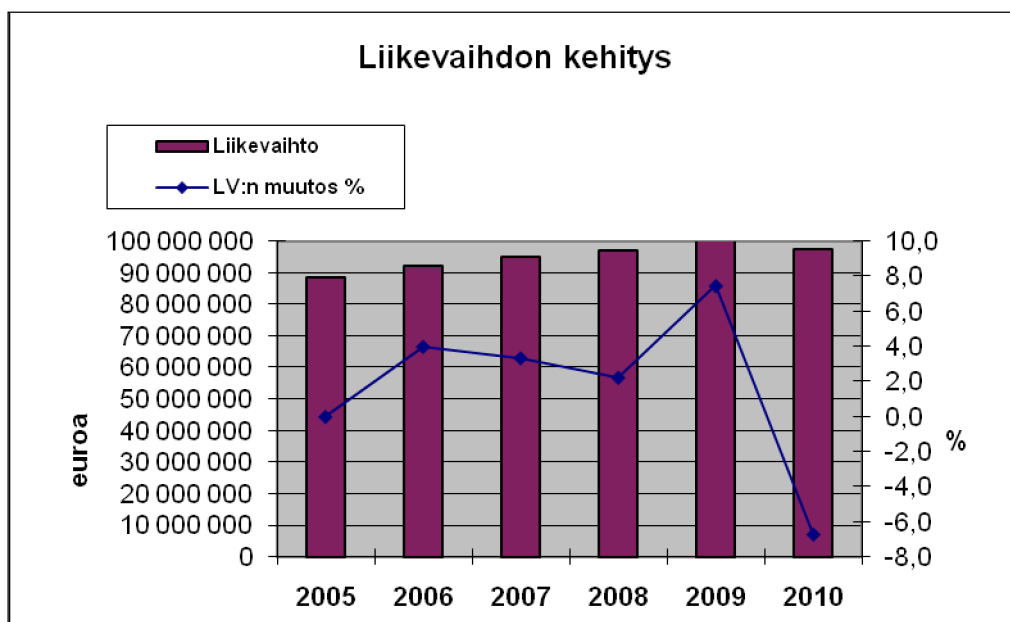
Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on heikko kolmannen kvartaalin ennusteessa. Maksuvalmiutta heikensi lyhytaikaisen velan kasvu.

Yhtiön likvidien varojen ennustetaan olevan vuoden lopussa – 1 076 000 euroa. Tilinpäätöshetkellä 2009 kassan suuruus oli 2,2 miljoonaa euroa. Yhtiöllä on käytössään 3 miljoonan euron limiitti konsernitilissä.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on keskimäärin 1 389 henkilöä. Yhtiön keskimääräinen henkilöstömäärä tulee laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna 61 henkilöllä. Liikevaihtoa per henkilö kertyy 70 113 euroa. Vastaava luku edellisenä vuonna oli 71 961 euroa.

Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)



Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Liikevaihto | 72 778 000 | 77 589 000 |
| Muut tuotot | 1 300 000 | 966 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -12 253 000 | -12 156 000 |
| Palveluostot | -7 076 000 | -10 408 000 |
| Henkilöstökulut | -43 202 000 | -45 050 000 |
| Poistot | -6 634 000 | -6 279 000 |
| Muut kulut | -6 921 000 | -7 463 000 |
| Liikevoitto/-tappio | -2 008 000 | -2 801 000 |
| Rahoitustuotot | 208 000 | 56 000 |
| Rahoituskulut | -816 000 | -995 000 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -2 616 000 | -3 740 000 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -2 616 000 | -3 740 000 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 104 342 956 | 95 787 000 | 97 387 000 |
| Muut tuotot | 922 458 | 1 890 000 | 1 834 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -16 470 348 | -15 494 000 | -16 493 000 |
| Palveluostot | -13 072 474 | -9 507 000 | -9 484 000 |
| Henkilöstökulut | -59 857 633 | -58 447 000 | -57 665 000 |
| Poistot | -8 405 017 | -8 425 000 | -8 885 000 |
| Muut kulut | -9 784 339 | -8 336 000 | -9 212 000 |
| Liikevoitto/-tappio | -2 324 397 | -2 532 000 | -2 518 000 |
| Rahoitustuotot | 59 489 | 60 000 | 278 000 |
| Rahoituskulut | -1 177 958 | -713 000 | -1 106 000 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -3 442 866 | -3 185 000 | -3 346 000 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -3 442 866 | -3 185 000 | -3 346 000 |

Helsingin Bussiliikenne Oy (konserni)**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 400 000 | 500 756 |
| Aineelliset hyödykkeet | 54 962 000 | 52 177 314 |
| Sijoitukset | 3 684 000 | 3 684 015 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 59 046 000 | 56 362 084 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vaihto-omaisuus | 2 000 000 | 1 794 252 |
| Saamiset | 11 442 000 | 10 547 595 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | -1 076 000 | 2 218 266 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 12 366 000 | 14 560 113 |
| Vastaavaa yhteensä | 71 412 000 | 70 922 197 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osakepääoma | 6 463 000 | 6 463 109 |
| Arvonkorotusrahasto | 1 410 000 | 1 409 734 |
| Muut omat rahastot | 2 000 000 | 2 000 003 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -14 604 000 | -11 161 716 |
| Tilikauden voitto/tappio | -3 346 000 | -3 442 866 |
| Oma pääoma yhteensä | -8 077 000 | -4 731 735 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 30 792 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen *) | 54 033 000 | 53 667 252 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 25 456 000 | 21 955 889 |
| Vieras pääoma yhteensä | 79 489 000 | 75 653 933 |
| Vastattavaa yhteensä | 71 412 000 | 70 922 197 |

*) sisältää pääomalainaa 15,9 miljoonaa euroa

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Liikevoitto | -2 518 000 | -2 324 397 |
| Poistot | 8 885 000 | 8 405 017 |
| Rahoitustuotot ja kulut | -828 000 | -1 118 469 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | -275 000 | 772 849 |
| Investoinnit | -11 670 000 | -11 236 000 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta | -6 406 000 | -5 501 000 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Lainakannan muutokset | 3 112 000 | 4 947 000 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 0 | -12 000 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | 3 112 000 | 4 935 000 |

| | | |
|-------------------------------|------------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 2 218 000 | 2 784 000 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | -1 076 000 | 2 218 000 |

Helsingin Konsernihankinta Oy

Y-tunnus 2299269-6
Osoite c/o Helsingin kaupungin hankintakeskus, PL 700, 00099 Helsingin kaupunki
Puhelin 3103 1500
jorma.lamminmaki@hel.fi

Hallituksen jäsen Jorma Lamminmäki
Hallituksen varajäsen Ulf Wiren
Kirjanpitäjä Helena Luolakari

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

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiö on perustettu 20.11.2009. Yhtiön operatiivista roolia hoitava hankintakeskus on kilpailuttanut ja kilpailuttaa sopivat yhteishankintansa yhtiölle samalla, kun ne kilpailutetaan muulle kaupunkiorganisaatiolle. Yhtiön toiminnan aloittamisesta lukien valmistuneita tai käynnissä olevia kilpailutuksia on yhteensä 12 kappaletta.

Yhtiö tulee lokakuun aikana laskuttamaan osakkailta palvelumaksun vuodelle 2010, joka on 160 euroa/osakas.

Yhtiö on järjestämässä ensimmäistä pelkästään tytäryhteisöille suunnattua kilpailutusta koskien vakuutuksia. Kilpailutus kohdistuu Helsingin kaupunkikonsernin tytäryhteisöihin, joissa hallitaan kiinteistöomaisuutta. Kilpailutuksen ulkopuolelle tässä vaiheessa jäävät alueellisten vuokratalo-yhtiöiden kiinteistövakuutukset. Asiaa koskeva infotilaisuus järjestettiin Finlandia-talolla 5.10.2010.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja katsauskaudella.

Rahoitustilanne / maksuvalmius yhtiössä on kohtalainen, kunnes palvelumaksut on saatu laskutettua lokakuun aikana.

Yhtiöllä ei ole lainoja.

Yhtiön operatiivista roolia hoitava hankintakeskus arvioi jokaisen tekemänsä yhteishankintakilpailutuksen valmistelussa, voidaanko kilpailutuksessa soveltaa kestävä kehityksen periaatteita. Hankintakeskus myös mittaa ympäristönäkökulman huomioivien kilpailutusten osuutta kaikista tekemistään kilpailutuksista.

Yhtiöllä ei ole päätoimista henkilökuntaa.

Talous- ja suunnittelukeskus:

Tässä raportissa esitetään yhtiön laatima tulosennuste vuodelle 2010. Yhtiön taloutta kuvaavat analyysi ja tunnusluvut sisällytetään tytäryhteisöraporttiin vuoden 2011 aikana.

Helsingin Konsernihankinta Oy

TOTEUMA JAKSOLTA : 1.1 - 30.9.

| TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT | 2010 | 2009 |
|---|---------|------|
| (euroa) | | |
| Liikevaihto | 0 | 0 |
| Muut tuotot | | |
| Aineet, tarvikkeet | | |
| Palveluostot | -12 000 | |
| Henkilöstökulut | -1 395 | 0 |
| Poistot | | |
| Muut kulut | -2 284 | 0 |
| Liikevoitto/-tappio | -15 680 | 0 |
| Rahoitustuotot | 92 | 0 |
| Rahoituskulut | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -15 587 | |
| Satunnaiset tuotot | | |
| Satunnaiset kulut | | |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja | -15 587 | |

| TULOSLASKELMAENNUSTE | KOKO VUOSI | | |
|---|------------------|--------------------|--------------|
| | Tilinpäätös 2009 | Vuosibudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
| (euroa) | | | |
| Liikevaihto | | 0 | 0 |
| Muut tuotot | | | |
| Aineet, tarvikkeet | | | |
| Palveluostot | | | |
| Henkilöstökulut | | -2 000 | -2 000 |
| Poistot | | 0 | 0 |
| Muut kulut | | -20 000 | -20 000 |
| Liikevoitto | | -22 000 | -22 000 |
| Rahoitustuotot | | 100 | 100 |
| Rahoituskulut | | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | | -21 900 | -21 900 |
| Satunnaiset tuotot | | | |
| Satunnaiset kulut | | | |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätös-siirtoja | | -21 900 | -21 900 |

Helsingin Konsernihankinta Oy

| TASE (euroa) | TP 31.12.2009 | Ennuste 31.12.2010 |
|------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
|------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|--|----------|
| Aineettomat hyödykkeet | | |
| Aineelliset hyödykkeet | | 0 |
| Sijoitukset | | |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | | 0 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|--|---------------|
| Vaihto-omaisuus | | |
| Saamiset | | |
| Rahoitusarvopaperit | | |
| Rahat ja pankkisaamiset | | 18 100 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | | 18 100 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | | 18 100 |

VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|--|---------------|
| Osakepääoma | | 2 500 |
| Arvonkorotusrahasto | | 0 |
| Muut omat rahastot | | 37 500 |
| Ed.tilikausien voitto/tappio | | 0 |
| Tilikauden voitto/tappio | | -21 900 |
| Oma pääoma yhteensä | | 18 100 |

POISTOERO

| | | |
|-------------------------|--|--|
| VAPAAEHTOISET VARAUKSET | | |
| PAKOLLISET VARAUKSET | | |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|--|----------|
| Pitkäaikainen | | 0 |
| Lyhytaikainen | | 0 |
| Vieras pääoma yhteensä | | 0 |

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

| | | |
|--|--|--------|
| | | 18 100 |
|--|--|--------|

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| TP 31.12.2009 | Ennuste 31.12.2010 |
|--------------------------------|-------------------------------------|
|--------------------------------|-------------------------------------|

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|---|--|----------------|
| Liikevoitto | | 22 000 |
| Poistot | | 0 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | | 0 |
| Verot | | |
| Satunnaiset erät | | |
| Muut oikaisut | | |
| Investoinnit | | |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta | | -21 900 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|--|----------|
| Lainakannan muutokset | | 0 |
| Oman pääoman muutokset | | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | | |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | | 0 |

Kassavarojen muutos

| | | |
|--------------------------------------|--|--------|
| Kassavarat tilikauden alussa 01.01. | | 40 000 |
| Kassavarat tilikauden lopussa 31.12. | | 18 100 |

Helsingin Leijona Oy

Y-tunnus 2163472-3
Osoite Aleksanterinkatu 22 - 24, 00099 Helsingin kaupunki
Puhelin 3102 5901 / 040 - 334 5840
kari.tohmo@hel.fi



| | |
|--------------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Kari Tohmo |
| Kirjanpitäjä | Leena Juusela |
| Hallituksen puheenjohtaja | Kai Hagelberg |
| Hallituksen varapuheenjohtaja | Tuomas Rantanen |
| Hallituksen jäsen | Maija Anttila |
| Hallituksen jäsen | Harri Kauppinen |
| Hallituksen jäsen | Ilona Kemppainen |
| Hallituksen jäsen | Tiia Sammallahti |
| Hallituksen jäsen | Tuula Saxholm |
| Tilintarkastaja | Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Kiinteistömarkkinoilla on tapahtunut selkeä eriytyminen laadullisesti ja sijainnillisesti huonojen ja hyvien kohteiden välillä. Helsingin keskustan asema on säilynyt vakaana useiden sen elinvoimaa vahvistavien hankkeiden ansioista ja ydinkeskustan liike- ja toimistotilojen vajaakäyttöaste on pysynyt, taantumasta huolimatta alhaisena. Elinkeinoelämän keskusliiton mukaan yrityksiä horisontissa parempi aika näkyy, vaikka ei vielä tunnukaan. Vuokrausaktiiviteetti on parantumassa aikaisempaan verrattuna.

Helsingin Leijona Oy on perustettu Torikortteleiden alueen, siellä tapahtuvan toiminnan ja sen kiinteistöjen kehittämistä, elävöittämistä ja ulosvuokrattavien tilojen hallinnointia varten. Kiinteistöjen omistajana on Helsingin kaupunki ja peruskorjaukseen käytettävissä olevat määrärahat on osoitettu budjetissa kaupunginhallituksen käyttöön. Yhtiö vuokraa ulosvuokrattavat tilat kiinteistölautakunnalta/virastolta ja kehittää niitä hyväksytyin kehittämiskonseptin mukaisesti ja vuokraa ne edelleen ulos.

Khs:n päätöksen mukaisesti yhtiö käyttää osakepääomaansa tarvittavaan kehittämistyöhön ja sen edellyttämään suunnitteluun.

Torikortteleiden kiinteistöjen tekninen arvo on noin 55 miljoonaa euroa ja kertynyt peruskorjausvelka noin 70 miljoonaa euroa. Ulosvuokrattavien tilojen osalta peruskorjauskustannukset katetaan vuokratuotoilla.

Kiinteistökehityssuunnitelma ja sen toimeenpano sekä ulkotilojen (ympäristön) yleissuunnitelma on hyväksytty kaupunginhallituksessa (30.11.2009) ja konsernijaostossa (12.10.2009). Edelleen kaupunginhallitus hyväksyi 24.5.2010 Torikortteleiden liikennesuunnitelman 1. vaiheen toteutettavaksi vuonna 2011. Muutoin liikennesuunnitelman päätöksenteko ja toimeenpano päätettiin ajoittaa alkavaksi aikaisintaan vuonna 2013. Tehdyt päätökset mahdollistavat varsinaisten elävöittämissuunnitelmien suunnittelun käynnistämisen ja toteuttamisen hyväksytyin aikataulun mukaisella tavalla edellyttäen, että myös peruskorjaushankkeille osoitetaan rahoitus toimeenpanopäätöksen edellyttämällä tavalla.

Yhtiön tulot muodostuvat vuokratuloista ja menot kaupungille maksettavista vuokrista ja alueen ja kiinteistöjen kehitys- ja markkinointikuluista. Yhtiö on arvioinut ensimmäisten toimintavuosien tuloksen muodostuvan tappiolliseksi. Ensimmäisen toimintavuoden tulos oli 158 138 euroa tappiollinen ja viime vuoden 8 330 euroa positiivinen johtuen hyvästä vuokratulojen kehittymisestä ja toiminnan sopeuttamisesta päätöksenteon etenemisen aikatauluun. Yhtiö arvioi vuoden 2010 tuloksen muodostuvan

57 000 euroa tappiolliseksi. Budjetissa huomioitiin ulosvuokrattavien tilojen hallinnan siirtyvän yhtiölle suoritettuna valmistelun mukaisesti vaiheittain 1.7.2010 alkaen.

Tehdyssä päätöksessä (Klk 10.08.2010) ulosvuokrattavien tilojen vuokrasopimukset päätettiin siirtää yhtiölle vasta 1.1.2011 alkaen. Tämä Klk:n päätös vaikuttaa yhtiön tulokseen merkittävästi. Raportointikauden tulos on 115 291 euroa tappiollinen ja loppuvuoden tuloksen arvioidaan sopeuttamistoimenpiteistä huolimatta muodostuvan 155 000 euroa tappiolliseksi.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja. Aikataulu- ja budjetointisyyistä ensimmäiset, vuonna 2009 toimintansa käynnistäneet vuokralaiset vastasivat oman toimintansa edellyttämistä investoinneista. Jatkossa tarvittavat investoinnit (kiinteistöjen peruskorjaukset) toteutetaan kiinteistöviraston toimesta kaupunginhallituksen käyttöön osoitetuilla määrärahoilla.

Yhtiön maksuvalmius on osakepääoman ansiosta hyvä.

Yhtiö alensi viime tilikaudella osakepääoman yhtiöjärjestyksen mukaiseen vähimmäispääomaan (100 000 euroa) ja rahastoi osakepääoman loppuosan (900 000 euroa) yhtiön käyttöön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Yhtiöllä ei ole lainoja.

Merkittävimmät riskit:

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

Yhtiön palveluksessa ei ole vakinaista henkilöstöä. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Keskustakorttelialueprojektin projektinjohtaja Kari Tohmo oman toimensa ohella.

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

Yhtiön tavoiteaikataulun mukaisesti etenemällä kiinteistöjen peruskorjaustyöt ajoittuvat suhdanteiden kannalta edulliseen ajankohtaan ja uusilla edelleen vuokrattujen tilojen toiminnoilla on mahdollisuus käynnistyä vaiheittain taloudellisessa noususuhdanteessa. Vuokrausmenettelyn ja Torikorttelien alueen toteuttamisen kokonaistalouden kannalta on tärkeää, että alueen toteuttamisaikataulu/läpimenoaika olisi kiinteistökehityssuunnitelman ja sen toimeenpanopäätöksen mukainen.

Ympäristöasioiden hallinta toteutetaan osana kiinteistökehitystoimintaa hankesuunnitteluvaiheessa laadittavan suunnitelman/ohjelman mukaisesti.

Helsingin Leijona Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|---------|---------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 450 000 | 432 121 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 450 000 | 432 121 |
| Liikevaihdon muutos | % | 4,1 | 260,1 |
| Investoinnit | euroa | - | 38 165 |
| Taseen loppusumma | euroa | 720 460 | 875 460 |
| Henkilöstökulut | euroa | 40 000 | 22 172 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 8,9 | 5,1 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 1 | 1 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | -35,3 | 0,5 |
| Oman pääoman tuotto | % | -19,9 | 1,0 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | -19,8 | 1,0 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 98 | 95 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 38,17 | 47,15 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 38,17 | 47,15 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön kokonaistuottojen ennustetaan pysyvän edellisen vuoden tasolla ollen 450 000 euroa. Kokonaistuottoon lasketaan mukaan saadut vuokratuotot ja Helsingin kaupungin kiinteistöviraston maksamat kiinteistökehityssuunnitelman mukaiset tuotot. Yhtiön aikaisemman ennusteen (kesäkuu 2010) mukaan vuokratulojen osuus kokonaistuloista oli budjetoitu suuremmaksi. Vuokrattavien tilojen hallinnan piti siirtyä yhtiölle 1.7.2010, mutta Klk:n päätöksen 10.8.2010 mukaisesti tilojen hallinta siirtyy vasta 1.1.2011 alkaen.

Verrattaessa yhtiön kustannuskehitystä edelliseen vuoteen kulujen ennakoitaan kasvavan noin 40 %. Vuoden 2010 kulukertymä tulee olemaan huomattavasti suurempi kuin vuonna 2009 johtuen siitä, että yhtiön varsinainen liiketoiminta on pääsemässä käyntiin.

Kannattavuus on heikko

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan – 155 000 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 8 330 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on – 159 000 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 2 207 euroa).

Yhtiön kannattavuus kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna on heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on heikko (-19,8 %). Kannattavuuden heikentymisen merkittävin tekijä on vuokrattavien tilojen yhtiön hallintaan siirtymisen viivästyminen. Yhtiön tulorahoitus on tästä syystä noin 400 000 arvioitua pienempi.

| Kustannusrakenne | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 120 000 | 432 121 | 450 000 |
| | % | % | % |
| Ainekulut % | 134,2 | 29,0 | 2,2 |
| Henkilökulut % | 12,0 | 5,1 | 8,9 |
| Muut kulut % | - | - | - |
| Käyttökate % | -162,7 | 0,5 | -35,3 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 37,5 | 1,5 | 1,0 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 | -0,1 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | -125,1 | 1,9 | -34,4 |
| Poistot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nettotulos % | -125,1 | 1,9 | -34,4 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -125,1 | 1,9 | -34,4 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 98 %. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 703 000 euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna tappiopuskurit ovat laskeneet 18 %. Nykyisen tuloksen (- 155 000 euroa) tappiovauhdilla yhtiön tappiopuskurit kestäisivät noin 4,5 vuotta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan pysymään edellisen vuoden tasolla olleen 4 % liikevaihdosta. Tarkastelussa on huomioitu yhtiön lyhytaikaiset velat. Pitkäaikaisia velkoja yhtiöllä ei ole.

Yhtiökokous teki päätöksen osakepääoman alentamiseksi yhtiöjärjestyksen mukaisen vähimmäispääomaan (100 000 euroa) ja osakepääoman loppuosan (900 000 euroa) rahastoimiseksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

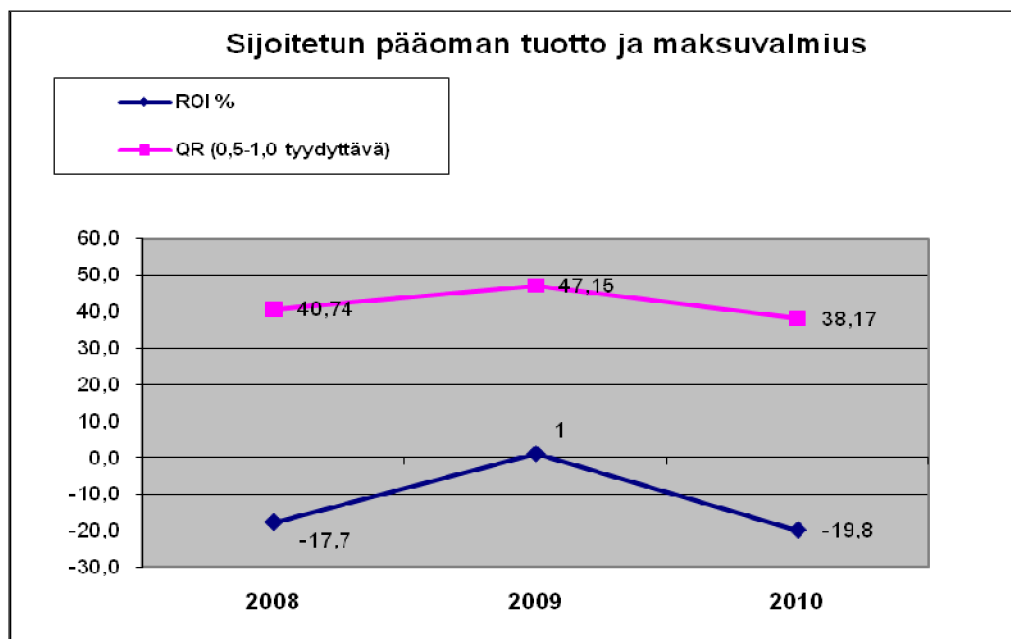
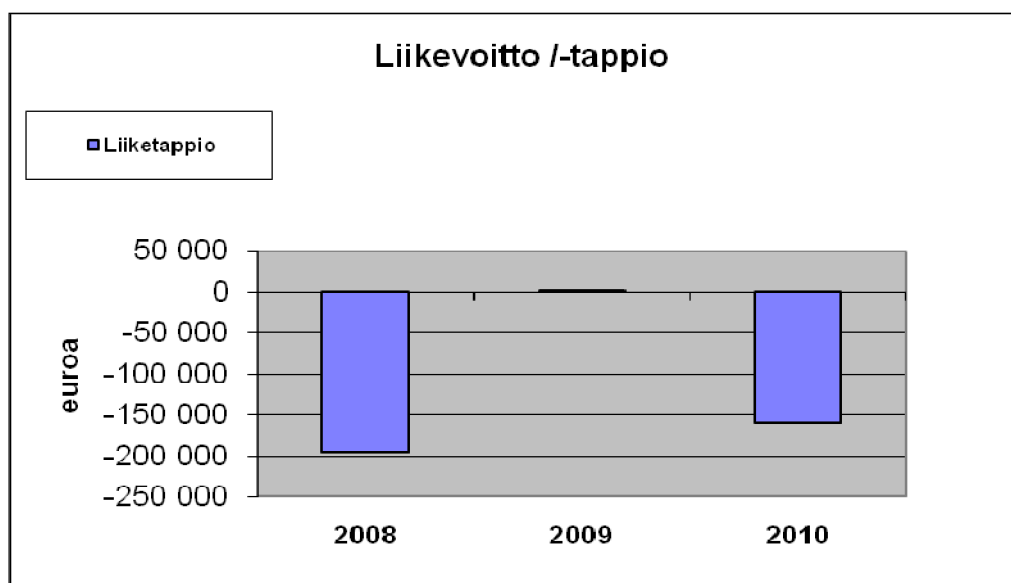
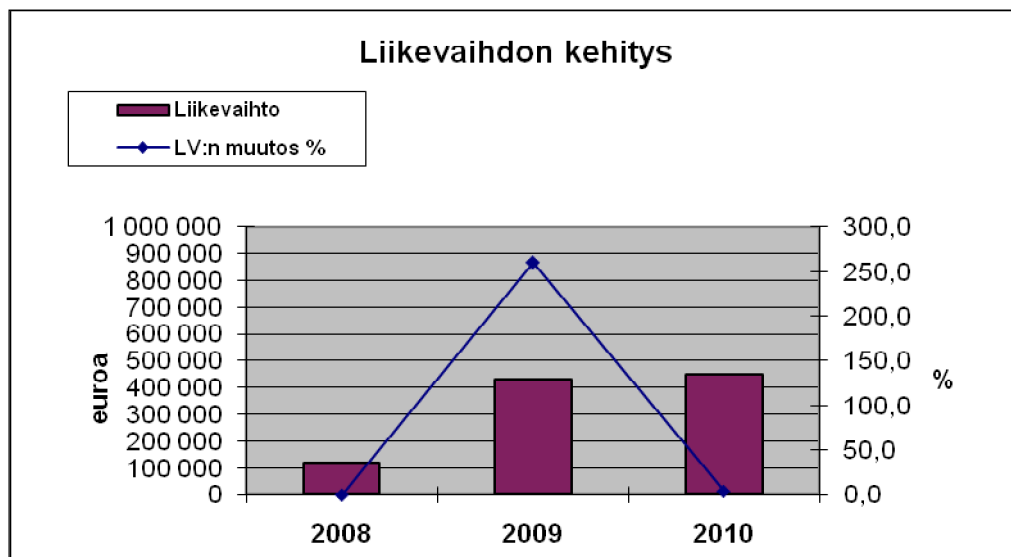
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön lyhyen ja pitkän aikavälin maksuvalmiuden tunnusluvut ovat erittäin hyvät. Likvidien kassavarojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 644 090 euroa. Yhtiön kassaliquiditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan noin yhden vuoden toimintakulut.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ole päätoimista henkilöstöä. Yhtiön toimitusjohtaja toimi yhtiön palveluksessa oman toimensa ohella.

Helsingin Leijona Oy



Helsingin Leijona Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------|----------|
| Liikevaihto | 223 636 | 104 295 |
| Muut tuotot | 0 | 125 236 |
| Aineet, tarvikkeet | -5 375 | 0 |
| Palveluostot | -114 813 | -116 062 |
| Henkilöstökulut | -7 988 | -13 653 |
| Poistot | 0 | 0 |
| Muut kulut | -214 026 | -214 462 |
| Liikevoitto/-tappio | -118 566 | -114 646 |
| Rahoitustuotot | 3 730 | 5 463 |
| Rahoituskulut | -455 | -172 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -115 291 | -109 355 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -115 291 | -109 355 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

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

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosibudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|--------------------|--------------|
| Liikevaihto | 110 000 | 830 000 | 450 000 |
| Muut tuotot | 322 121 | 0 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 | -10 000 |
| Palveluostot | -125 321 | -394 000 | -289 000 |
| Henkilöstökulut | -22 172 | -110 000 | -40 000 |
| Poistot | 0 | 0 | 0 |
| Muut kulut | -282 421 | -390 000 | -270 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 2 207 | -64 000 | -159 000 |
| Rahoitustuotot | 6 295 | 7 000 | 4 500 |
| Rahoituskulut | -172 | 0 | -500 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 8 330 | -57 000 | -155 000 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 8 330 | -57 000 | -155 000 |

Helsingin Leijona Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 61 370 | 61 370 |
| Aineelliset hyödykkeet | 0 | 0 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 61 370 | 61 370 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 15 000 | 217 771 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 644 090 | 596 319 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 659 090 | 814 090 |
| Vastaavaa yhteensä | 720 460 | 875 460 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Osakepääoma | 100 000 | 100 000 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 900 000 |
| Muut omat rahastot | 900 000 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -141 808 | -150 139 |
| Tilikauden voitto/tappio | -155 000 | 8 332 |
| Oma pääoma yhteensä | 703 192 | 858 193 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 17 267 | 17 267 |
| Vieras pääoma yhteensä | 17 267 | 17 267 |
| Vastattavaa yhteensä | 720 460 | 875 460 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Liikevoitto | -159 000 | 2 207 |
| Poistot | 0 | 0 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 4 000 | 6 123 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 202 771 | 0 |
| Investoinnit | 0 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta | 47 771 | 8 330 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------|----------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 0 | 0 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | 0 | 0 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 596 319 | 725 061 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 644 090 | 596 319 |

Helsingin Musiikkitalon säätiö

Y-tunnus 2288607-6
Osoite c/o Koy Helsingin Musiikkitalo, Mannerheimintie 13a 00100 Helsinki
Puhelin 0400 - 703 179
<http://www.musiikkitalo.fi>
helena.hiilivirta@musiikkitalo.fi

| | |
|--------------------------------------|--|
| Asiamies | Helena Hiilivirta |
| Kirjanpitäjä | Helena Hiilivirta |
| Hallituksen puheenjohtaja | Tuula Haatainen |
| Hallituksen varapuheenjohtaja | Elina Siltanen |
| Hallituksen jäsen | Gustav Djupsjöbacka |
| Tilintarkastaja | Timo Tuokko, KHT, Tuokko Tilintarkastus Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Säätiön ”Kaikille avoin Musiikkitalo” –keräykselle on saatu Poliisihallinnon arpajaishallinnon keräyslupa.

Keräys avattiin Musiikkitalon Pihajuhlassa 4.9.2010. Kaikille avoin Musiikkitalon -kansalaiskeräys varojen hankkimiseksi säätiön Mesenaatti-rahastoon jatkuu ja siitä tiedottamista lisätään mm. sosiaalisen median kautta.

Säätiön valtuuskunta on kokoontunut kerran katsauskauden aikana.

Säätiön liikevaihdossa ei ole tapahtunut muutosta. Säätiö ei ole saanut syyskuun 2010 loppuun mennessä uusia lahjoituksia.

Säätiö ei ole tehnyt investointeja katsauskaudella.

Säätiön pankkitilin saldo oli 1 227 euroa per 30.9.2010.

Tulevaisuuden riskinä on se, että kansalaiskeräys ei tuota tulosta ja säätiön varallisuus ei kasva toivottulla tavalla.

Asiamies Helena Hiilivirta hoitaa tehtävää ilman korvausta oman toimensa ohessa.

Säätiöllä ei ole omia toimipisteitä.

Säätiölle on rahastoitu 1 miljoonan euron omarahastoinen lahjoitus Pro Musica –säätiöltä. Lahjoitus sijoitetaan seuraavan osavuositakson aikana määräaikaistilille ja säätiön sijoitustoiminnan suunnittelu aloitetaan.

Talous- ja suunnittelukeskus:

Yhtiön taloutta kuvaavat laskelmat, analyysi ja tunnusluvut sisällytetään tytäryhteisöraporttiin vuoden 2011 aikana.

Helsingin Seniorisäätiö

Y-tunnus 1729947-5
Osoite Schildtinpolku 6, 00440 Helsinki
Puhelin 020 7718 500 / 020 7718 502
<http://www.seniorisaatio.fi>
taina.maensivu@seniorisaatio.fi



Toimitusjohtaja Taina Mäensivu
Kirjanpitäjä Sari Rätty
Toimistovastaava Sari Rätty

Hallituksen puheenjohtaja Leena Krohn
Hallituksen varapuheenjohtaja Ritva Sänkiaho
Hallituksen jäsen Petri Haapanen
Hallituksen jäsen Sirkka Lekman
Hallituksen jäsen Hannu Sipilä
Hallituksen varajäsen Timo Lehtimäki
Hallituksen varajäsen Jari J. Marjanen
Hallituksen varajäsen Jaana Merenaalto
Hallituksen varajäsen Liisa Mustajärvi
Hallituksen varajäsen Päivi Seila

Tilintarkastaja Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab
Tilintarkastaja Heidi Vierros, KHT, KPMG Oy Ab
Varatilintarkastaja Outi Hieta, KHT, KPMG Oy Ab
Varatilintarkastaja Heikki Ruosteenoja, KHT, KPMG Oy Ab

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Helsingin Seniorisäätiö on vanhuspalveluja tuottava Helsingin kaupunkikonsernin tytäryhteisö, joka täydentää kaupungin vanhuspalveluja. Seniorisäätiön sääntöjen mukaan säätiön toiminnan tarkoitus ei ole voiton tuottaminen. Säätiö kytkeytyy kaupungin palvelutuotantoon, eikä toimintaa harjoiteta liiketoimintamuodossa.

Helsingin Seniorisäätiöllä on viisi vanhainkotiä, joista Osmonkallion toimintaa on järjestelty uudelleen. Osmonkallion asukkaat ja henkilökunta on siirretty säätiön neljään muuhun vanhainkotiin. Huhtikuussa 2010 alkanut Osmonkallion tyhjentäminen päättyi 9.9.2010. Säätiön vanhainkodeissa oli syyskuun lopussa hoidossa 625 asukasta entisen 750 sijaan. Osmonkalliossa oli 125 vanhusta asukkaana ja noin 90 henkilöä töissä.

Antinkodissa on 97 asukasta, Kannelkodissa 132 ja Mariankodissa 130. Pakilakoti on säätiön vanhainkodeista suurin ja siellä on 244 asukasta. Lisäksi säätiöllä on Mariankodin yhteydessä Pikku-Maria, jossa on 22 palveluasuntoa.

Seniorisäätiön kaikki vanhainkodit ovat profiloituneet asukkaiden toimintakyvyn ja tarpeen mukaisesti dementiaa sairastavien sekä fyysisesti toimintarajoitteisten pitkäaikaisasukkaiden hoitoon (PAH).

Kannelkodissa toimii myös psykogeriatrinen osasto, jonne myös siirrettiin Pakilakodin psykogeriatrinen osasto. Näin saatiin osaaminen keskitettyä yhteen yksikköön ja samoin Osmonkallion muutot pystyttiin hoitamaan asukaslähtöisesti. Sekä Kannelkodissa, että Pakilakodissa ovat myös lyhytaikaisosastot (LAH). Pakilakodin lyhytaikaispaikkoja jouduttiin vähentämään Osmonkallion siirtojen vuoksi. Tavoitteena on saada LAH- paikkoja takaisin. Lyhytaikaishoidon osastot on tarkoitettu palvelemaan muun muassa omaishoitajia, jotta heillä on mahdollisuus saada jaksamistaan tukevaa lomaa arvokkaaseen työhönsä.

Seniorisäätiön vanhainkotien vuorokausihinnan määrittää sosiaalivirasto aina vuodeksi kerrallaan. Vuoden 2010 hinnoittelussa on käytetty ensimmäistä kertaa RUG- maksujärjestelmää, josta saatiin Seniorisäätiön vuorokausihinnaksi 127,89 euroa/vrk/asukas. Samalla kuitenkin laitospaikkoja vähennettiin Osmonkallion toiminnan lopettamisella. Laskennallisesti se merkitsee 14 400 hoitovuorokauden vähennystä. Osmonkallion lopettaminen ja siihen liittyvä kustannusten väheneminen näkyy hoitokustannusten pienenemisenä jo raportointikauden aikana. Henkilöstökulujen pieneneminen ei vielä syyskuun loppuun mennessä näy, koska vuosilomasijaiset jouduttiin palkkaamaan myös Osmonkallion henkilöstölle, kuten muidenkin vanhainkotien henkilöstölle. Kesäaikana Osmonkallion toiminta oli vielä suurelta osin entisellään, vaikka asukassiiroja olikin jo tehty.

Seniorisäätiön asukkaiden hoitoisuus on lisääntynyt merkittävästi viime vuosien aikana. Asukkaat tulevat vanhainkoteihin yhä huonokuntoisempina. Säätiön asukkaiden keski-ikä on 85,6 vuotta, kun se valtakunnan tasolla on noin 83,1 vuotta. Seniorisäätiö hoitaa eniten hoivaa ja hoitoa tarvitsevat vanhuksat valtakunnallisesti ottaen erittäin edullisesti. Hoidon laatu on laatumittareiden mukaan pysynyt hyvänä. Eettinen ja vanhusta arvostava saattohoito vaatii lisäresursseja, kuten tiloja. Saattohoituhuoneita ja vainajien huoneita tarvitaan lisää. Vanhuksen viimeiset elinajat vaativat pääsääntöisesti eniten hoivaa ja huolenpitoa. Seniorisäätiön asukkaat tulevat nykyään pääsääntöisesti sairaalahoitosta. Heidän hoidon tarpeensa ei vähene, vaikka he muuttavat vanhainkotiin. Vuorokausihinnoissa on kuitenkin merkittävä ero säätiön ja sairaaloiden vuorokausihintojen välillä.

Vanhainkotien asukkaiden kliininen hoito vaatii koko ajan enemmän henkilöresursseja. Muistihäiriöiset, usein käytöshäiriöiset vanhuksat tarvitsevat kokoaikaista huolenpitoa. Apuvälinetarpeet ovat lisääntyneet iän ja toimintakyvyn huonontumisen myötä. Yhä useampi tarvitsee liikkumisen apuvälineitä. Vanhainkotihoitoon sisältyvät hoitotarvikkeiden, kuten lääkkeiden ja sidostarpeiden ja vaippojen lisäksi fysioterapiapalvelut, jalkaterapia, kampaajapalvelut sekä kuljetus,- että virkistyspalvelutkin. Seniorisäätiö huolehtii kaikista kuluistaan saamallaan hoitopäivämaksuilla.

Valtakunnalliset ja erityisesti pääkaupunkia koskevat suunnitelmat vanhusten pitkäaikaislaitospaikkojen vähentämisestä aiheuttavat Seniorisäätiölle paineita. Säätiön vanhainkodit (Pikku-Mariaa ja Antinkotia lukuun ottamatta) on rakennettu laitoshoidoa varten. Säätiön vanhainkodeissa ei rakenteellisia muutoksia ja saneerauksia (laitoshoidosta palveluasumiseen, monipuolisiin vanhustenkeskuksiin) ole tehty kuten kaupungin omissa vanhainkodeissa. Tavoite muuttaa laitoshoidoa palveluasumiseen, tarkoittaa säätiön kiinteistöjen kohdalla mittavia investointeja eikä kaikkia säätiön kiinteistöjä ole kannattavaa saneerata palveluasumiseen. Osmonkallion lopettamista on perusteltu juuri tästä syystä. Säätiö on myös kiinnostunut hoitamaan perustehtävänsä mahdollisesti muissa, paremmin palveluasumiseen soveltuvissa kiinteistöissä vapautuvissa kiinteistöissä. Esimerkiksi Hopeatien palvelutalo sijaitsee aivan Mariankodin vieressä, Lassilassa. Kannelkoti on säätiön teettämässä kuntoarviossa saneeraustarpeessa ensimmäisenä. Kannelkoti on suhteellisen helppo muuttaa palveluasumiseen, kuten myös Pakilakodin Heinätalo.

Seniorisäätiö on hakenut kaikissa toiminnoissaan tehokkuutta ja kustannussäästöjä. Akuutein tarve on keskuskeittiöllä, jota on suunniteltu aktiivisesti kahden vuoden ajan. Säätiön hallitus on tehnyt päätöksen keskuskeittiöratkaisusta. Kaikissa Säätiön vanhainkodeissa on ollut omat valmistuskeittiönsä. Yhtään keittiötä ei ole saneerattu. Seniorisäätiön laskelmien mukaan oma keskuskeittiö on kustannustehokkain vaihtoehto. Itse tuotetuissa ravintopalveluissa ateriapäivähinta muodostuu todellisista kustannuksista. Säätiön ateriapäivähinta on alle 9 euroa /asukas/vrk. Tällä hinnalla tuotetaan asukasruoka (aamiainen, lounas, välipala, päivällinen ja iltapala sekä ravintolisät, henkilökuntaruokailut, kokous- ja juhlatilaisuudet).

Todella iäkkäiden vanhusten ravinnon on oltava erittäin energiapitoista, koska syöminen alkaa dementoituneella vanhuksella olla hidasta ja nautitun ruuan määrät erittäin pieniä. Yhden asukkaan syöttämiseen voi kuluu jopa toista tuntia, jotta hänet saadaan nauttimaan tarvittava energiamäärä jokaisella aterialla. Syömisestä haasteet tarkoittavat sitä, että keittiön on oltava todella joustava. Mieli-ruokia on pystyttävä tuottamaan niille asukkaille, joille ruoka ei enää maistu. Vanhuksat nauttivat kotiruusta, totutuista entisajan ruuista.

Pesulatoimintojen keskittämistä on myös laskettu ja omat pesulat, joiden laitekanta kestää vielä tulee kannattavammaksi kuin ostopalvelut. Asukkaiden omien vaatteiden ja asusteiden päivittäin huolto vaatii pesulatoiminnalta paljon.

Laitospaikkojen hoitovuorokausihinnan korotus vuodelle 2010 on 6,3 %. Asumispalveluyksikkö Pikku-Marian kuukausihoitomaksu vuodelle 2010 nousi 6,2 %. Suoritteiden vähentymisen vuoksi laitospaikkojen hoitopäivätuottojen nettomuutos on vain 0,5 %.

Säätiön tulos oli -27 388 euroa per 30.9.2010, kun se edellisenä tilikaudella vastaavana ajankohtana oli -261 718 euroa (muutos + 234 330 euroa). Kuluvan tilikauden tulosta on edelleen vaikea ennustaa. Osmonkallion alasajon ja mahdollisten kiinteistökauppojen vaikutukset kirjanpidon tulokseen voivat olla merkittäviä.

Raha- ja pankkisaamiset olivat 1 802 413 euroa per 30.9.2010. Muutos verrattuna edelliseen raportointikauteen (30.6.2010) on - 192 879 euroa. Edellisellä tilikaudella 30.9.2009 raha- ja pankkisaamiset olivat 1 855 295 euroa (muutos 2009-2010: -52 882 euroa). Säätiön on suoritunut lainojen hoitokuluista ja - lyhennyksistä maksusuunnitelmien mukaisesti.

Säätiöllä oli lainaa 30.9.2010 rahalaitoksilta (Sampo Pankki Oyj, Nordea Pankki Oyj, Pohjola Pankki), Eläkeyhtiö Ilmariselta, Valtion konttorilta sekä Helsingin kaupungilta yhteensä euroa 12 028 194 euroa. Säätiön on lyhentänyt lainojansa vuonna 2010 yhteensä 645 219 eurolla ja korkoja on maksettu 190 968 euroa. Uusia lainoja ei nostettu.

Investointeja ei ole raportointiaikana tehty. Seniorisäätiön ja kaupungin välinen kiinteistökauppa on valmisteilla. Tavoitteena on saada kauppa vuoden loppuun mennessä sovittua.

Seniorisäätiön talouden ja toiminnan jatkuvuuden riskejä kartoitetaan säännöllisesti:

1) Säätiön tulot muodostuvat Helsingin sosiaaliviraston vanhuspalvelujen ostopalvelubudjetista ostettavista hoitopaikkatuloista. Osmonkallion tyhjentäminen aiheuttaa vaikeuksia kuluvan vuoden lopullisen tuloksen arvioinnissa. Kiinteistökulut Osmonkalliosta jatkuvat, vaikka se on tyhjänä. Henkilöstökulut pysyvät vuoden kolme ensimmäistä neljänestä myös Osmonkallion osalta samoina ja vähenevät vasta vuoden viimeisen neljänneksen aikana.

2) Vanhuspalvelujen strategian mukaan laitospaikkoja ollaan merkittävästi vähentämässä ja siirtymässä palveluasumiseen. Tällä rakenteellisella muutoksella myös Säätiön laitospaikat vähenevät merkittävästi, kun palveluasumisen kriteerit vaativat suurempia asuinhuoneita kuin laitosasuminen.

3) Säätiön ja kaupungin välisessä kiinteistökaupassa on huomioitava Säätiön kiinteistöjen saneeraustarpeet. Saneerauksia on lykätty jo vuosia ja vanhusten hoidon ja hoivan tarpeen kasvaessa myös toiminnallisia muutoksia tarvitaan peruskorjauksen lisäksi lähes kaikissa kiinteistöissä. Muun muassa wc- ja kylpyhuonetilat vaativat pikaista uusimista. Kahden autettavat vanhukset eivät auttajineen mahdu nykyisiin wc-tiloihin. Huono valaistus aiheuttaa myös riskejä vanhusten hoidossa. Samoin ilmastoinnintiin liittyvät puutteet tulivat erityisesti viime kesänä esiin. Huoneiden kuumuus oli erityinen riski vanhuksille ja hoitohenkilökunnalle.

4) Osmonkallion alasajo ja esillä oleva palvelurakenteen muutos aiheuttaa epävarmuutta henkilöstössä. Epävarmuus tulevaisuudesta heijastuu myös henkilökunnan motivaatioon. Seniorisäätiö tarvitsee Osmonkallion alasajosta aiheutuneesta turbulenssista rauhoittumis-, ja vakiinnuttamisaikaa. Jos laitospaikkoja vähennetään sen tulee tapahtua rakenteellisten muutosten yhteydessä, ei laitosten lopettamisena.

Henkilöstö:

1) Henkilöstön vakanssimäärää (90) pyritään vähentämään vuoden 2010 aikana eli koko Osmonkallion henkilöstömäärän verran.

2) Sairauspoissaoloja pyritään edelleen vähentämään. Keinoina työhyvinvointisuunnitelmaan kuuluvat toimenpiteet tehdään yhdessä työeläkevakuutusyhtiön kanssa. Henkilöstön vaikuttamismahdollisuuksia niin työhönsä, työvuorosuunnitteluun kuin työkuultuuriin lisätään edelleen.

- 3) Työnkiertoa on tehty raportointikauden aikana niin, että 60% osastonhoitajista on vaihtanut yksikköä.
- 4) Säätiön koulutustoiminta on vireää. Maahanmuuttajille järjestetään kielikoulutusta, vanhustyön erityisammattitutkintoa suorittaneet ovat valmistumassa ja koulutusta jatketaan. Säätiö järjestää jatkuvaa dementiakoulutusta, kirjaamiskoulutusta sekä muuta hoitotyön koulutusta.
- 5) ATK-koulutusta ja kirjaamisen opiskelua varten rakennettiin koulutusluokka, jossa Säätiön oma henkilökunta järjestää lähiopetusta.

Merkittävät tapahtumat katsauskaudella:

- 1) Osmonkallion alkasajo on vienyt kuluneen vuoden aikana suurimman osan resursseista.
- 2) Säätiön kiinteistökauppa kaupungin kanssa ja siihen liittyvät toimenpiteet
- 3) Kulttuuri- ja virkistystoiminnan aktiivisuus on lisääntynyt oleellisesti. Vapaaehtoissuunnittelijan avulla on saatu jatkuvaa yhteistyötä eri kulttuurialan toimijoiden kanssa vanhusten virkistykseksi. Suuryritykset ovat kiinnostuneet hoitamaan yhteiskuntavastuutaan vapaaehtoistyön merkeissä Seniorisäätiössä.
- 4) Seniorisäätiö haluaa tulevaisuudessakin olla aktiivinen, monipuolinen ja hoitotyön laadusta ja kehittämisestä tunnettu palvelun tuottaja Helsingissä. Säätiö on erittäin halukas toimimaan palveluasumispalvelujen tuottajana, kunhan kiinteistöt saadaan saneerattua siihen toimintaan sopiviksi. Säätiön kustannustehokkuus perustuu totuttuun niukkuuteen ja johdon ja esimiesten kustannustietoisuuteen. Hoidon laadun turvaamiseksi, vanhusten ollessa yhä huonokuntoisempia tarvitaan kuitenkin riittävät taloudelliset resurssit, jotta ammattitaitoista henkilöstöä pystytään palkkaamaan riittävästi, suhteessa hoidon nykyiseen vaativuuteen.
- 5) Seniorisäätiön joustavaa, matalaa organisaatorakennetta kannattaa käyttää kehittämis- ja kokeilutoiminnassa hyödyksi.

Helsingin Seniorisäätiö

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|------------|------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 33 104 915 | 32 886 459 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 56 493 | 56 120 |
| Liikevaihdon muutos | % | 0,7 | 4,3 |
| Investoinnit | euroa | 263 385 | 484 924 |
| Taseen loppusumma | euroa | 22 863 877 | 24 087 648 |
| Henkilöstökulut | euroa | 25 350 000 | 25 483 400 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 76,6 | 77,5 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 586 | 586 |
| <i>(laskennassa vain vakinaiset työntekijät)</i> | | | |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 1,0 | 0,6 |
| Oman pääoman tuotto | % | -1,7 | -3,2 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 3,1 | 1,6 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 25 | 25 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 0,40 | 0,47 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 0,41 | 0,48 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan volyymi

Säätiön liikevaihdon ennustetaan olevan 33,1 miljoonaa euroa vuonna 2010. Liikevaihdon muutosprosentti toimintavuoteen 2009 nähden on 0,7 %. Kokonaiskustannusten ennustetaan pysyvän vuoden 2009 tasolla ollen noin 33,3 miljoonaa euroa. Henkilöstökustannusten (25,3 miljoonaa euroa) ennustetaan pysyvän samalla tasolla kuin edellisenäkin vuonna.

Säätiön käyttöomaisuusinvestoinnit ovat noin 260 000 euroa kuluva vuonna. Laskua edelliseen vuoteen nähden on 45 % (vuosi 2009: 484 924 euroa). Investointien määrä alittaa korvausinvestointitason. Keskimääräisten suunnitelman mukaisten poistojen perusteella korvausinvestointien määrän tulisi olla noin 1 miljoonaa euroa.

Kannattavuus on välttävä

Tilikauden tulokseksi ennustetaan muodostuvan – 100 085 euroa tappiota vuonna 2010. Tulos heikenee edelliseen vuoteen nähden 99 233 euroa eli 49,7 %. Kolmen viimeisen tilikauden yhteenlaskettu tulos mukaan laskettuna vuoden 2010 ennuste on – 421 459 euroa, jolloin keskimääräinen vuositulo tulee olemaan – 140 486 euroa. Säätiön liikevoiton ennustetaan kuluvalle tilikaudella olevan 324 915 euroa, mikä on 36,2 % edellisvuotta suurempi.

Säätiön kannattavuus mitattuna kannattavuuden keskeisellä tunnusluvulla, sijoitetun pääoman tuotto-prosentilla on välttävä (2,1 %). Pitkän aikavälin kannattavuuskehitys on ollut samoin välttävää. Keskeinen tekijä kannattavuuden kohentamiseksi on tulo-rahoituksen kasvattaminen. Neljän vuoden aikana ei myöskään ole tuottoa omalle pääomalle ei ole kertynyt.

| Kustannusrakenne | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 29 128 433 | 30 388 207 | 31 663 504 | 33 004 328 | 33 224 915 |
| | % | % | % | % | % |
| Ainekulut % | 11,1 | 10,4 | 10,2 | 11,3 | 11,2 |
| Henkilökulut % | 78,1 | 77,9 | 78,1 | 77,2 | 76,3 |
| Muut kulut % | 5,9 | 7,1 | 7,3 | 7,5 | 8,2 |
| Käyttökate % | 4,9 | 4,7 | 4,4 | 3,9 | 4,3 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,4 | 0,6 | 0,6 | 0,2 | 0,1 |
| Rahoituskulut % | -2,0 | -2,0 | -2,0 | -1,5 | -1,4 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 3,3 | 3,3 | 3,0 | 2,7 | 3,0 |
| Poistot % | -3,7 | -3,4 | -3,4 | -3,3 | -3,3 |
| Nettotulos % | -0,4 | -0,1 | -0,4 | -0,6 | -0,3 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -0,2 | -0,1 | -0,4 | -0,6 | -0,3 |

Vakavaraisuus on välttävä

Säätiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 tyydyttävä 25 %. Omavaraisuusaste on pysynyt viiden vuoden ajan samalla tasolla. Tappiopuskureita säätiöllä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 5,8 miljoonaa euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna merkittävää muutosta ei ole tapahtunut.

Säätiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan hiukan edelliseen vuoteen verrattuna ollen noin 52 % liikevaihdosta. Velkaantuneisuus on laskenut tasaisesti viimeisen viiden vuoden ajan. Vuoden 2010 lopussa säätiöllä ennustetaan olevan vierasta pääomaa 10,9 miljoonaa euroa.

Maksuvalmius on heikko

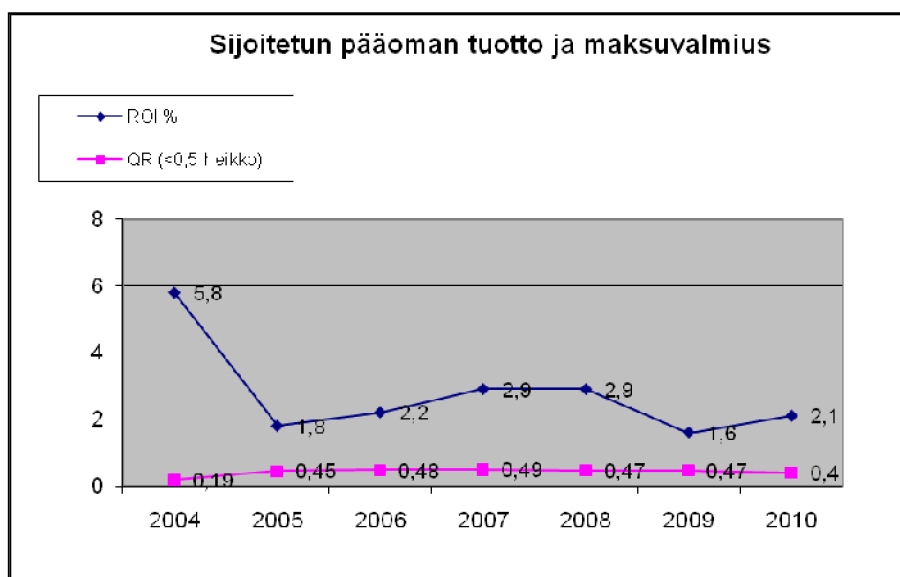
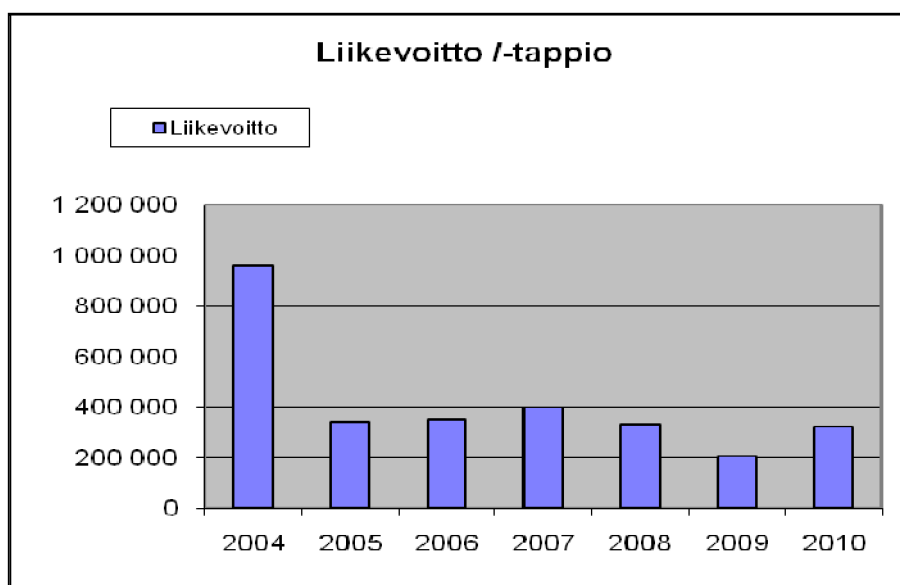
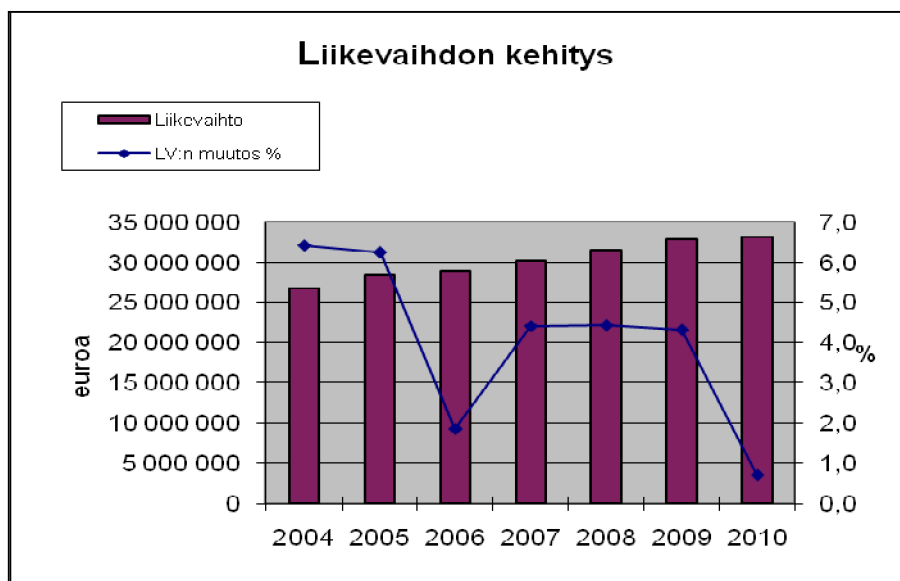
Ongelman muodostaa säätiön tämän hetken maksuvalmius. Säätiön maksuvalmius on pitkällä aikavälillä ollut koko ajan heikko ja maksuvalmius on heikentynyt edelleen vuoteen 2009 nähden. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan olevan vuoden 2010 lopussa 6,1 miljoonaa euroa. Likvidit rahavarat tulevat ennusteen mukaan pienenemään 6,5 % edelliseen vuoteen verrattuna ollen 2,4 miljoonaa euroa. Säätiön kassalikviditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan noin 26 päivän toimintakulut. Säätiöllä ei ole rekisteröityjä maksuhäiriöitä (Suomen Asiakastieto 25.10.2010).

Henkilöstö

Säätiön palveluksessa on keskimäärin 586 henkilöä. Luvussa on mukana vain vakinaiset työntekijät.

Liikevaihtoa per henkilö tulee kertymään 56 493 euroa. Vastaava luku edellisenä vuonna oli 56 120 euroa.

Helsingin Seniorisäätiö



Helsingin Seniorisäätiö

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Liikevaihto | 24 828 674 | 24 666 040 |
| Muut tuotot | 110 130 | 113 585 |
| Aineet, tarvikkeet | -2 392 199 | -2 712 014 |
| Palveluostot | -714 393 | -685 725 |
| Henkilöstökulut | -20 197 501 | -19 816 060 |
| Poistot | -482 380 | -511 730 |
| Muut kulut | -1 013 053 | -1 072 243 |
| Liikevoitto/-tappio | 139 277 | -18 147 |
| Rahoitustuotot | 24 303 | 37 168 |
| Rahoituskulut | -190 968 | -280 740 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -27 388 | -261 719 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -27 388 | -261 719 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 32 886 459 | 33 104 915 | 33 104 915 |
| Muut tuotot | 149 131 | 36 900 | 120 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -3 748 482 | -3 736 600 | -3 730 000 |
| Palveluostot | -968 317 | -1 019 200 | -1 010 000 |
| Henkilöstökulut | -25 483 400 | -25 124 300 | -25 350 000 |
| Poistot | -1 090 857 | -1 110 000 | -1 100 000 |
| Muut kulut | -1 506 108 | -1 713 015 | -1 710 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 238 425 | 438 700 | 324 915 |
| Rahoitustuotot | 47 177 | 22 500 | 35 000 |
| Rahoituskulut | -478 862 | -461 200 | -460 000 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -193 260 | 0 | -100 085 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | -6 059 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -199 318 | 0 | -100 085 |

Helsingin Seniorisäätiö**TASE**

(euroa)

| | Ennuste | Tase |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 19 350 000 | 20 186 615 |
| Sijoitukset | 980 079 | 980 079 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 20 330 079 | 21 166 694 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vaihto-omaisuus | 100 000 | 89 317 |
| Saamiset | 20 000 | 247 701 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 2 413 798 | 2 583 936 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 2 533 798 | 2 920 954 |
| Vastaavaa yhteensä | 22 863 877 | 24 087 648 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 25 228 | 25 228 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 8 807 557 | 8 818 070 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -2 935 679 | -2 736 360 |
| Tilikauden voitto/tappio | -100 085 | -199 318 |
| Oma pääoma yhteensä | 5 797 021 | 5 907 620 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 10 946 856 | 12 116 919 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 6 120 000 | 6 063 110 |
| Vieras pääoma yhteensä | 17 066 856 | 18 180 029 |
| Vastattavaa yhteensä | 22 863 877 | 24 087 648 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| | Ennuste | Tilinpäätös |
|--|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Liikevoitto | 324 915 | 238 425 |
| Poistot | 1 100 000 | 1 090 857 |
| Rahoitustuotot ja kulut | -425 000 | -431 685 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | -6 059 |
| Muut oikaisut | -10 683 | 4 602 |
| Investoinnit | -263 385 | -484 924 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta | 725 847 | 411 217 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Lainakannan muutokset | -1 113 173 | -289 006 |
| Oman pääoman muutokset | -10 514 | -31 882 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 227 701 | -229 001 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -895 985 | -549 889 |

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 2 583 936 | 2 722 608 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 2 413 798 | 2 583 936 |

Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy

Y-tunnus 1460820-1
Osoite c/o Kantakaupungin Isännöinti Oy, Kluuvikatu 7, 4 krs. 00100 Helsinki
Puhelin 668 9340 / 0500 - 406 742
<http://www.kh-yhtiot.fi>
juhani.ruskeepaa@kh-yhtiot.fi

Toimitusjohtaja Juhani Ruskeepää
Kirjanpitäjä Leena Haatanen
Toimistovastaava Päivi Grönroos

Hallituksen jäsen Harri Kauppinen
Hallituksen jäsen Anna-Maija Lukkari
Hallituksen jäsen Päivi Pakarinen-Hellsten
Hallituksen jäsen Teppo Salmikivi

Tilintarkastaja Pasi Leppänen, KHT, Oy Audiarev Ab
Tilintarkastaja Ulla-Maija Lakonen, Oy Audiarev Ab
Varatilintarkastaja Sari Isaksson, KHT, Oy Audiarev Ab
Varatilintarkastaja Matti Kalliolahti, KHT, Oy Audiarev Ab

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiön toimialana on omistaa ja hallita Helsingin kaupungin 36. kaupunginosan korttelissa 36190 tontteja nro 1 ja 2 kahta liike- ja laboratoriorakennusta. Yhtiön omistuksessa on vuonna 1999 rakennettu Cultivator I:n rakennus (Viikinkaari 6), jossa on 3.427 hm² toimisto- ja laboratoriohuoneita sekä Cultivator II:n rakennus (Viikinkaari 4), jossa 11.985 hm² toimisto- ja laboratoriohuoneita. Cultivator II valmistui 15.4.2003.

Kiinteistöt on tarkoitettu Helsinki Business and Science Park Oy:n hautomotoimintaan liittyvien asiakkaiden liiketoimintaympäristöksi.

Yhtiö on muutettu keskinäiseksi kiinteistöosakeyhtiöksi 29.1.2010.

Yrityksen toiminta keskittyy edelleen aktiiviseen tilojen vuokraukseen yhteistyössä Helsinki Business and Science Park Oy:n kanssa. Lisäksi yritys yhdessä Helsinki Business and Science Park Oy:n kanssa painottuu vahvasti toiminnassaan kiinteistöissä toimivien yritysten ja niiden piirissä toimivien yhteisöjen jatkuvaan kehittämiseen ja parantamiseen siten, että tilat ja niihin liittyvät palvelut ovat houkuttelevia niin tiedeyhteisön ja yritys yhteistyön kuin räätälöityjen palveluidenkin osalta.

Vuokrausaste 30.9.2010 oli 79,29 %.

Tulos per 30.9.2010 osoittaa 101 468 euroa tappiota poistojen (482 463 euroa) jälkeen.

Yhtiön omistaman Pilot-hallin peruskorjaus alkaa 10/2010 ja valmistuu 4/2011. Tilan tulee vuokraamaan Helsingin yliopisto.

Yhtiön kassa- ja rahoitustilanne on suunnitelman mukainen. Yhtiöllä oli lainoja per 30.9.2010 seuraavasti: pääomalainaa 3 750 000 euroa ja pitkäaikaislainoja 18 923 732 euroa. Maksuvalmius kiristyy jonkin verran toimitiloihin tehtävien muutostöistä aiheutuvien kustannusten johdosta, mutta säilyy riittävänä.

Yhtiön pitkäaikaiset lainat jakaantuivat seuraavasti 30.9.2010:

| | |
|---------------------|------------------|
| - Sampo Pankki Oyj | 11 250 000 euroa |
| - Nordea Pankki Oyj | 5 050 000 euroa |
| - osakaslainat | 2 623 732 euroa |

Osakaslainojen lyhennykset vuosina 2007-2010 on sovittu maksettavaksi laina-ajan lopussa vuonna 2014. Helsingin kaupunki ja Helsingin yliopisto ovat myöntäneet yhtiölle pääomalainaa yhteensä 4 miljoonaa euroa vuosina 2007-2010 maksettavien Sampo Pankki Oyj:n lainojenlyhennysten 937 500 euroa/vuosi maksamiseksi.

Pääkaupunkiseudulla vallitseva toimistotilojen ylitarjonta on luonut kilpailutilanteen, joka vaikeuttaa myös HTYH Oy:n tilojen vuokrausta vaikkakin yrityshautomot ovat rakennettu sillä teknisellä valmiudella, että rakennukseen voi nopeasti ja helposti tehdä laboratoriotiloja.

Yleisen taloudellisen epävarmuuden ja taantuman pitkittyminen on näkynyt yrityshautomoiden laboratoriotilojen kysynnän alenemisena.

Laboratoriotiloja on jouduttu alentuneen kysynnän takia muuttamaan toimistotiloiksi, jolloin korkeasti varustettujen tilojen investoinnille ei välttämättä saada arvioituja vuokratuloja.

Yhtiön palveluksessa ei ole päätoimista henkilöstöä.

Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|------------|------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 2 261 964 | 2 283 664 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | - | - |
| Liikevaihdon muutos | % | -1,0 | 3,0 |
| Investoinnit | euroa | - | 8907 |
| Taseen loppusumma | euroa | 25 043 559 | 25 759 702 |
| Henkilöstökulut | euroa | - | 4 415 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | - | 0,2 |
| Henkilöstö keskimäärin | | - | - |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 10,2 | 12,9 |
| Oman pääoman tuotto | % | -4,6 | -24,0 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 2,1 | 1,2 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 9 | 9 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 0,15 | 0,11 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 0,15 | 0,11 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan pysyvän samalla tasolla kuin vuonna 2009. Hienoinen liikevaihdon lasku johtuu supistuneesta tilojen käyttöasteesta. Yhtiön suurimmat menoerät ovat muut kulut ja rahoituskulut. Yksistään muiden kulujen osuus tulorahoituksesta on ennusteen mukaan 62 %. Rahoituskulujen ennustetaan laskevan edelliseen ennusteeseen verrattuna 270 000 euroa. Tällöin rahoituskulujen osuus liikevaihdosta olisi enää 27 % (edellinen ennuste tilanteesta 31.3.2010 osuus 70 % liikevaihdosta).

Vuonna 2010 yhtiöllä ei tule ennusteen mukaan olemaan käyttöomaisuusinvestointeja. Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit vuonna 2009 olivat 8 907 euroa

Kannattavuus - toiminnan kannattavuus heikkenee, pääoman tuotto kohentuu

Yhtiö on muutettu keskinäiseksi kiinteistöosakeyhtiöksi 29.1.2010. Keskinäisen kiinteistöosakeyhtiön osakkaat vastaavat yhtiön kustannuksista, joten kannattavuutta analysoidessa tulee huomioida, että riski kannattavuudesta on osakkaalla ei yhtiöllä

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan -106 540 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli – 646 971 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on 230 480 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 295 205 euroa).

Yhtiön varsinaisen toiminnan kannattavuus liikevoitolla mitattuna on tyydyttävä (10,2 %). Liikevoitto on laskenut tasaisesti viimeisen kolmen vuoden ajan. Liikevoiton laskuun vaikuttaa pienentynyt käyttöaste ja tilojen muutostöistä johtuvat kustannukset. Tämänhetkinen tulorahoitus ei riitä kattamaan kokonaiskustannuksia.

Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto prosentti on välttävä (2,1 %) ja samoin kokonaispääoman tuotto (1,9 %) on yhtiössä välttävä. Molemmat tunnusluvut ovat parantuneet hiukan edelliseen vuoteen verrattuna.

| Kustannusrakenne | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 2 060 615 | 2 557 191 | 2 245 620 | 2 285 560 | 2 280 264 |
| | % | % | % | % | % |
| Ainekulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Henkilökulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,3 |
| Muut kulut % | - | 49,1 | 68,3 | 55,6 | 61,4 |
| Käyttökate % | 50,9 | 31,7 | 44,4 | 41,9 | 38,3 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,7 | 0,3 | 0,2 | 0,0 | 11,5 |
| Rahoituskulut % | -50,0 | -41,7 | -48,9 | -41,3 | -26,3 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 1,6 | -9,6 | -4,2 | 0,7 | 23,5 |
| Poistot % | -34,3 | -26,8 | -30,2 | -29,0 | -28,2 |
| Nettotulos % | -32,7 | -36,4 | -34,4 | -28,3 | -4,7 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -32,7 | -36,4 | -34,4 | -28,3 | -4,7 |

Vakavaraisuus on heikko

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 heikko, 9 %. Vakavaraisuus on heikentynyt tasaisesti viimeisen viiden vuoden ajan. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 2,2 miljoonaa euroa. Tappiopuskurit tulevat laskemaan edelliseen vuoteen nähden 5 %. Nykyisen tuloksen (- 106 540 euroa) tappiovauhdilla yhtiön tappiopuskurit kestäisivät kuitenkin noin 21 vuotta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan hiukan edelliseen vuoteen verrattuna ollen kuitenkin erittäin korkea.

Helsingin kaupunki ja Helsingin yliopisto ovat myöntäneet yhtiölle pääomalainaa yhteensä 4 000 000 euroa vuosina 2007-2010 maksettavien Sampo Pankki Oyj:n lainojenlyhennysten 937 500 euroa/vuosi maksamiseksi.

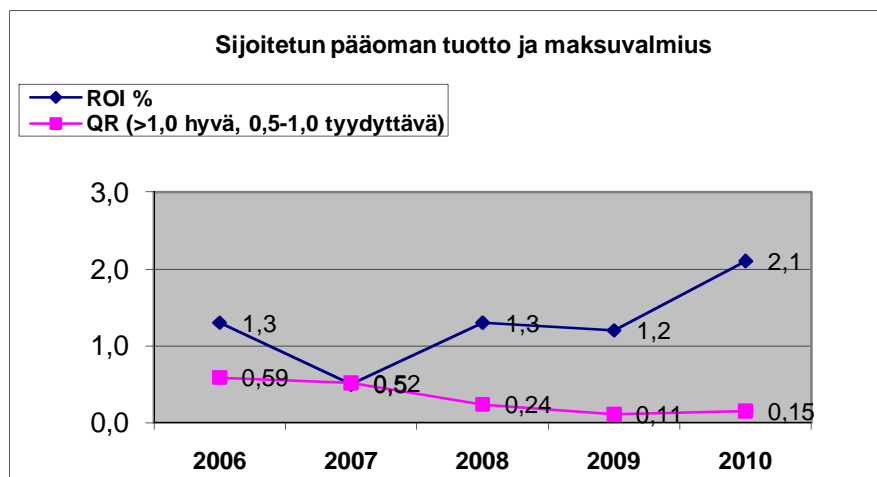
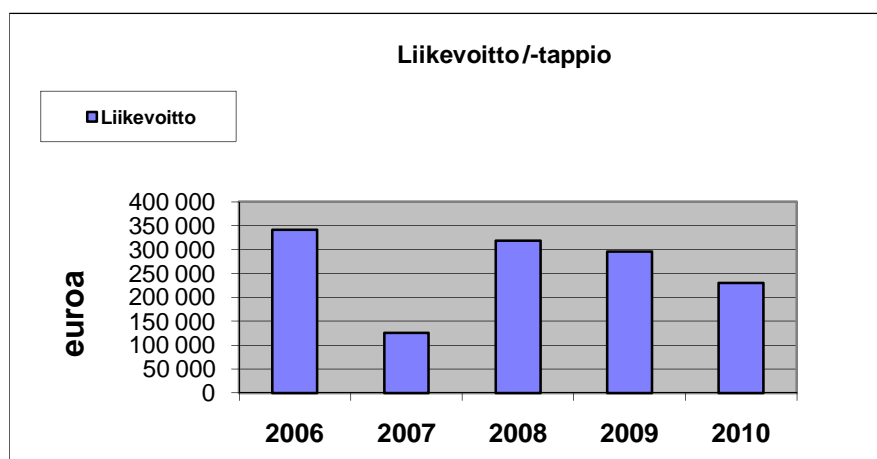
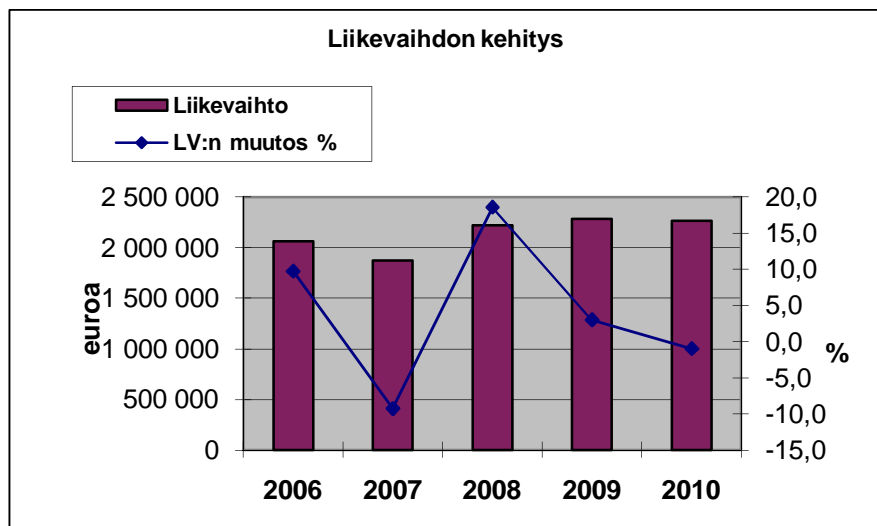
Maksuvalmius on heikko

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on heikko. Maksuvalmiuden ennustetaan kuitenkin hiukan kohentuvan edelliseen vuoteen nähden. Likvidien kassavarojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 95 000 euroa. Yhtiön kassalikviditeetillä pystytään kattamaan 13 päivän toimintakulut. Yhtiöllä ei ole rekisteröityjä maksuhäiriöitä (Suomen Asiakastieto 25.10.2010).

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ole päätoimista henkilöstöä.

Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy



Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|-----------|
| Liikevaihto | 1 684 413 | 1 723 562 |
| Muut tuotot | 9 636 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 |
| Palveluostot | 0 | 0 |
| Henkilöstökulut | -5 542 | -1 542 |
| Poistot | -482 463 | 0 |
| Muut kulut | -1 032 932 | -949 366 |
| Liikevoitto/-tappio | 173 111 | 772 654 |
| Rahoitustuotot | 197 240 | 0 |
| Rahoituskulut | -471 819 | -477 225 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -101 468 | 295 429 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -101 468 | 295 429 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 2 283 664 | 1 260 000 | 2 261 964 |
| Muut tuotot | 1 896 | 0 | 18 300 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 | 0 |
| Palveluostot | 0 | 0 | 0 |
| Henkilöstökulut | -4 415 | 0 | -6 500 |
| Poistot | -662 119 | 0 | -643 284 |
| Muut kulut | -1 323 820 | -1 260 000 | -1 400 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 295 205 | 0 | 230 480 |
| Rahoitustuotot | 1 012 | 872 100 | 262 980 |
| Rahoituskulut | -943 189 | -832 300 | -600 000 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -646 971 | 39 800 | -106 540 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -646 971 | 39 800 | -106 540 |

Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy**TASE**

(euroa)

| | Ennuste 31.12.2010 | Tase 31.12.2009 |
|--|-------------------------------|----------------------------|
|--|-------------------------------|----------------------------|

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 24 897 259 | 25 540 543 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 24 897 259 | 25 540 543 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 51 300 | 46 807 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 95 000 | 172 352 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 146 300 | 219 159 |
| Vastaavaa yhteensä | 25 043 559 | 25 759 702 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 7 568 457 | 7 568 457 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -5 185 825 | -4 538 853 |
| Tilikauden voitto/tappio | -106 540 | -646 971 |
| Oma pääoma yhteensä | 2 276 092 | 2 382 632 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen *) | 21 778 732 | 21 466 232 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 988 736 | 1 910 838 |
| Vieras pääoma yhteensä | 22 767 467 | 23 377 070 |
| Vastattavaa yhteensä | 25 043 559 | 25 759 702 |

*) pääomalainan osuus 3 750 000 euroa

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| | Ennuste 31.12.2010 | Tilinpäätös 31.12.2009 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
|--|-------------------------------|-----------------------------------|

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Liikevoitto | 230 480 | 295 205 |
| Poistot | 643 284 | 662 119 |
| Rahoitustuotot ja kulut | -337 020 | -942 176 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | 0 | -8 908 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta | 536 744 | 6 240 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Lainakannan muutokset | -609 603 | -154 162 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -4 493 | 94 556 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -614 096 | -59 606 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 172 352 | 225 718 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 95 000 | 172 352 |

Helsingin Ympäristöalo Koy

Y-tunnus 2262596-8
Osoite c/o Kantakaupungin Isännöinti Oy, Kluuvikatu 7, 00100 HELSINKI
Puhelin 0500 406 742
juhani.ruskeepaa@kh-yhtiot.fi

| | |
|----------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Juhani Ruskeepää |
| Kirjanpitäjä | Leena Haatanen |
| Hallituksen puheenjohtaja | Harri Kauppinen |
| Hallituksen jäsen | Anna-Maija Lukkari |
| Hallituksen jäsen | Jorma Nurro |
| Hallituksen varajäsen | Pertti Forss |
| Hallituksen varajäsen | Mauri Laakso |
| Hallituksen varajäsen | Minna Välimäki |
| Tilintarkastaja | Pekka Kaasalainen, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiö on perustettu 15.4.2009. Yhtiön on tarkoitus hallita Helsingin kaupungin 36. kaupunginosan korttelissa 36190 tonttia nro 4 sekä omistaa ja hallita sille rakennettavaa rakennusta.

Yhtiöstä Helsingin kaupunki omistaa 75 % ja 25 % Helsingin yliopiston rahastot.

Rakentaminen on aloitettu 4/2010 ja talon pitäisi valmistua vuonna 2011. Rakennuttajana toimii HKR-Rakennuttaja.

Osakepääoma 1 940 000 euroa on maksettu yhtiön tilille. Keskeneneräisiin hankintoihin on kirjattu suunnittelu- ja rakennuskustannuksia 3 384 004 euroa.

Investoinnit ovat toteutuneet suunnitelmien mukaisesti.

Yhtiön osakkailta on kerätty osakepääoma, jolla on maksettu suunnittelukustannuksia. Maksuvalmius on hyvä.

Yhtiöllä on lainaa Kuntarahoitus Oy:ltä 3 610 000 euroa.

Yhtiöllä ei ole päätoimista henkilökuntaa.

Ympäristöasioihin on kiinnitetty erityistä huomiota suunnittelussa.

Merkittävin tapahtuma on rakentamisen käynnistyminen.

Talous- ja suunnittelukeskus:

Yhtiön taloutta kuvaavat laskelmat, analyysi ja tunnusluvut sisällytetään tytäryhteisöraporttiin vuoden 2011 aikana.

Helsinki Abroad Ltd Oy

Y-tunnus 2168653-1
Osoite Fabianinkatu 29 B, Helsingin kaupunki,
 Oikeuspalvelut, 00099 HELSINGIN KAUPUNKI
Puhelin 3103 6532 / 040-334 7267
<http://www.helsinki.ru>
antti.peltonen@hel.fi



Toimitusjohtaja Antti Peltonen
Kirjanpitäjä Minna Ruuth
Toimistovastaava Pirkko Perheentupa

Hallituksen puheenjohtaja Matti Ollinkari
Hallituksen jäsen Eero Holstila
Hallituksen jäsen Jenni Rope

Tilintarkastaja Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

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

Yhtiö on perustanut Helsinki-keskuksen Pietariin. Toimisto Pietarissa on avattu väliaikaisissa tiloissa toukokuussa 2008 ja sinne on palkattu kolme työntekijää. Väliaikaisista tiloista on muutettu kesällä 2010 varsinaisiin tiloihin Pietarin Suomi-taloon, jossa Helsinki-keskuksen varsinainen toiminta on käynnistymässä. Toiminta käsittää tilojen, palveluiden ja konsulttiavun tarjoamisen kumppanikaupunkien ja näiden yhteistyökumppanien projekteille Venäjällä.

Yhtiön tuloja ovat Helsingin kaupungin ja kumppanikaupunkien Tampereen ja Kotkan maksamat rahoitusosuudet sekä yhtiön tarjoamista maksullisista palveluista syntyvät tulot. Varsinainen toiminta ei ole vielä kunnolla käynnistynyt, joten muut tulot kuin kaupunkien maksamat toiminta-avustukset ovat olleet vähäisiä. Yhtiö alivuokraa tilojaan Suomi-talossa Finnvera Oyj:lle, Aalto-yliopistolle ja Lappeenrannan teknilliselle yliopistolle.

Kustannukset ovat olleet budjetoidun mukaisia. Palveluostoja on suoritettu budjetoitua vähemmän.

Kaupunkien avustuksia ei ole tarkastelujaksolla maksettu.

Henkilöstökulut ovat edelliseen jaksoon ja aiempiin vuosiin verrattuna nousseet uusien vakanssien ja henkilöstön palkantarkistusten myötä.

Väliaikaisissa tiloissa ennen muuttoa menot ovat olleet selvästi pienemmät kuin muuton jälkeen. Toisaalta vuokratuloa on alkanut alivuokralaisten myötä tulla. Kalustamista Helsinki-keskuksessa on tehty yhtiön varoilla. Näin ollen tarkastelujaksolla ns. muiden kulujen osuus on merkittävästi kasvanut (toimitilavuokrat+kalustaminen).

Tarkastelujaksolla järjestettiin kumppanikaupungeille sekä muille suomalaisille ja venäläisille yhteistyökumppaneille Helsinki-keskuksen avajaiset ja yhteistyöseminaari, josta on aiheutunut menojen kasvua.

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

Yhtiössä toimii osa-aikainen toimitusjohtaja ja kolme vakituista työntekijää ja yksi määräaikainen. Bruttokuukausipalkat ovat yhteensä 10150 euroa kuukaudessa. Aiempiin vuosiin verrattuna palkkasumma on noussut uusien työntekijöiden myötä keväällä 2010. Palkantarkistuksia on myös suoritettu tarkastelujakson aikana.

Helsinki Abroad Ltd Oy ylläpitää Helsinki-keskusta Suomi-talossa Pietari-säätiön ja Suomen Pietarin instituutin alivuokralaisena, kiinteistössä ympäristöhuollosta huolehtii vuokranantaja.

Raportointikauden merkittävimmät tapahtumat ovat olleet Helsinki-keskuksen avajaiset 9.9.2010 Suomi-talossa, jonne oli kutsuttu kumppanikaupunkien avainhenkilöiden lisäksi muita suomalaisia ja venäläisiä yhteistyökumppaneita. 10.9.2010 järjestettiin Suomen Pietarin pääkonsulaatissa yhtiön organisoima seminaari Pietarista suomalaisten yritysten liiketoimintaympäristönä.

Helsinki-keskuksen toiminnanjohtaja on vaihtunut 1.8.2010 lukien Pirkko Perheentuvan vetäytyttyä konsultointitehtäviin. Uusi toiminnanjohtaja on toimistopäällikkönä aiemmin työskennellyt Merja Volkov.

Lähtöleveysuudessa Helsinki-keskuksen toiminta vakiintuu varsinaiseen tehtäväänsä palvelemaan kumppanikaupunkeja näiden projekteissa.

Helsinki-keskuksen kalustuksesta vastaa Helsingin kaupunki. Osa kalusteista ja tiloihin asetettavat taide-esineet ovat Helsingin kaupungin omaisuutta. Osan kalusteista Helsingin kaupunki on jo hankkinut ja kun kaikki hankinnat on tehty, niin kalusteet siirretään apporttina yhtiön omaisuuteen. Osan kalusteista yhtiö on hankkinut itse Venäjältä. Tämä on aiheuttanut kustannuksia yhtiölle, minkä yhtiö toivoo kaupungin kompensoivan rahallisesti.

Helsinki Abroad Ltd Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|---------|---------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Kokonaistuotot | euroa | 486 348 | 201 686 |
| Kokonaistuotot/henkilö | euroa | 162 445 | 116 748 |
| Liikevaihdon muutos | % | 141,1 | 62,7 |
| Investoinnit | euroa | 102 078 | 149 |
| Taseen loppusumma | euroa | 206 000 | 111 647 |
| Henkilöstökulut | euroa | 162 445 | 116 748 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 33,4 | 57,9 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 3 | 3 |
| Kannattavuus ja pääoman tuotto | | | |
| Liikevoitto | % | 0,3 | -3,1 |
| Oman pääoman tuotto | % | - | -7,8 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 1,6 | -5,4 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 100 | 87 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 4,40 | 7,38 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 4,40 | 7,38 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön varsinainen palvelutoiminta ei ole vielä kunnolla käynnistynyt, joten toimintaa kuvaavat tunnusluvut ovat suuntaa antavia.

Yhtiön kokonaistuotot tilikaudella 2010 tulevat ennusteen mukaan olemaan 486 000 euroa. Yhtiön tulot muodostuvat kumppanikaupunkien maksamista rahoitusosuuksista ja yhtiön tarjoamista maksullisista palveluista. Varsinainen toiminta ei ole vielä kunnolla käynnistynyt, joten muut tulot kuin kaupunkien maksamat toiminta-avustukset ovat olleet vähäisiä.

Suurimmat menoerät vuonna 2010 tulevat olemaan henkilöstömenot, jossa kasvua edelliseen vuoteen nähden 40 % ja muut kulut, jossa kasvua 144 %.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit tulevat ennusteen mukaan olemaan 102 078 euroa vuonna 2010. Vuonna 2009 käyttöomaisuusinvestointeja ei ollut.

Kannattavuus on välttävä

Yhtiön tulos tilikaudella 2010 tulee ennusteen mukaan olemaan 0 euroa. Yhtiön liikevoiton ennustetaan olevan 1 500 euroa. Vastaava luku vuonna 2009 oli – 6 255 euroa.

Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto prosentti on välttävä (1,6 %). Tällä hetkellä kumppanuuskaupunkien maksamat rahoitusosuudet kattavat yhtiön menot, joten kannattavuuden tunnusluvut eivät kuvaa vielä varsinaista toimintaa.

| Kustannusrakenne | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 248 000 | 201 686 | 486 348 |
| | % | % | % |
| Ainekulut % | 0,0 | 4,4 | 4,1 |
| Henkilökulut % | 27,0 | 57,9 | 33,4 |
| Muut kulut % | 22,1 | 39,9 | 60,9 |
| Käyttökate % | 50,9 | -2,1 | 1,5 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 2,7 | 0,4 | 0,2 |
| Rahoituskulut % | -3,0 | -1,2 | -0,5 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 50,5 | -3,0 | 1,2 |
| Poistot % | -0,8 | -1,0 | -1,2 |
| Nettotulos % | 49,8 | -3,9 | 0,0 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 49,8 | -3,9 | 0,0 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, 100 %. Yhtiöllä ei ennusteen mukaan ole pitkäaikaista vierasta pääomaa vuonna 2010. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 167 044 euroa.

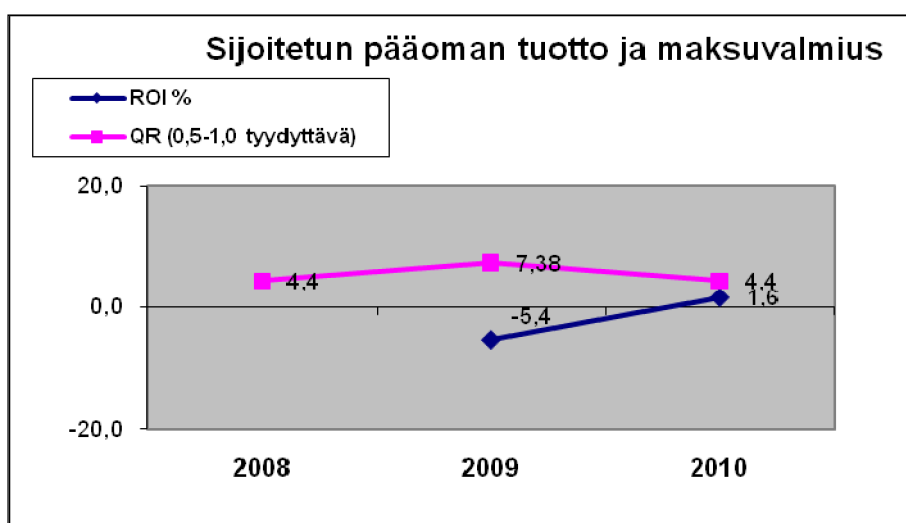
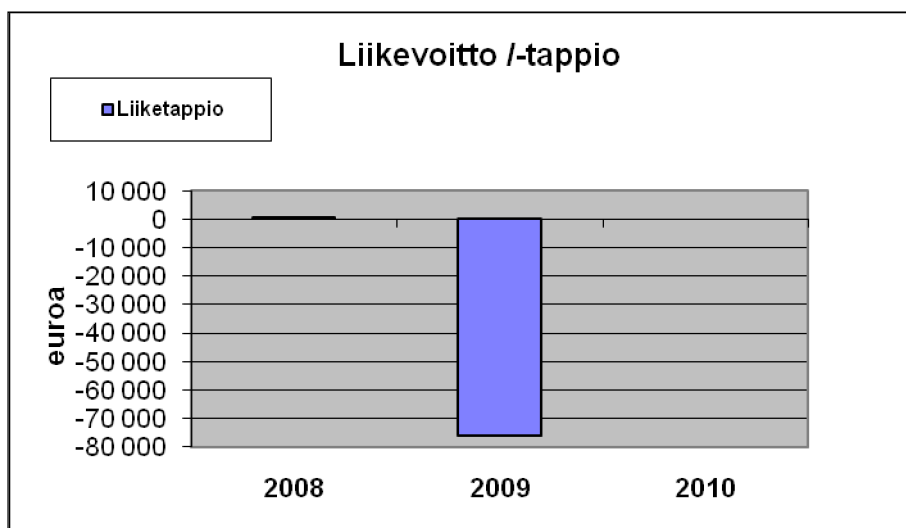
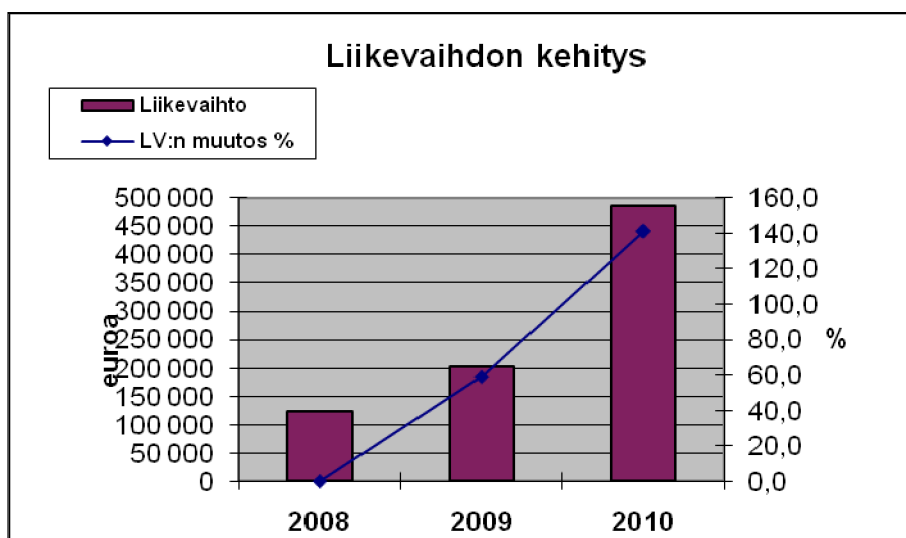
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä. Likvidejä kassavaroja ennustetaan olevan vuoden 2010 lopussa 100 000 euroa.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on 3 henkilöä ja oto-toimitusjohtaja. Vuoden 2010 henkilöstökulut tulevat olemaan 162 445 euroa. Vuoden 2009 henkilöstökulut olivat 116 748 euroa.

Helsinki Abroad Ltd Oy



Helsinki Abroad Ltd Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------|---------|
| Liikevaihto | 0 | 0 |
| Muut tuotot | 383 574 | 43 819 |
| Aineet, tarvikkeet | -3 097 | -7 660 |
| Palveluostot | -1 405 | -473 |
| Henkilöstökulut | -94 959 | -83 807 |
| Poistot | -483 | -1 721 |
| Muut kulut | -159 168 | -43 769 |
| Liikevoitto/-tappio | 124 462 | -93 611 |
| Rahoitustuotot | 859 | 1 528 |
| Rahoituskulut | -79 | -2 420 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 125 242 | -94 503 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 125 242 | -94 503 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 0 | 71 965 | 71 965 |
| Muut tuotot | 201 686 | 414 383 | 414 383 |
| Aineet, tarvikkeet | -8 877 | -20 000 | -20 000 |
| Palveluostot | -4 326 | -111 000 | -111 000 |
| Henkilöstökulut | -116 748 | -162 445 | -162 445 |
| Poistot | -1 919 | -6 000 | -6 000 |
| Muut kulut | -76 071 | -185 403 | -185 403 |
| Liikevoitto/-tappio | -6 255 | 1 500 | 1 500 |
| Rahoitustuotot | 834 | 1 000 | 1 000 |
| Rahoituskulut | -2 513 | -2 500 | -2 500 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -7 934 | 0 | 0 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -7 934 | 0 | 0 |

Helsinki Abroad Ltd Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 80 000 | 3 922 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 80 000 | 3 922 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 6 000 | 8 171 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 100 000 | 99 554 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 106 000 | 107 725 |
| Vastaavaa yhteensä | 186 000 | 111 647 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Osakepääoma | 100 000 | 30 000 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 75 500 | 75 500 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -8 456 | -540 |
| Tilikauden voitto/tappio | 0 | -7 916 |
| Oma pääoma yhteensä | 167 044 | 97 044 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 18 956 | 14 603 |
| Vieras pääoma yhteensä | 18 956 | 14 603 |
| Vastattavaa yhteensä | 186 000 | 111 647 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Liikevoitto | 1 500 | -6 255 |
| Poistot | 6 000 | 1 919 |
| Rahoitustuotot ja kulut | -1 500 | -1 679 |
| Verot | 0 | 18 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -82 078 | -148 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta | -76 078 | -6 145 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------------|-----------------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 70 000 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 103 060 | -112 296 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | 173 060 | -112 296 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 3 018 | 121 459 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 100 000 | 3 018 |

Helsinki Region Marketing Oy

Y-tunnus 0946405-5
Osoite PL 2213, 00099 HELSINGIN KAUPUNKI
Puhelin 3104 0350 / 050 - 357 3611
<http://www.helsinkiregion.com>
paivi.pakarinen-hellsten@hel.fi



| | |
|--------------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Päivi Pakarinen-Hellsten |
| Kirjanpitiäjä | Timo Tamminen |
| Hallituksen puheenjohtaja | Nyrki Tuominen |
| Hallituksen varapuheenjohtaja | Tapio Mäensivu |
| Hallituksen jäsen | Pia Halinen |
| Tilintarkastaja | Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakertomuksesta

Yhtiön palvelutoiminta on jatkunut Moskovan toimipisteessä entiseen tapaan. Toimintaympäristössä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia lainsäädännön tai viranomaistoiminnan suhteen. Rupla on edelleen vahvistunut euroon nähden, minkä vuoksi ruplissa maksetut kulut ovat euromääräisnä nousseet. Venäjän yleisen taloudellisen tilanteen heikkeneminen näyttää pysähtyvän, mikä on näkynyt yhtiön toiminnassa siten, että uusia toimitilojen irtisanomisia ei ole tullut. Vuokrausaste on alhaisempi kuin edellisen vuoden vastaavana ajankohtana ja tulee olemaan jatkossa alhaisempi kuin edellisenä vuotena, joka oli yhtiön historian paras.

Yhtiön liikevaihto (318 077 euroa) on supistunut edellisen tilikauden vastaavan jakson liikevaihtoon nähden (355 592 euroa) nähden. Yhtiön tulos raportointijaksolla on ennen tilinpäätösiirtoja voitollinen 4387 euroa.

Vuoden 2010 ennusteen mukaan tulos tältä tilikaudelta olisi voitollinen 10 747 euroa ennen tilinpäätössiirtoja. Ennuste on hieman budjetoitua tulosta parempi. Alkuvuonna on ollut kertaluonteisia kulueriä, joita ei ole odotettavissa loppuvuodesta. Tämän vuoksi tuloksen oletetaan olevan budjetoidusti positiivinen.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja tarkastelujaksolla.

Yhtiön maksuvalmiustilanne on hyvä.

Yhtiöllä on lainaa (Helsingin kaupungille) jäljellä 12 614 euroa eikä uusiin lainoihin näillä näkymin ole tarvetta. Lainaa lyhennetään sovitun lyhennysohjelman mukaisesti. Lyhytaikainen vieras pääoma koostuu pääosin vuokralaisten maksamista vuokraennakkomaksuista ja vuokravakuuksista. Uusia lainoja ei ole nostettu seurantajakson aikana.

Yleinen taloudellinen tilanne on vielä epävakaa eikä vielä ole varmaa, että elpyminen Venäjän taloudessa olisi todella alkanut. Epävarmuus saattaa vaikuttaa yhtiön vuokrausasteeseen laskevasti. Vuokralaisten maksuhäiriöt ja vaihtuvuus saattavat lisääntyä ja uusien vuokralaisten löytäminen vaikeutua.

Myös poliittinen tilanne Venäjällä ja Moskovan kaupungin johtajan erottaminen voivat merkitä epävarmuutta yhtiön toiminnalle.

Vakinaisen henkilöstön määrä on ollut raportointijakson päättyessä 9 työntekijää Moskovassa, sivutoiminen toimitusjohtaja Helsingissä.

Henkilöstökulut ovat 81 951 euroa/Q 3 edellisen tilikauden 2009 vastaava luku oli 70 711 euroa/Q 3. Henkilöstökulut ovat nousseet, mutta jäänevät budjetoidun tason alapuolelle.

Ympäristöasioiden hallinta tapahtuu Moskovassa paikallisista lähtökohdista.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana tulos on kehitynyt myönteiseen suuntaan, kun alkuvudelle ajoittuneita suuria kulueriä ei ole enää ollut ja tuotot ovat karttuneet tasaisesti. Vuokrausaste on pysynyt hyvällä tasolla. Kehityksen suunta on ollut alkuvuoteen nähden positiivinen ja loppuvuosi toteutunee budjetoidusti. Edellisen vuoden tulokseen ei kuitenkaan tulla yltämään.

Toiminta jatkuu pääpiirteissään entiseen tapaan ja toiminnan odotetaan pysyvän lievästi voitollisena. Venäjän talouden elpymistä taantumasta on jossain määrin tapahtunut, jonka ansiosta vuokralaiset ovat pysyneet talossa eikä vajaakäyttöä ja tuottojen vähenemistä suuremmissa määrin ole aiheutunut. Tilanne ei kuitenkaan ole vielä vakaa ja yhtiön positiivisen kehityksen saattua taittua, jonka johdosta tarvetta toiminta-avustukselle voi ilmetä.

Helsinki Region Marketing Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|---------|---------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 424 102 | 449 333 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 47 122 | 49 926 |
| Liikevaihdon muutos | % | -5,6 | 9,8 |
| Investoinnit | euroa | 30 597 | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 296 300 | 328 947 |
| Henkilöstökulut | euroa | 109 268 | 98 798 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 26 | 22 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 9 | 9 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 4,7 | 13,2 |
| Oman pääoman tuotto | % | 12,0 | 27,5 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 14,0 | 33,0 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 70 | 60 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 3,13 | 2,54 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 3,13 | 2,54 |

Ennusteen analyysi**Toiminnan laajuus**

Yhtiön liikevaihdon 424 102 euroa ennustetaan heikentyvän edelliseen vuoteen nähden. Liikevaihdon lasku johtuu vuokratulojen pienenemisestä. Liikevaihtoennuste on kuitenkin kohentunut vuoden 2010 ensimmäiseen kvartaaliin nähden 6 % eli noin 21 000 euroa.

Yhtiön kokonaiskustannukset tulevat ennusteen mukaan kasvamaan maltillisesti vuoteen 2009 nähden 3,7 % eli noin 15 000 euroa. Kuluja ovat kasvattaneet pääasiassa kertaluonteiset kuluerät, jotka näkyvät muiden kulujen kasvuna, 18,9 % vuoteen 2009 nähden. Ruplan kurssin vahvistuminen euroon nähden on myös vaikuttanut osittain kulukehityksen kasvuun.

Yhtiön käyttömousuinvestoinnit ovat 30 597 euroa tilikaudella 2010. Investoinnit ovat ajoittuneet alkuvuoteen ja toteutunevat ennusteen mukaisina. Vuonna 2009 investointeja ei ollut.

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 10 747 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 55 788 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on 19 747 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 59 460 euroa).

Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on tyydyttävä (14,0 %). Vuoden 2009 sijoitetun pääoman tuotto oli hyvä (33 %). Yhtiön kannattavuutta arvioitaessa ja verrattaessa pitkällä aikavälillä on otettava huomioon yhtiön vuonna 2008 saama toiminta-avustus. Se vaikutti merkittävän positiivisesti kannattavuuden tunnuslukuihin. Kannattavuuden keskeinen tekijä pitkällä aikavälillä tulee olemaan riittävän vuokrausasteen ylläpitäminen.

| Kustannusrakenne | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 1 191 996 | 515 587 | 509 200 | 449 333 | 424 102 |
| | % | % | % | % | % |
| Ainekulut % | 18,5 | 14,2 | 13,0 | 28,3 | 26,7 |
| Henkilökulut % | 29,8 | 43,7 | 28,1 | 22,0 | 25,8 |
| Muut kulut % | 61,3 | 51,2 | 37,7 | 34,2 | 39,9 |
| Käyttökate % | -9,5 | -9,1 | 21,2 | 15,5 | 7,6 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,2 | 0,2 | 1,3 | 1,2 | 2,2 |
| Rahoituskulut % | -0,6 | -0,9 | -1,9 | -3,3 | -0,9 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | -10,0 | -9,8 | 20,6 | 13,3 | 8,9 |
| Poistot % | -5,0 | -5,0 | -4,7 | -2,3 | -2,9 |
| Nettotulos % | -15,0 | -14,8 | 15,9 | 11,1 | 6,0 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | -1,9 | -3,1 | -3,4 |
| Kokonaistulos % | -15,0 | -14,8 | 14,0 | 7,9 | 2,5 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä (70%). Omavaraisuuden ennustetaan kohentuvan edelliseen vuoteen nähden jonkin verran. Tap-
piopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 208 800 euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna merkittävää muutosta ei ole tapahtunut. Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 50 %.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna ollen 21 % liikevaihdosta. Velkaantuneisuus on laskenut tasaisesti viiden vuoden ajan.

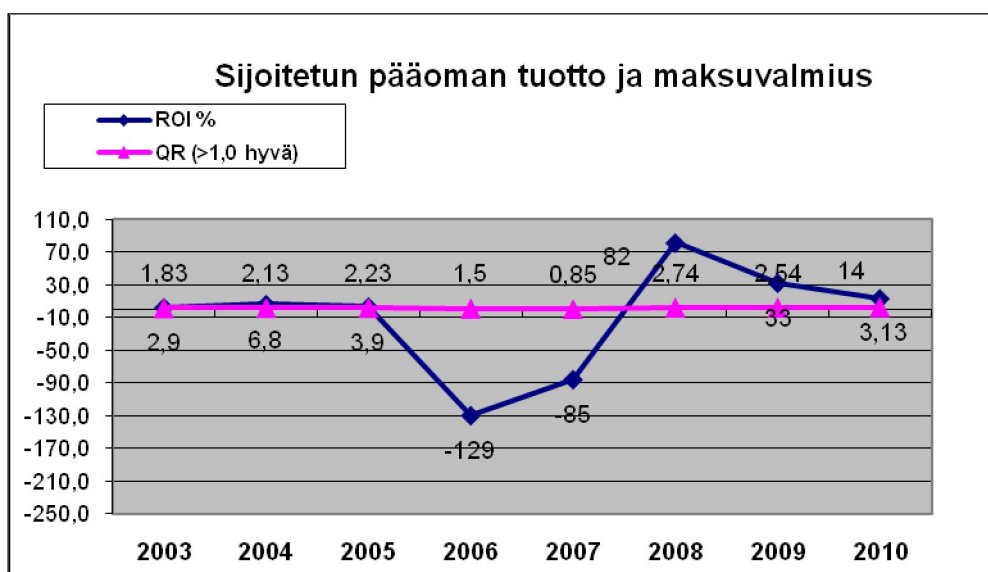
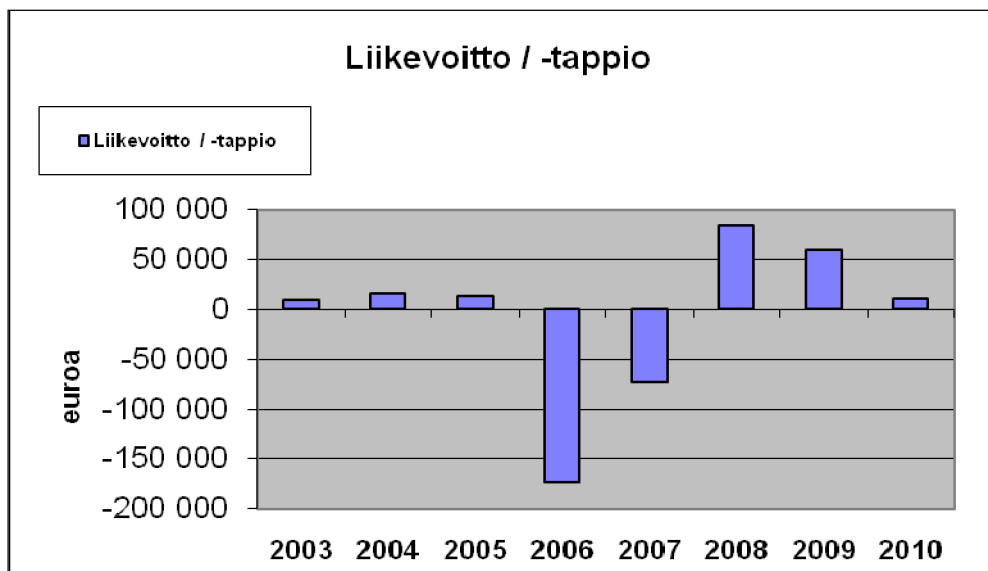
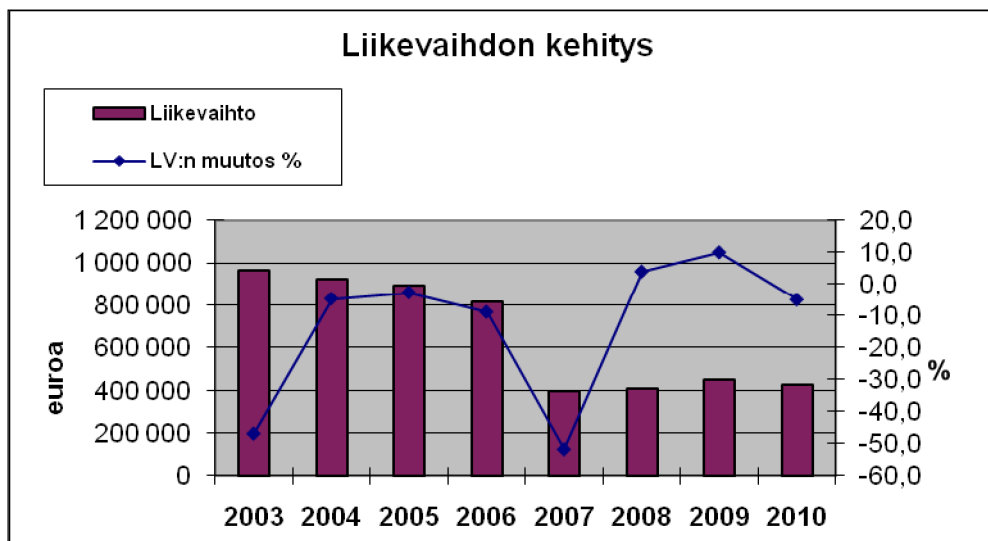
Maksuvalmius hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä. Maksuvalmiuden tunnusluvut ovat olleet hyvällä tasolla viimeiset kolme vuotta. Likvidien varojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 242 443 euroa. Yhtiön kassalikviditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan 8 kuukauden toimintakulut, vaikka kassavarat ovat laskeneet edelliseen vuoteen nähden 15 %.

Henkilöstö ja toiminnan tehokkuus

Yhtiön palveluksessa on 9 henkilöä ja oto-toimitusjohtaja. Vuoden 2010 henkilöstökulujen ennustetaan olevan 109 268 euroa. Liikevaihto per henkilöstö on 47 122 euroa, kun vastaava luku edellisellä tilikaudella oli 49 926 euroa per henkilöstö.

Helsinki Region Marketing Oy



Helsingin Region Marketing Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------|----------|
| Liikevaihto | 318 077 | 335 592 |
| Muut tuotot | 0 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 |
| Palveluostot | -85 074 | -78 785 |
| Henkilöstökulut | -81 951 | -70 711 |
| Poistot | -9 222 | -7 141 |
| Muut kulut | -127 015 | -115 808 |
| Liikevoitto/-tappio | 14 816 | 63 147 |
| Rahoitustuotot | 3 060 | 3 923 |
| Rahoituskulut | -2 897 | -3 902 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 14 978 | 63 168 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | -10 592 | -8 870 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 4 387 | 54 298 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 449 333 | 425 000 | 424 102 |
| Muut tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 | 0 |
| Palveluostot | -127 251 | -95 738 | -113 432 |
| Henkilöstökulut | -98 798 | -121 847 | -109 268 |
| Poistot | -10 201 | -8 064 | -12 300 |
| Muut kulut | -153 624 | -174 080 | -169 355 |
| Liikevoitto/-tappio | 59 460 | 25 271 | 19 747 |
| Rahoitustuotot | 15 356 | 0 | 9 250 |
| Rahoituskulut | -4 947 | -2 500 | -3 750 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 69 869 | 22 771 | 25 247 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | -14 081 | -14 000 | -14 500 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 55 788 | 8 771 | 10 747 |

Helsingin Region Marketing Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 4 723 |
| Aineelliset hyödykkeet | 22 722 | 13 367 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 22 722 | 18 090 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 31 135 | 28 218 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 242 443 | 282 640 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 273 578 | 310 858 |
| Vastaavaa yhteensä | 296 300 | 328 947 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Osakepääoma | 67 543 | 67 543 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 100 000 | 100 000 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 30 510 | -5 067 |
| Tilikauden voitto/tappio | 10 747 | 55 788 |
| Oma pääoma yhteensä | 208 800 | 218 264 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 8 409 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 87 500 | 102 274 |
| Vieras pääoma yhteensä | 87 500 | 110 683 |
| Vastattavaa yhteensä | 296 300 | 328 947 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Liikevoitto | 19 747 | 59 460 |
| Poistot | 12 300 | 10 201 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 5 500 | 10 409 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | -14 500 | -14 081 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -30 597 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | -7 550 | 65 988 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Lainakannan muutokset | -23 183 | -21 023 |
| Oman pääoman muutokset | -9 464 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 0 | 0 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -32 647 | -21 023 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 282 640 | 220 526 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 242 443 | 282 640 |

Lasipalatsin Mediakeskus Oy

Y-tunnus 1456725-1
Osoite Mannerheimintie 22 - 24, 00100 Helsinki
Puhelin 612 6570
www.lasipalatsi.fi
marianna.kajantie@hel.fi



Toimitusjohtaja Marianna Kajantie
Kirjanpitiäjä Mia Havia
Toimistovastaava Timo Waldmann

Hallituksen puheenjohtaja Harri Kauppinen
Hallituksen jäsen Aki Ahonen
Hallituksen jäsen Heimo Keskinen
Hallituksen jäsen Saira Machere
Hallituksen jäsen Päivi Pakarinen-Hellsten
Hallituksen jäsen Lauri Saarilehto
Hallituksen jäsen Riitta Venesmaa

Tilintarkastaja Pasi Leppänen, KHT, Oy Audiarev Ab
Tilintarkastaja Ulla-Maija Lakonen, Oy Audiarev Ab
Varatilintarkastaja Sari Isaksson, KHT, Oy Audiarev Ab

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Lasipalatsin Mediakeskus Oy on Helsingin kaupungin kokonaan omistama tytäryhtiö, joka vuokraa Lasipalatsin kiinteistön tiloja ja tuottaa sisältöjä ja palveluja Lasipalatsin elokuva- ja mediakeskuksen käyttäjille, vuokralaisille sekä laajemminkin mediatoimialan kehittämiseksi alan yritysten, yhteisöjen ja ammattilaisten käyttöön.

Yhtiön toimintajakson liikevaihto on 1 893 555 euroa (vuonna 2009: 1 771 181 euroa). Liiketoiminnan muut tuotot olivat kaudella 39 209 euroa (vuonna 2009: 34 508 euroa). Vieras pääoma taseessa on 104 158 euroa (vuonna 2009: 133 653 euroa).

Yhtiö ei ole suorittanut merkittäviä investointeja jakson aikana.

Yhtiön kassa- ja rahoitustilanne on ollut hyvä koko tarkasteltavan jakson aikana.

Yhtiöllä ei ole lainoja eikä annettuja vakuuksia.

Vuokralaisten taloudellinen tilanne on muodostunut merkittäväksi riskiksi. Riski on luokiteltu korkeaksi ja tilannetta on seurattu erittäin tarkasti.

Henkilömäärä 30.9.2010 oli 12, joista 3 vakituudessa työsuhhteessa, 3 määräaikaisena ja 6 määräaikaisessa tuntityössä. Henkilöstökulut jakson aikana olivat 316 028 euroa (vuonna 2009: 242 283 euroa).

Lasipalatsin kaikissa tiloissa käytetään energiatehokkaita lamppeja. Sisälämpötiloja tarkkaillaan ja tarvittaessa säädetään. Tuloilman lämmitystä seurataan keskitetysti valvontalaitteilla ja säädetään vuorokauden ajankohdan mukaisesti. Poistoilmasta otetaan lämpö talteen. Kiinteistössä on ohjattu jätteiden lajittelu.

Lasipalatsin Mediakeskus Oy pyrkii suosimaan hankinnoissaan ympäristömyönteisiä tuotteita. Lasipalatsin Mediakeskus Oy:n palvelimella sijaitsee Kaapelitalo Koy:n Internet-sivustoja. Lisäksi yhtiö hoitaa Kaapelitalo Koy:n lähiverkkopalvelimen varmistuksen.

Merkittäviä tapahtumia katsauskaudella:

Lasipalatsi Design Markets 4.-7.8. 2010

Mediakeskus järjesti yhteistyössä Kulttuuriosuuskunta Kickin kanssa elokuun 2010 alussa järjestyksessään toisen Lasipalatsi Design Markets -tapahtuman. 60 hakemuksen joukosta torille valittiin 29 mielenkiintoista suunnittelijaa, joiden vaatteita, asusteita, koruja sekä tekstiili- ja sisustustuotteita myydään pääasiallisesti vain netissä tai pienissä erikoisliikkeissä. Myyjiä paikalle valittiin pääkaupunkiseudun lisäksi myös Rovaniemeltä, Turusta, Tampereelta, Lahdesta, Luhtajoelta, Muuramesta sekä Joensuusta. Viimevuotiseen tapaan tapahtuma oli menestys. Kävijöitä neljän päivän aikana oli arvioiden mukaan yli kymmenentuhatta. Tapahtuma keräsi runsaasti julkisuutta, mm. Radio Helsinki, Helsingin Sanomat, Nyt-liite sekä Metro -lehti huomioivat tapahtuman.

Myyjiltä saatu palaute oli pääsääntöisesti erittäin positiivista. Tapahtuman ja sen julkisuuden ansiosta useampi tuotemerkki sai uutta nostetta uralleen, esimerkiksi kutsun Helsingin Muotiviikoille tai artikkelin sisustuslehteen. Tapahtuma sai avustusta opetusministeriöltä ja Helsingin kaupungilta. Pukkila OY tuki myös tapahtumaa. Mediakeskukselle ei tapahtumasta aiheutunut lainkaan kustannuksia.

Ranskalainen tori 19.-22.8.

Helsingin kulttuurikeskus yhdessä Helsingin tapahtumayksikön ja Ranskan kulttuurikeskuksen kanssa järjesti Ranskalainen tori -tapahtuman Lasipalatsin aukiolle elokuun 2010 lopulla. Tori oli osa suurempaa Ranskalainen syksy - hanketta. Mukana oli kuusi näytteilleasettajaa Suomesta sekä ranskalainen Team Fantastique, joka on parinkymmenen myyjän kiertävä tori. Mukana heillä oli mm. 13 metrin leipomorekka, juustoauto sekä creperie.

Vuokralaiskokoukset

Vuokralaiskokouksia pidettiin ajanjakson aikana kaksi. Tapaamisessa käytiin läpi kunkin vuokralaisen kuulumisia, menneen kesän tapahtumia sekä syksyn tulevia tapahtumia. Päätettiin järjestää jo kolmas perättäinen Lasipalatsi -viikko joulukuussa.

Lasipalatsin vuokralaiset haluavat myös mukaan design pääkaupunkivuoden toimintaan. Päätettiin kokoontua erikseen teemavuoden tiimoilta ja miettiä, millä profiililla ja millaisilla toiminnoilla Lasipalatsi haluaa näkyä kyseisenä vuonna.

Kimmo Lehtonen esitteli Lasipalatsista tehtyä panoraamakuva. Lasipalatsin aukiosta kuvaus on jo tehty ja se on nähtävissä Lasipalatsin nettisivujen etusivulla. Vuokralaisilla on mahdollisuus tilata kuvaus omista toimitiloistaan, jolloin aukiolta pääsisi virtuaalikiertokäynnille myös sisätiloihin. Kuviin voi liittää mainoksia, tiedotteita tapahtumista jne.

Mediakeskus julkaisee neljästi vuodessa ilmestyvää Lasipalatsi -lehteä. Lehti on kulttuuripainotteinen asiakaslehti, jonka painosmäärä on noin 2 500 kappaletta. Vuoden 2010 numero 3 ilmestyi 17.8.2010.

Lasipalatsin Mediakeskus Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 2 500 000 | 2 496 145 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 192 308 | 178 296 |
| Liikevaihdon muutos | % | 0,2 | - |
| Investoinnit | euroa | 31 156 | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 557 000 | 546 578 |
| Henkilöstökulut | euroa | 397 900 | 337 806 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 15,9 | 13,5 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 13 | 14 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 1,1 | 1,3 |
| Oman pääoman tuotto | % | 6,6 | 7,8 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 5,5 | 6,3 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 85 | 81 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 6,75 | 5,23 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 7,06 | 5,49 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan pysyvän samalla tasolla kuin vuonna 2009 ollen 2,5 miljoonaa euroa.

Kokonaiskustannuksien ennustetaan nousevan maltillisesti edelliseen vuoteen nähden 2 %. Suurimmat kuluerät ovat henkilöstökulut ja muut kulut. Henkilöstökuluissa nousua edelliseen vuoteen nähden 17,7 %.

Yhtiön käyttömaisuusinvestoinnit ovat arvion mukaan 31 156 euroa vuonna 2010. Vuoden 2009 aikana investointeja ei ollut.

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 30 000 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 46 617 euroa voitollinen. Yhtiön liikevoittoennuste on 27 100 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 43 436 euroa).

Yhtiön kannattavuus kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuina tulee heikkenemään edelliseen vuoteen verrattuna. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on välttävä (5,5 %). Yhtiön heikko liikevoittoprosentti kertoo, että liiketoiminnan tuotot riittävät juuri kattamaan toiminnasta aiheutuneet menot.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 2 496 145 | 2 535 000 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 3,3 | 3,6 |
| Henkilökulut % | 13,5 | 15,7 |
| Muut kulut % | 81,1 | 78,8 |
| Käyttökate % | 2,0 | 2,0 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,1 | 0,1 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 2,2 | 2,1 |
| Poistot % | -0,8 | -0,9 |
| Nettotulos % | 1,4 | 1,2 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 1,4 | 1,2 |

Vakavaraisuus paranee

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 85 %. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 472 733 euroa. Edellisen vuoden tappiopuskurit olivat 442 733 euroa, kasvus 6,7 %. Liiketoiminnan volyyymiin nähden pusku-reiden ennustetaan olevan 18,9 % liikevaihdosta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna hiukan, ollen 3 % liikevaihdosta. Yhtiön kokonaisvelan ennustetaan tilikauden 2010 lopussa olevan 84 267 euroa, joka on saman verrankuin edellisellä tilikaudella 2009.

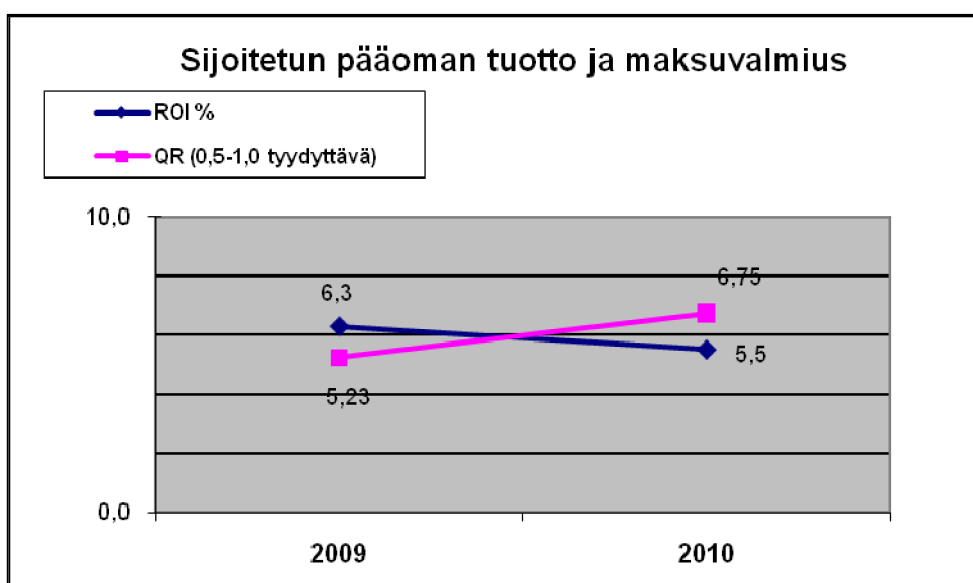
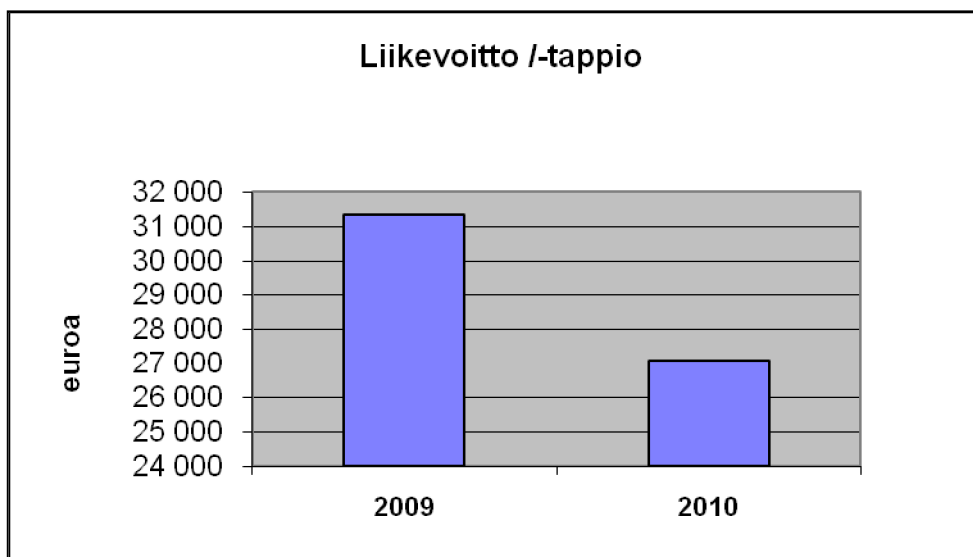
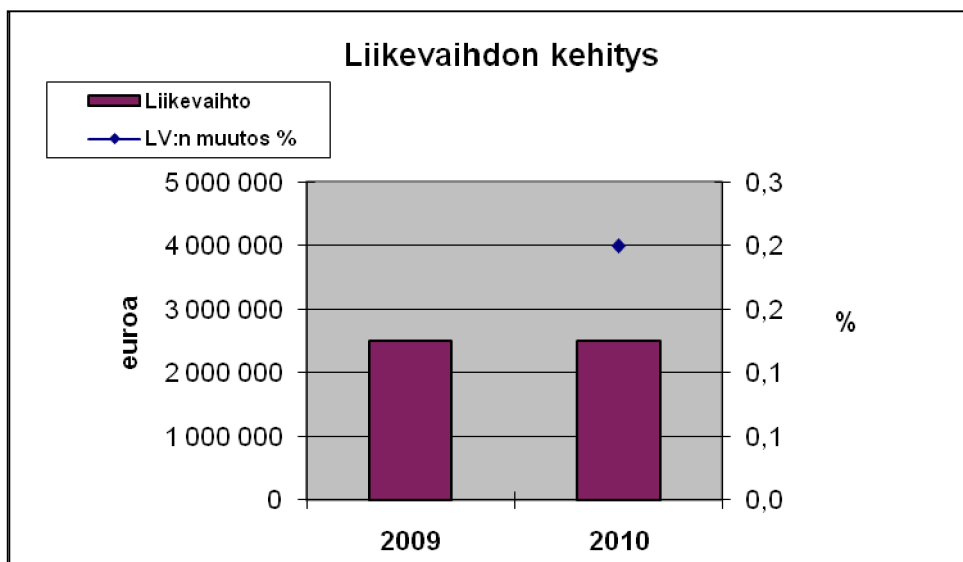
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä vuonna 2010. Likvidien varojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 220 000 euroa. Yhtiön kassalikviditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan 32 päivän toimintakulut.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 13 henkilöä. Liikevaihtoa per henkilö kertyy 192 308 euroa. Vastaava luku vuonna 2009 oli 178 296 euroa.

Lasipalatsin Mediakeskus Oy



Lasipalatsin Mediakeskus Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Liikevaihto | 1 893 555 | 1 771 181 |
| Muut tuotot | 39 209 | 34 508 |
| Aineet, tarvikkeet | -99 970 | -55 163 |
| Palveluostot | -153 365 | -132 970 |
| Henkilöstökulut | -316 029 | -242 284 |
| Poistot | -19 013 | -12 804 |
| Muut kulut | -1 327 007 | -1 300 742 |
| Liikevoitto/-tappio | 17 381 | 61 727 |
| Rahoitustuotot | 2 341 | 1 926 |
| Rahoituskulut | -48 | -53 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 19 674 | 63 600 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 19 674 | 63 600 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 2 496 145 | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Muut tuotot | 0 | 10 000 | 35 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -82 315 | -100 000 | -90 000 |
| Palveluostot | -194 891 | -200 000 | -180 000 |
| Henkilöstökulut | -337 806 | -396 000 | -397 900 |
| Poistot | -19 531 | 0 | -23 000 |
| Muut kulut | -1 818 165 | -1 814 000 | -1 817 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 43 436 | 0 | 27 100 |
| Rahoitustuotot | 3 233 | 0 | 3 000 |
| Rahoituskulut | -53 | 0 | -100 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 46 617 | 0 | 30 000 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 46 617 | 0 | 30 000 |

Lasipalatsin Mediakeskus Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 10 000 | 3 500 |
| Aineelliset hyödykkeet | 55 000 | 53 344 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 65 000 | 56 844 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 22 000 | 23 294 |
| Saamiset | 250 000 | 244 902 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 220 000 | 221 538 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 492 000 | 489 734 |
| Vastaavaa yhteensä | 557 000 | 546 578 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Osakepääoma | 252 282 | 252 282 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 190 451 | 155 943 |
| Tilikauden voitto/tappio | 30 000 | 34 508 |
| Oma pääoma yhteensä | 472 733 | 442 733 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 14 607 | 14 607 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 69 660 | 89 238 |
| Vieras pääoma yhteensä | 84 267 | 103 846 |
| Vastattavaa yhteensä | 557 000 | 546 578 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Liikevoitto | 27 100 | 43 436 |
| Poistot | 23 000 | 19 531 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 2 900 | 3 181 |
| Verot | -8 000 | -12 110 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -31 156 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | 13 844 | 36 512 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------------|------------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -15 382 | 461 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -15 382 | 461 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 221 538 | 184 565 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 220 000 | 221 538 |

MetropoliLab Oy

Y-tunnus 23400568
Osoite Viikinkaari 4 ,00790 Helsinki
Puhelin 310 31601
<http://www.metropolilab.fi>
seija.kalso@hel.fi



| | |
|----------------------------------|--|
| Toimitusjohtaja | Seija Kalso |
| Kirjanpitäjä | Heli Kallio |
| Kirjanpitäjä | Eija Puirola |
| Hallituksen puheenjohtaja | Pekka Kansanen |
| Hallituksen jäsen | Olli Isotalo |
| Hallituksen jäsen | Matti Malinen |
| Hallituksen jäsen | Päivi Pyörälä |
| Hallituksen jäsen | Stefan Skog |
| Hallituksen varajäsen | Anna-Lena Granlund-Blomfelt |
| Tilintarkastaja | Jari Miikkulainen, KHT, Tuokko Tilintarkastus Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

MetropoliLab Oy on aloittanut toimintansa osakeyhtiönä 1.6.2010. Yhtiön ensimmäinen tilikausi on 1.6.–31.12.2010. Varsinaista toimintaa ei voi verrata aikaisempaan vuoteen kuin suoritemäärien osalta. Verrattuna MetropoliLab -liikelaitoksen vastaavaan ajanjaksoon MetropoliLab Oy: analyysimäärän liikevaihto on noussut 3,7 % eli 40 000 euroa. MetropoliLab Oy:n tuloskehitys on laaditun budjetin mukainen tuloslaskelman osoittaessa voittoa syyskuun lopun tilanteen mukaan 174 000 euroa (vuoden 2010 budjetti 177 000 euroa).

MetropoliLab Oy on hankkinut yhden uuden analyysititaattorin kesäkuun 2010 alussa. Varsinaisessa investointibudjetissa tätä hankintaa ei oltu huomioitu. Investointi on suuruudeltaan 30 000 euroa.

MetropoliLab Oy:n maksuvalmius on vakaa (kassan riittävyys 390 päivää). MetropoliLab Oy:llä on lainaa 140 386 euroa. Lainan antajana toimii Helsingin kaupunki ja laina laina-aika on 1.6.2010–31.5.2020.

Osakaskuntien tilaamaan työhön ei vielä ole kohdistunut merkittävää kilpailuttamista. Liiketoimintaan kohdistuva suurin riski on, että toimintaa ei saada ennen em. kilpailutuksia asiakaskunnaltaan riittävän laajaksi. Riittävän laaja asiakaskunta osakaskuntien lisäksi vähentää em. riskiä.

MetropoliLab Oy:n vakinaisessa henkilöstönmäärässä ja palkkasummassa ei ole tapahtunut muutosta.

Viikin kampusalueella MetropoliLab Oy:llä on yhteistyötä Helsingin Tiedepuiston Yrityshautomot Oy:n sekä Viikki Food Centren Oy:n kanssa.

Merkittävin asia yhtiön toiminnassa on henkilöstön ja toiminnan sopeuttaminen yhtiöorganisaatioon.

Talous- ja suunnittelukeskus:

Yhtiön taloutta kuvaavat laskelmat, analyysi ja tunnusluvut sisällytetään tytäryhteisöraporttiin vuoden 2011 aikana.

Mitox Oy

Y-tunnus 1927694-7
Osoite Parrukatu 5, PL 469, 00540 Helsinki
Puhelin 09 6863 6601 / 050 - 556 7322
<http://www.mitox.fi>
lassi.metsala@mitox.fi



| | |
|----------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Lassi Metsälä |
| Kirjanpitäjä | Riitta Laine |
| Toimistovastaava | Eija Tidenberg |
| Hallituksen puheenjohtaja | Seppo Ruohonen |
| Hallituksen jäsen | Jussi Mikkola |
| Hallituksen jäsen | Jaana Peltomäki |
| Tilintarkastaja | Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Mitox Oy toimii kilpailla energianmittausmarkkinoilla. Toimiala on voimakkaasti kehittyvä ja muuttuva. 1.3.2009 voimaan tullut valtioneuvoston asetus 66/2009 sähköntoimitusten selvityksestä ja mittauksesta on käynnistänyt laajoja hankkeita, joiden seurauksena lähes koko sähköenergian mittaustoiminta tulee uudistumaan vuoden 2013 loppuun mennessä. Toimialan kokonaisvolyymi kasvaa siten voimakkaasti lähivuosina. Lukuisat sähköverkkotoimintaa harjoittavat yritykset ovat käynnistäneet mittauspalvelujensa kilpailuttamisen vuoden 2009 alkupuoliskon aikana. Vuosien 2009 - 2011 aikana tapahtuvan kilpailuttamisen seurauksena määräytyvät alan toimijoiden markkinaosuudet pysyvästi useiden vuosien ajaksi.

Mitox Oy:n liikevaihto tarkastelujaksolla oli noin 7 195 000 euroa. Koko vuoden 2010 liikevaihdon enustetaan olevan noin 9 170 000 euroa.

Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä vuoden 2010 aikana ole odotettavissa maksuvalmiuden muutoksia. Yhtiöllä ei ole lainoja ja muita vastuusitoumuksia.

Henkilöstön lukumäärä 30.9.2010 oli 102 henkilöä, joista vakinaisia oli 100 ja määräaikaisia 2. Vakinaisen henkilöstön lukumäärä on vähentynyt yhdellä verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2009. Määräaikaisten henkilöiden lukumäärä on vähentynyt seitsemällä verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2009. Palkkasumma 1.1.- 30.9.2010 oli 2 791 000 euroa, joka on noin 30 000 euroa pienempi kuin vastaavana aikana vuonna 2009.

Mitox Oy:llä on käytössään ympäristökäsikirja, jossa kuvataan toiminnan keskeiset ympäristönäkökohdat prosesseittain. Yritys noudattaa toimeksiantajansa asettamia ympäristövaatimuksia ja ympäristöjärjestelmiä. Sopimuksia laadittaessa ja käytännön toteutusta valvottaessa kiinnitetään huomiota myös ympäristöasioihin.

Toiminnan aiheuttamiin ympäristövaikutuksiin pyritään vaikuttamaan jo suunnitteluvaiheessa elinkaarivaikutuksia arvioimalla. Varsinaisessa toiminnassa huomioidaan käytöstä poistuvien komponenttien, jätteiden ja kemikaalien asianmukainen käsittely. Asiakastoiminnossa panostetaan tietojärjestelmien avulla toteutettujen toimenpiteiden käytön laajentamiseen ja kentällä liikkumisen vähentämiseen.

Mitox Oy on toimittanut vuonna 2010 mittaus- ja raportointipalveluja Helen Sähköverkko Oy:lle ja Kiinteistö Oy Auroranlinnalle. Suomen Energia-Urakointi Oy:ltä on ostettu asennuspalveluja sekä sähköntoimitusten avaus- ja katkaisupalveluja.

Mitox Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 9 165 999 | 10 565 841 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 89 863 | 96 053 |
| Liikevaihdon muutos | % | -13,2 | - |
| Investoinnit | euroa | 94 935 | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 4 658 431 | 5 247 049 |
| Henkilöstökulut | euroa | 4 952 400 | 5 447 461 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 185,1 | 194,0 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 102 | 110 |
| Kannattavuus | | | |
| | | 11, | 10,7 |
| Liikevoitto | % | 2 | |
| Oman pääoman tuotto | % | 37,6 | 38,9 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 37,6 | 38,9 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 56 | 57 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 2,01 | 2,04 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 2,01 | 2,04 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan laskevan 13,2 % edelliseen vuoteen verrattuna, laskua 1,3 miljoonaa euroa.

Kokonaiskustannuksien ennustetaan laskevan kuluvana vuonna 11 %.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit ovat noin 100 000 euroa vuonna 2010. Vuoden 2009 käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 62 928 euroa.

Kannattavuus on hyvä

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 1 048 999 euroa voitollinen. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 1 577 980 euroa voitollinen. Laskua edelliseen vuoteen on ennusteen mukaan 33,5 %. Yhtiön liikevoittoennuste on 1 024 859 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 1 548 377 euroa).

Yhtiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna hyvä. Liikevoitolla mitattuna varsinaisen toiminnan kannattavuuden ennustetaan kasvavan 5 %. Sijoitetun- ja kokonaispääoman tuottojen ennustetaan olevan hyvät, vaikka pientä laskua edelliseen vuoteen arvioidaan olevan.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|------------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 10 587 885 | 9 174 833 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 1,9 | 1,5 |
| Henkilökulut % | 51,4 | 54,0 |
| Muut kulut % | - | - |
| Käyttökate % | 12,3 | 13,4 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,3 | 0,3 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 12,6 | 13,7 |
| Poistot % | -1,6 | -2,2 |
| Nettotulos % | 10,9 | 11,4 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 10,9 | 11,4 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä 56 %. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvaan tilikauteen lopussa 2,3 miljoonaa euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna tappiopuskurit tulevat laskemaan 13,9 %. Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 25 % liikevaihdosta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna hiukan ollen 25 % liikevaihdosta. Suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan laskevan 8,5 % edellisestä vuodesta.

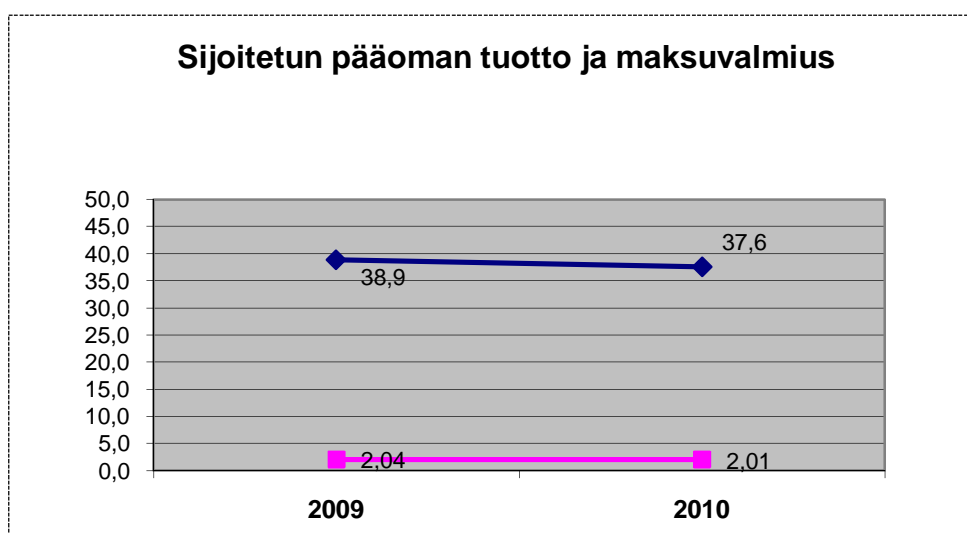
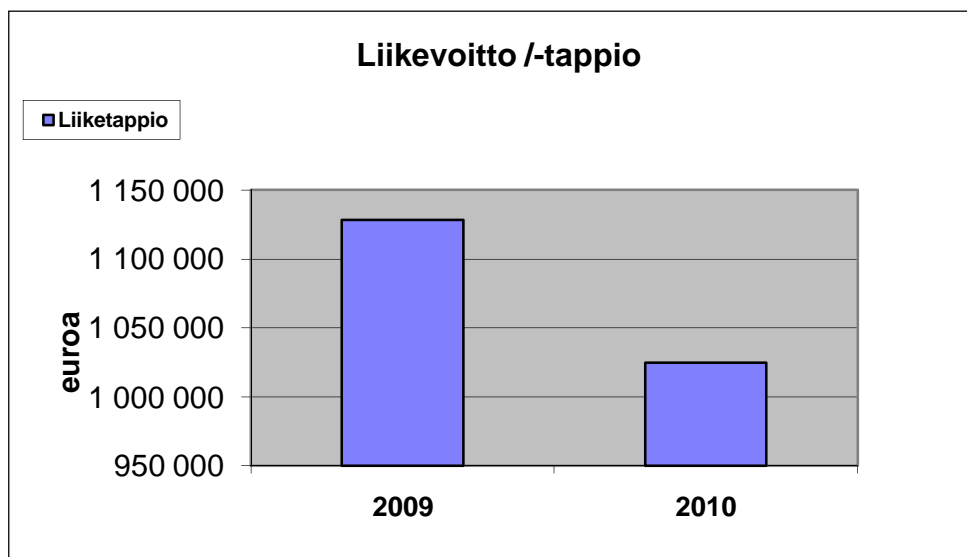
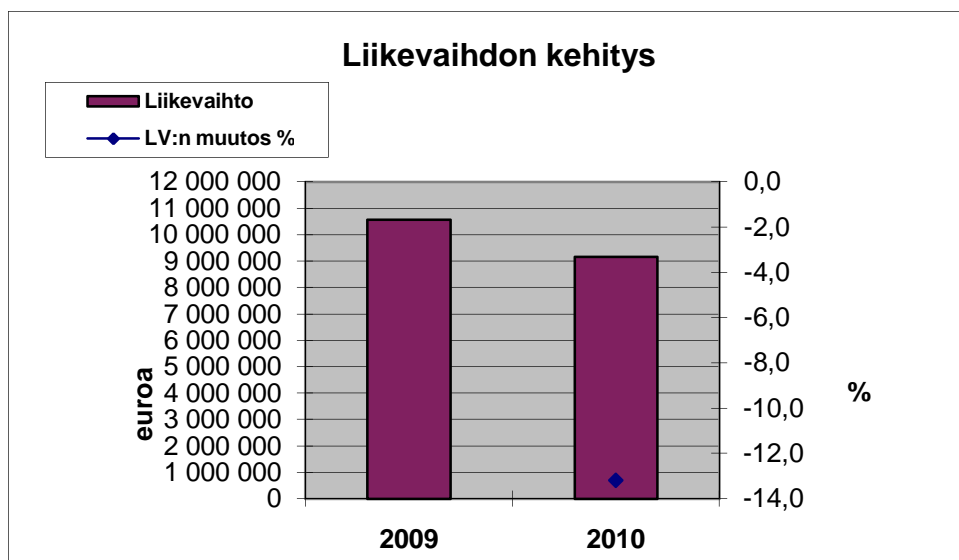
Maksuvalmius pysyy hyvällä tasolla

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä. Maksuvalmiudessa ei ole merkittävää muutosta edelliseen vuoteen. Yhtiön likvidien varojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 3,0 miljoonaa euroa. Vuonna 2009 likvidit kassavarat olivat 3,8 miljoonaa euroa

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ennustetaan olevan 102 henkilöä vuonna 2010. Henkilöstömäärä vuonna 2009 oli 110.

Liikevaihtoa per henkilö kertyy 89 863 euroa. Vastaava luku vuonna 2009 oli 96 053 euroa.



Mitox Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Liikevaihto | 7 195 008 | 7 926 674 |
| Muut tuotot | 3 734 | 16 073 |
| Aineet, tarvikkeet | -90 804 | -152 101 |
| Palveluostot | -613 600 | -724 025 |
| Henkilöstökulut | -3 431 468 | -3 453 948 |
| Poistot | -125 234 | -127 874 |
| Muut kulut | -1 551 197 | -1 599 209 |
| Liikevoitto/-tappio | 1 386 439 | 1 885 589 |
| Rahoitustuotot | 18 743 | 21 499 |
| Rahoituskulut | 0 | -10 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 1 405 183 | 1 907 078 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 1 405 183 | 1 907 078 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

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

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosibudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|--------------------|--------------|
| Liikevaihto | 10 565 841 | 2 154 881 | 9 165 999 |
| Muut tuotot | 22 044 | 5 100 | 8 834 |
| Aineet, tarvikkeet | -196 255 | -44 616 | -135 420 |
| Palveluostot | -1 043 910 | -190 590 | -802 193 |
| Henkilöstökulut | -5 447 461 | -1 191 889 | -4 952 400 |
| Poistot | -172 867 | -45 000 | -205 234 |
| Muut kulut | -2 179 015 | -526 253 | -2 054 727 |
| Liikevoitto/-tappio | 1 548 377 | 161 633 | 1 024 859 |
| Rahoitustuotot | 29 625 | 2 700 | 24 140 |
| Rahoituskulut | -22 | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 1 577 980 | 164 333 | 1 048 999 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 1 577 980 | 164 333 | 1 048 999 |

Mitox Oy**TASE**

(euroa)

| | Ennuste | Tase |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 77 705 | 97 320 |
| Aineelliset hyödykkeet | 430 025 | 520 709 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 507 730 | 618 029 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Vaihto-omaisuus | 12 514 | 12 514 |
| Saamiset | 1 113 456 | 798 117 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 3 024 731 | 3 818 389 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 4 150 701 | 4 629 019 |
| Vastaavaa yhteensä | 4 658 431 | 5 247 049 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 520 000 | 520 000 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 1 040 000 | 1 040 000 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 27 347 | 11 092 |
| Tilikauden voitto/tappio | 785 251 | 1 186 255 |
| Oma pääoma yhteensä | 2 372 598 | 2 757 347 |
| Poistoero | 222 614 | 222 614 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 2 063 219 | 2 267 088 |
| Vieras pääoma yhteensä | 2 063 219 | 2 489 702 |
| Vastattavaa yhteensä | 4 658 431 | 5 247 049 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| | Ennuste | Tilinpäätös |
|--|-------------------|--------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Liikevoitto | 1 024 859 | 1 548 377 |
| Poistot | 205 234 | 172 867 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 24 140 | 29 603 |
| Verot | -261 750 | -419 963 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -100 000 | -62 928 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | 892 483 | 1 267 955 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-------------------|----------------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | -1 170 000 | -520 000 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -516 141 | 470 607 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -1 686 141 | -49 393 |

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 3 818 389 | 2 599 826 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 3 024 731 | 3 818 389 |

Oy Helsingin Asuntohankinta Ab

Y-tunnus 0577070-9
Osoite Tukholmankatu 2, 00250 Helsinki
Puhelin



<http://www.helsinginasuntohankinta.fi>
leena.raineranta@auroranlinna.fi

| | |
|-------------------------|--------------------|
| Toimitusjohtaja | Leena Raineranta |
| Kirjanpitäjä | Marjut Liimatainen |
| Toimistovastaava | Kirsi Rouhiainen |
| Toimistovastaava | Marjut Vastamäki |

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Hallituksen puheenjohtaja | Anna Mäenpää |
| Hallituksen jäsen | Terhi Kauti |
| Hallituksen jäsen | Riku Malinen |
| Hallituksen jäsen | Clas-Håkan Nyman |
| Hallituksen jäsen | Tarja Parviainen |
| Hallituksen jäsen | Antti Pätiälä |
| Hallituksen jäsen | Eva-Mia Snellman |

| | |
|------------------------|------------------------------|
| Tilintarkastaja | Pertti Hiltunen, KHT, BDO Oy |
|------------------------|------------------------------|

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Vuokra-asuntojen, etenkin pienten asuntojen, kysynnän kasvu sekä vapaarahoitteisten vuokra-asuntojen vuokratason jyrkkä nousu luovat paineita pääkaupunkiseudun asumispalveluja tuottaville tahoille. Talustilanteen heikentyminen näkyy myös vuokrasaatavien kasvuna. Vuokriin kohdistuu voimakkaita korotuspaineita kohoavien yhtiövastikkeiden vuoksi.

Yhtiön liikevaihto on kehittynyt talousarvion mukaisesti. Tulosta parantaa korkotason voimakas aleneminen. Liikevoitto ennuste jää noin 6 % pienemmäksi kuin vuonna 2009. Liikevoittoa pienentää jälleenvuokrattujen huoneistojen muuttoremonttikulujen siirtyminen yhtiön maksettavaksi ja asunto-osakeyhtiöille maksettavien hoito- ja rahoitusvastikkeiden nousu. Tilikauden tulos rahoituskulujen jälkeen paranee kuitenkin noin 35 % vuoteen 2009 verrattuna alentuneiden rahoituskulujen vuoksi.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja.

Helsingin kaupungin hallituksen myöntämästä pääomalinasta (3,5 miljoonaa euroa) yhtiö nostaa joulukuussa 2010 loput 1,5 miljoonaa euroa. Lainan noston jälkeen yhtiön maksuvalmius kunnossa. Katsauskauden aikana ei ole nostettu uutta lainaa. Yhtiön pitkäaikaiset lainat olivat 30.9.2010 yhteensä 116 798 240 euroa.

Yhtiöön kohdistuvat riskit liittyvät korkojen nousuun sekä sen omistamien asunto-osakkeiden yhtiövastikkeiden nousuun.

Yhtiöllä ei ole päätoimista henkilöstöä. Kiinteistö Oy Auroranlinna hoitaa yhtiön hallinnon.

Yhtiön tietohallintojärjestelmän uusimisen kilpailuttaminen on meneillään ja hankintapäätös voidaan tehdä marraskuussa.

Uuden asunto-osakeyhtiölain mukanaan tuomat muutokset osakkaan ja yhtiön välisessä vastuussa sekä korjaustoimenpiteiden ilmoittautumiskäytännöissä tuovat korjaustoimintaan lisävaatimuksia ja voivat aiheuttaa remonttien viivästymistä ja tyhjäkäyntiaikojen pidentymistä.

Oy Helsingin Asuntohankinta Ab

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-------------|-------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 20 359 813 | 20 061 348 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | - | 3 343 558 |
| Liikevaihdon muutos | % | 1,5 | 2,7 |
| Investoinnit | euroa | - | 3 365 531 |
| Taseen loppusumma | euroa | 179 503 994 | 168 855 785 |
| Henkilöstökulut | euroa | 36 728 | 477 065 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 0,2 | 2,4 |
| Henkilöstö keskimäärin | | - | 6 |
| Kannattavuus ja pääoman tuotto | | | |
| Liikevoitto | % | 42,0 | 45,2 |
| Oman pääoman tuotto | % | 11,5 | 9,3 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 5,1 | 5,5 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 34 | 27 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 0,40 | 0,04 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 0,40 | 0,04 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan 1,5 % edelliseen vuoteen verrattuna.

Ennusteen mukaan yhtiön varsinaisen toiminnan kustannukset tulevat kasvamaan edelliseen vuoteen nähden 8,6 %. Kasvu johtuu pääasiassa huoneistoihin kohdistuvista remonttikustannuksista. Toisaalta taas yhtiön kokonaiskustannusten ennustetaan laskevan 7,8 % edelliseen vuoteen nähden, laskua on noin 1,2 miljoonaa euroa. Merkittävin tekijä kokonaiskustannusten laskuun on huomattavasti pienentyneet rahoituskustannukset noin 2,1 miljoonaa euroa. Rahoituskulut yhtiön liikevaihdosta tulevat olemaan 13 % vuonna 2010, vastaava luku edellisenä vuonna oli 24 %.

Yhtiö ei tule tekemään käyttöomaisuusinvestointeja vuoden 2010 aikana.

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 6 097 196 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 4 566 325 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on 8 622 684 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 9 171 576 euroa).

Varsinaisen liiketoiminnan kannattavuus mitattuna liikevoittoprosentilla on erittäin hyvä (42 %), vaikka se on laskenut tasaisesti viimeisen neljän vuoden ajan. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on välttävä (5,1 %). Pitkän aikavälin kannattavuuskehitys on heikentynyt koko ajan pysyen kuitenkin vielä välttävällä tasolla.

Kannattavuuden heikentymisen keskeinen tekijä ovat tasaisesti kasvaneet ainekulut, jotka koostuvat muun muassa huoneistojen korjauksista ja hoidosta. Yhtiön tulorahoitus ei ole kasvanut samassa suhteessa.

| Kustannusrakenne | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 18 313 941 | 18 981 635 | 19 539 860 | 20 061 911 | 20 363 468 |
| | % | % | % | % | % |
| Ainekulut % | 47,3 | 41,3 | 44,7 | 48,3 | 54,3 |
| Henkilökulut % | 2,0 | 1,9 | 1,9 | 2,4 | 0,2 |
| Muut kulut % | 4,8 | 3,5 | 1,6 | 3,4 | 3,4 |
| Käyttökate % | 45,9 | 53,2 | 51,8 | 45,9 | 42,1 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,3 | 0,5 | 0,7 | 0,1 | 0,1 |
| Rahoituskulut % | -23,6 | -27,9 | -27,5 | -23,1 | -12,1 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 22,5 | 25,9 | 25,0 | 22,9 | 30,1 |
| Poistot % | -1,2 | -0,5 | -0,4 | -0,6 | -0,1 |
| Nettotulos % | 21,4 | 25,5 | 24,6 | 22,3 | 29,9 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 21,4 | 25,5 | 24,6 | 22,3 | 29,9 |

Vakavaraisuus paranee

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 tyydyttävä eli 34 %. Edellisen vuoden omavaraisuusaste oli 27 %. Tähän vaikuttaa yhtiön myönteinen tuloskehitys. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 60,2 miljoonaa euroa. Edellisen vuoden tappiopuskurit tilinpäätöshetkellä olivat 54,1 miljoonaa euroa. Kasvua vuoteen 2009 verrattuna on 11 %.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee olemaan edelleen korkea. Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna 5 %. Vieraan pääoman takaisinmaksuaika on noin 18 vuotta. Suhteellinen velkaantuneisuus on laskenut tasaisesti viiden viimeisen vuoden ajan. Yhtiön kokonaisvelan ennustetaan tilikauden lopussa 2010 olevan 120 miljoonaa euroa, joka on 2,1 miljoonaa euroa vähemmän kuin edellisen vuoden tilinpäätöshetkellä.

Maksuvalmius on heikko

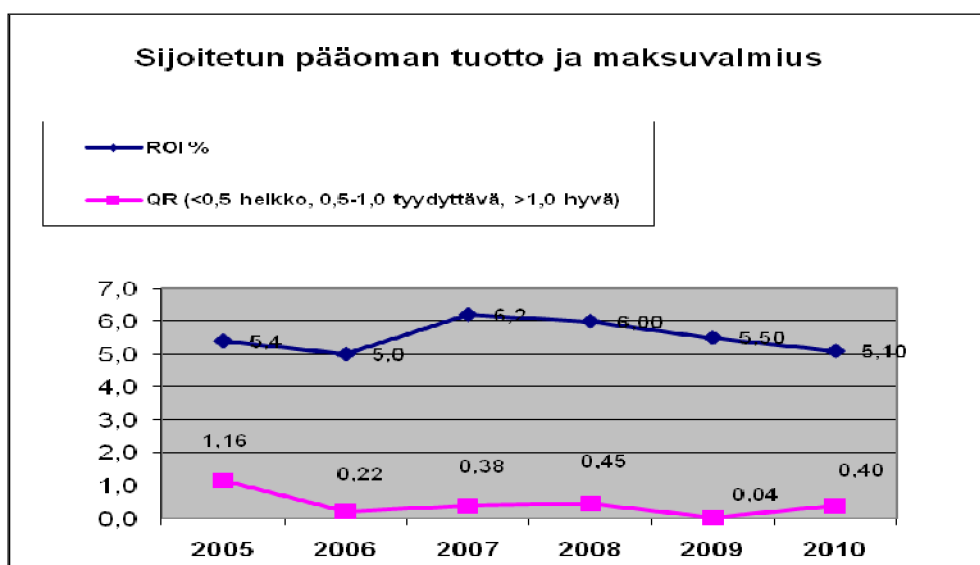
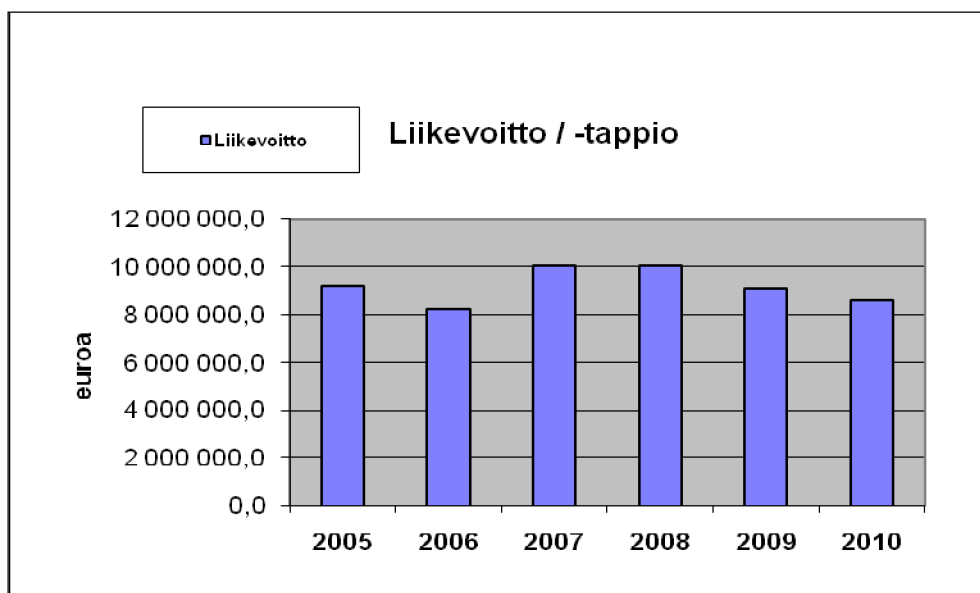
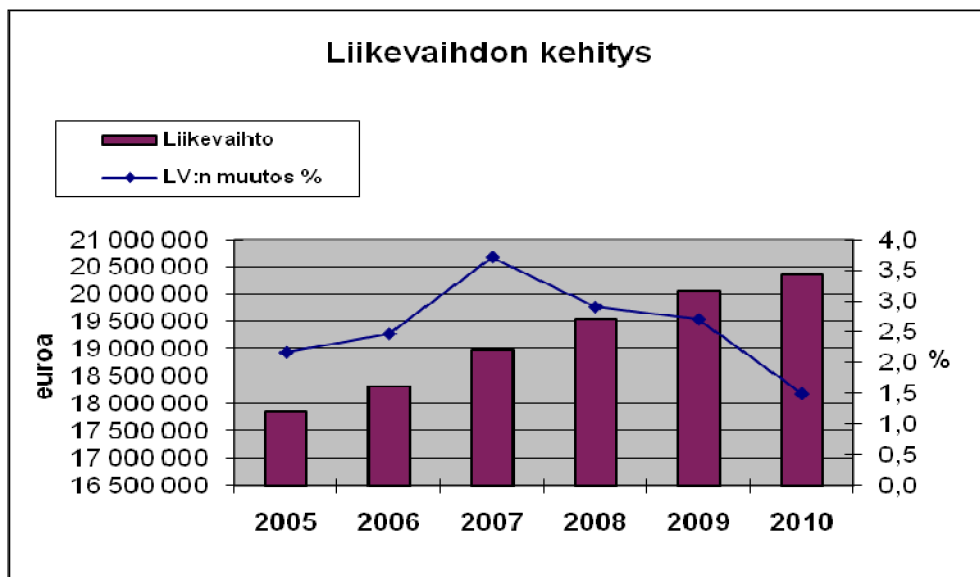
Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on heikko, vaikka pientä kohen-tumista edelliseen vuoteen on nähtävissä. Likvidien kassavarojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 2,5 miljoonaa euroa. Vuoden 2009 likvidit varat tilinpäätöshetkellä olivat 231 380 euroa. Yhtiön kassaliquiditeetillä pystytään ennusteen mukaan kattamaan 77 päivän toimintakulut.

Kaupunginhallitus on myöntänyt yhtiölle 3,5 miljoonan euron pääomalainan yhtiön talouden vakauttamiseksi.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ole henkilöstöä.

Oy Helsingin Asuntohankinta Ab



Oy Helsingin Asuntohankinta Ab

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Liikevaihto | 15 276 670 | 14 991 839 |
| Muut tuotot | 2 924 | 563 |
| Aineet, tarvikkeet | -8 157 654 | -7 598 113 |
| Palveluostot | -381 680 | 0 |
| Henkilöstökulut | 39 728 | -314 582 |
| Poistot | -17 216 | -31 307 |
| Muut kulut | -152 766 | -158 749 |
| Liikevoitto/-tappio | 6 610 005 | 6 889 652 |
| Rahoitustuotot | 13 201 | 24 939 |
| Rahoituskulut | -1 974 826 | -3 693 660 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 4 648 380 | 3 220 931 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 4 648 380 | 3 220 931 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 20 044 009 | 20 302 000 | 20 359 813 |
| Muut tuotot | 563 | 2 000 | 3 655 |
| Aineet, tarvikkeet | -10 164 330 | -12 054 000 | -11 054 000 |
| Palveluostot | 0 | 0 | -509 600 |
| Henkilöstökulut | -432 822 | -25 000 | -36 728 |
| Poistot | -44 056 | -45 000 | -22 955 |
| Muut kulut | -231 788 | -709 000 | -190 957 |
| Liikevoitto/-tappio | 9 171 576 | 7 471 000 | 8 622 684 |
| Rahoitustuotot | 25 656 | 50 000 | 16 501 |
| Rahoituskulut | -4 630 907 | -3 200 000 | -2 468 532 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 4 566 325 | 4 321 000 | 6 170 652 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 4 566 325 | 4 321 000 | 6 097 196 |

Oy Helsingin Asuntohankinta Ab**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 15 578 | 19 473 |
| Aineelliset hyödykkeet | 457 443 | 504 552 |
| Sijoitukset | 176 429 851 | 176 429 851 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 176 902 872 | 176 953 876 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 94 365 | 95 028 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 2 506 757 | 231 380 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 2 601 122 | 326 407 |
| Vastaavaa yhteensä | 179 503 994 | 177 280 284 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osakepääoma | 33 638 | 33 638 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 11 770 733 | 11 770 733 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 42 296 523 | 37 730 198 |
| Tilikauden voitto/tappio | 6 170 652 | 4 566 325 |
| Oma pääoma yhteensä | 60 271 546 | 54 100 894 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen *) | 112 671 176 | 114 798 240 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 6 561 273 | 8 381 150 |
| Vieras pääoma yhteensä | 119 232 449 | 123 179 390 |
| Vastattavaa yhteensä | 179 503 994 | 177 280 284 |

*) sisältää pääomalainaa 3,5 miljoonaa euroa

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Liikevoitto | 8 622 684 | 9 171 576 |
| Poistot | 22 955 | 44 056 |
| Rahoitustuotot ja kulut | -2 452 032 | -4 605 251 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 32 500 |
| Investoinnit | 0 | -36 730 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | 6 193 607 | 4 606 151 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Lainakannan muutokset | -2 127 064 | -6 299 884 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -1 791 166 | -366 192 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -3 918 229 | -6 666 076 |

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 231 380 | 2 291 304 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 2 506 757 | 231 380 |

PosiVire Oy

Y-tunnus 2163476-6
Osoite Korppaanmäentie 17 CL 6, 00300 Helsinki
Puhelin 050 - 577 1962
<http://www.posivire.fi>
sirpa.eklund@posivire.fi



| | |
|----------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Sirpa Eklund |
| Kirjanpitiäjä | Ritva Raunto |
| Hallituksen puheenjohtaja | Jarmo Räihä |
| Hallituksen jäsen | Pia Halinen |
| Hallituksen jäsen | Tuula Karhumäki |
| Hallituksen jäsen | Anne-Maria Mäkinen |
| Hallituksen jäsen | Juha Nyman |
| Tilintarkastaja | Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Oy Ab |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

PosiVire Oy on Helsingin kaupungin, Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän (HUS) ja Kaapelitalo Oy:n omistama sosiaalinen in-house yritys. PosiViren palvelukonsepti on palveluiden tuottaminen Helsingin kaupungin, HUS:n ja Kaapelitalon palveluyksiköille sekä heikossa työmarkkina-asetuksessa olevien pitkäaikaistyöttömien ja osatyökykyisten työllistäminen tuottaen räätälöityjä palveluita.

Yritys kantaa yhteiskuntavastuuta edistämällä tasa-arvoisuutta ja hyvinvointia sekä yhteiskunnan integraatiota. Toiminnan taloudellisia vaikutuksia ovat verotulojen lisääntyminen ja yhteiskunnan sosiaalimenojen väheneminen. Yrityksen työntekijöissä on runsaasti maahanmuuttajia. PosiViren eettisenä toimintaperiaatteena on jokaisen henkilön ainutkertainen ja ehdoton ihmisarvo.

Yrityksen palveluita ovat tilanneet sosiaalivirasto (vanhusten palvelut, päihdehuollon palvelut ja vammaispalvelut, terveyskeskus (kotihoito) ja Kaapelitalo Oy. Yritys työllistää tällä hetkellä 51 henkilöä.

Yrityksen liikevaihto in-house yrityksenä tulee Helsingin kaupungin palveluyksiköiden tilaamista palveluista. Bruttotulokseen vaikuttavat saadut Helsinki- lisät ja valtion palkkatuet, jotka ovat yli puolet yrityksen tuloista.

PosiViren yhden työntekijän työllistäminen maksoi vuonna 2009 kaupungille noin 204 euroa kuukaudessa (vuodessa 2448 euroa). Samalla kaupungille syntyi kustannussäästöjä 484 euroa kuukaudessa (vuodessa 5808 euroa) toimeentulotuen ja työmarkkinatuen kuntaosuuksista. Lisäksi kaupungille kertyi verotuloja keskimäärin 161 euroa kuukaudessa (1932 euroa vuodessa).

Tämän lisäksi ostovoima lisääntyy, työttömyyden haitat vähenevät (esim. pitkäaikaissairauksien riski pienenee), ulosotossa olevat maksut tulevat maksetuksi ja kaupunki saa lisää ammattikoulutettuja henkilöitä.

Katsauskauden liikevoitto oli 100 946 euroa. Kassavarat olivat 529 655 euroa tilanteessa 30.9.2010. Yrityksen maksuvalmius on säilynyt hyvänä.

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja katsauskaudella.

PosiViren riskiä kasvattaa erilaiset ratkaisut, joilla hallintokunnat saavat itselleen ilmaista työvoimaa. Esimerkiksi sosiaaliviraston työhön kuntoutettavat tekevät töitä virastoille käytännössä ilmaiseksi ja työllistämistoimikunta on päätöksellään ohjannut henkilöstökeskukselle kaupungin palkkatuetuun työhön 17,2 miljoonaa euroa. Tämä tarkoittaa noin 8 000 palkkatyökuukautta ja 13 000 henkilöä. PosiVire tarjoaa samaa palvelua ostettavana palveluna. Hallintokunnat ovat toivoneet, että työllisyydenhoidon rahoja ohjataan siten, että he voivat ostaa niillä PosiViren palveluita sen sijaan, että heille ohjautuu ko. työntekijöitä.

Helsingin kaupungin 43 miljoonan euron työllisyydenhoidon budjetissa ei lainkaan mainita PosiVire Oy:tä. Yhtiö on jo aiemmin ehdottanut, että kaupungin johto/ keskushallinto ottaa rahoitusvastuuta PosiViren palvelujen ostoista, koska kaupunki hyötyy myös taloudellisesti PosiViren toiminnasta.

Työntekijämäärä on lisääntynyt neljällä ja on nyt 50 sekä toimitusjohtaja. Jakson palkkasumma on vastaavasti 197 069 euroa. Edellisen jakson lopussa henkilöstömäärä oli 46 ja toimitusjohtaja. Vastaava palkkasumma oli 248 120 euroa.

Kaikissa materiaaleissa ja hankinnoissa huomioidaan kierrätysmahdollisuus ja ympäristöystävällisyys. Yrityksen toimintaa kehitetään paperittomaksi toimistoksi vuoden 2010 aikana.

PosiVire Oy ja Seure Henkilöstöpalvelut Oy ovat selvittäneet mahdollisuutta kilpailuttaa työterveyshuollon palvelut yhdessä konsernin hankintayrityksen avustuksella.

PosiVire on tarjonnut mahdollisuutta opiskelijayhteistyöhön Metropolia ammattikorkeakoululle. Useista neuvotteluista huolimatta se ei ole käynnistynyt.

Yritys on tarjonnut maahanmuuttajaharjoittelijoita konsernin muille yrityksille. Harjoittelijat ovat ilmaisia ko. yritykselle ja toimivat PosiViren ohjauksessa.

Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän (HUS) tuli yhtiön osakkaaksi syksyn 2010 aikana. Ensimmäinen työntekijä on aloittanut HUS:ssa 13.10.2010. Saatu palaute on ollut hyvää.

Helsingin kaupungin terveyskeskuksen kanssa aloitettiin koulutettujen lähihoitajien palvelu 1.9.2010.

Yhteistyö työ- ja elinkeinotoimiston maahanmuuttajayksikön kanssa on aloitettu ja ensimmäinen maahanmuuttajaharjoittelija aloitti 5.7.2010.

Aalto-yliopisto on käynnistänyt vaikuttavuustutkimuksen työllistymisen taloudellisista ja elämänlaadullisista vaikutuksista. Tutkimushaastattelut toteutetaan lokakuussa ja alustavia tuloksia on saatavilla marraskuun aikana.

Helsingin oppisopimustoimiston kanssa on räätelöity PosiViren oma oppisopimuskoulutus, joka käynnistyi elokuussa 2010. Tämän lisäksi ensimmäinen PosiViressä suoritettava ammattitutkintoon johtava oppisopimus (Kotityöpalvelun ammattitutkinto) alkoi 13.9.2010.

PosiVire Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Kokonaistuotot | euroa | 1 309 363 | 1 094 795 |
| Kokonaistuotot/henkilö | euroa | 25 673 | 28 072 |
| Kokonaistuottojen muutos | % | 19,6 | 1298,0 |
| Investoinnit | euroa | - | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 673 493 | 489 706 |
| Henkilöstökulut | euroa | 916 363 | 723 810 |
| Henkilöstökulut kokonaistuotoista | % | 70,0 | 66,1 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 51 | 39 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 19,2 | 21,0 |
| Oman pääoman tuotto | % | 55,3 | 107,0 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 55,3 | 107,1 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 87 | 68 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 7,65 | 3,14 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 7,65 | 3,14 |

Ennusteen analyysi**Toiminnan laajuus**

Yhtiön kokonaistuottojen ennustetaan kasvavan 19,6 % edelliseen vuoteen verrattuna. Kokonaistuotot koostuvat tilausten laskutuksesta, Helsinki-lisistä ja valtion palkkatuista. Kokonaistuotot vuonna 2010 ovat ennusteen mukaan 1 309 363 euroa (vuosi 2009: 1 094 795 euroa).

Suurin yksittäinen menoerä on henkilöstökustannukset, joiden osuuden kokonaistuotoista ennustetaan olevan 70 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 66 %. Muiden kulujen osuuden ennustetaan olevan 11 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 13 %. Yhtiön kokonaiskustannukset kasvavat edelliseen vuoteen nähden noin 22 %.

Yhtiöllä ei ole ennusteen mukaan käyttöomaisuusinvestointeja vuonna 2010.

Kannattavuus on hyvä

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 253 948 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 232 511 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on 251 948 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 230 155 euroa). Kasvua edelliseen vuoteen nähden tulee olemaan noin 21 000 euroa.

Varsinaisen liiketoiminnan kannattavuus mitattuna liikevoittoprosentilla on hyvä (19 %), vaikka se on laskenut hiukan edelliseen vuoteen nähden. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on hyvä (55,3 %).

Verrattaessa tunnuslukua edellisen vuoden vastaaviin tietoihin, on syytä huomioida, että yhtiön toiminta on vasta alussa ja lähes kaikki tunnusluvun laskentaan liittyvät erät ovat vasta aloitetun liiketoiminnan aikaisia eriä.

| Kustannusrakenne | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|--------|-----------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 92 265 | 1 094 795 | 1 309 363 |
| | % | % | % |
| Ainekulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Henkilökulut % | 122,3 | 66,1 | 70,0 |
| Muut kulut % | 37,3 | 12,9 | 10,8 |
| Käyttökate % | -59,6 | 21,0 | 19,2 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 6,6 | 0,2 | 0,2 |
| Rahoituskulut % | -0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | -53,1 | 21,2 | 19,4 |
| Poistot % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nettotulos % | -53,1 | 21,2 | 19,4 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -53,1 | 21,2 | 19,4 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, eli 87 %. Edellisen vuoden omavaraisuusaste oli 68 %. Tähän vaikuttaa yhtiön myönteinen tuloskehitys. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluva tilikauden lopussa 585 493 euroa. Edellisen vuoden tappiopuskurit tilinpäätöshetkellä olivat 333 545 euroa.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee olemaan alhainen, ollen 7 % liikevaihdosta ja tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen nähden 50 %. Yhtiöllä ei ole pitkäaikaista vierasta pääomaa, lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä tulee olemaan noin 88 000 euroa.

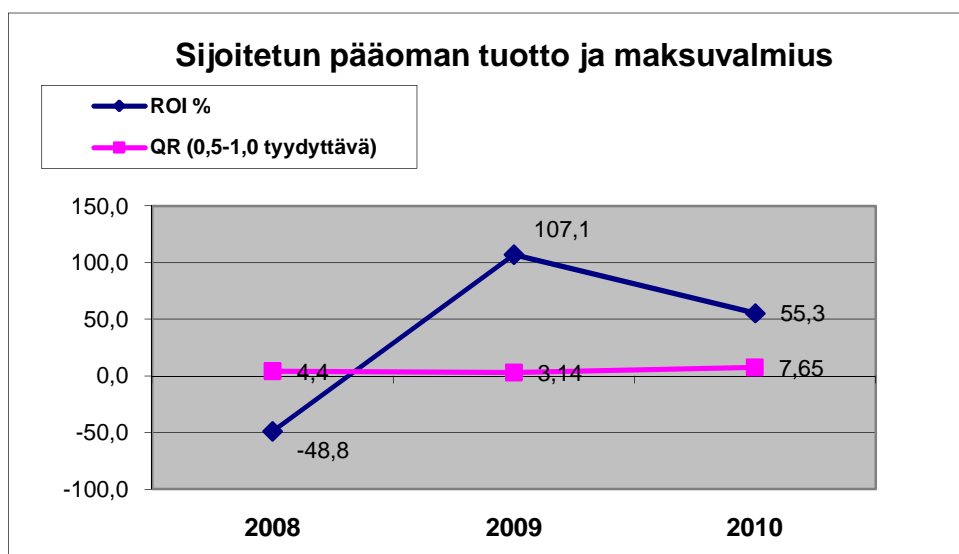
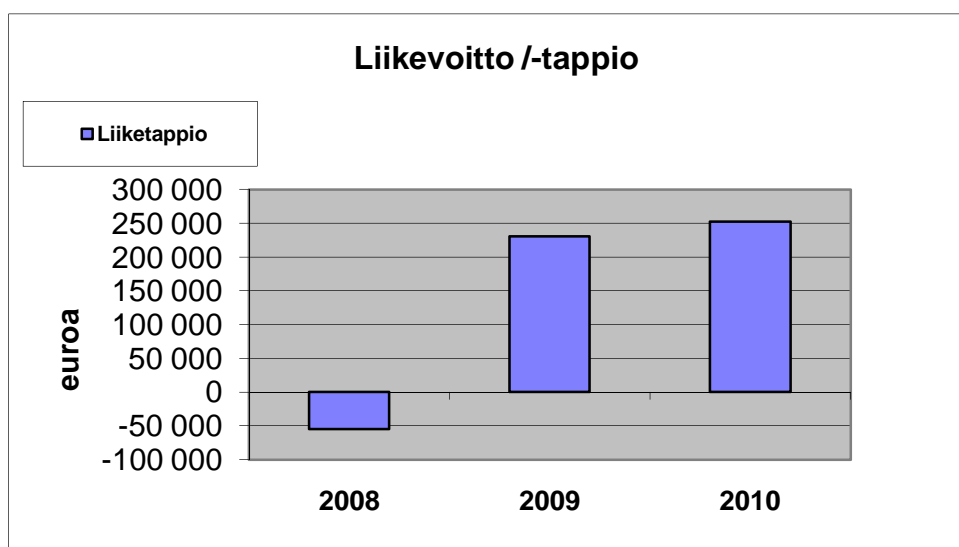
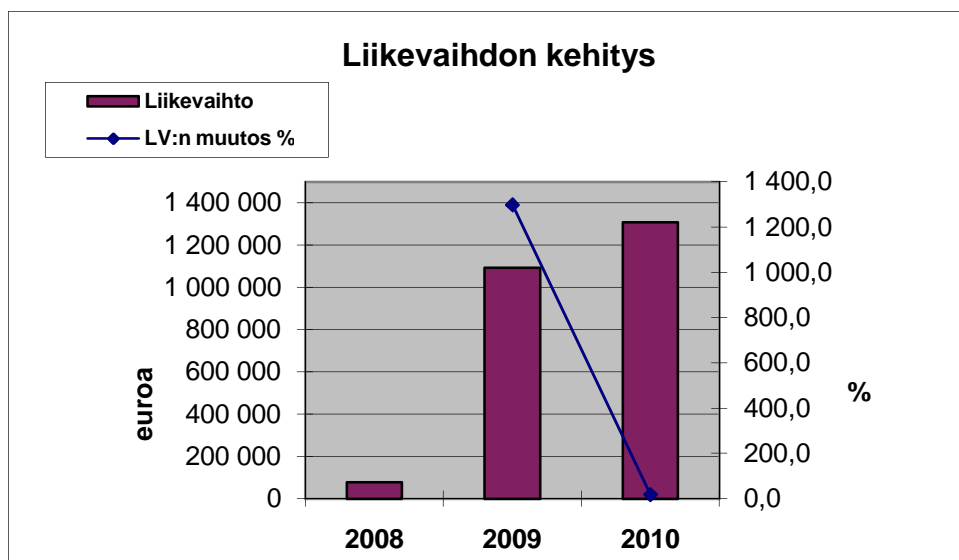
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkän aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä. Likvidien kassavarojen arvioidaan olevan vuoden lopussa 624 054 euroa. Vuoden 2009 likvidit varat tilinpäätöshetkellä olivat 477 993 euroa. Yhtiön kassaliquiditeetillä pystytään ennusteen mukaan kattamaan 8 kuukauden toimintakulut.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on 50 työntekijää ja toimitusjohtaja. Vuoden 2010 henkilöstökulut tulevat ennusteen mukaan 916 363 euroa. Kokonaistuotot per henkilö tulee olemaan 25 673 euroa.

PosiVire Oy



PosiVire Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------|----------|
| Liikevaihto | 605 714 | 535 372 |
| Muut tuotot | 294 025 | 302 797 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 |
| Palveluostot | -109 | 0 |
| Henkilöstökulut | -701 513 | -511 677 |
| Poistot | 0 | 0 |
| Muut kulut | -97 172 | -53 788 |
| Liikevoitto/-tappio | 100 946 | 272 704 |
| Rahoitustuotot | 2 272 | 1 889 |
| Rahoituskulut | -1 | -175 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 103 216 | 274 418 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 103 216 | 274 418 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 1 094 795 | 698 662 | 1 009 363 |
| Muut tuotot | 0 | 453 797 | 300 000 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 | 0 |
| Palveluostot | 0 | 0 | 0 |
| Henkilöstökulut | -723 810 | -1 001 927 | -916 363 |
| Poistot | 0 | 0 | 0 |
| Muut kulut | -140 830 | -160 089 | -141 052 |
| Liikevoitto/-tappio | 230 155 | -9 557 | 251 948 |
| Rahoitustuotot | 2 570 | 2 000 | 2 000 |
| Rahoituskulut | -214 | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 232 511 | -7 557 | 253 948 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 232 511 | -7 557 | 253 948 |

PosiVire Oy**TASE**

(euroa)

| | Ennuste 31.12.2010 | Tase 31.12.2009 |
|--|-------------------------------|----------------------------|
|--|-------------------------------|----------------------------|

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 0 | 0 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 0 | 0 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 49 439 | 11 713 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 624 054 | 477 993 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 673 493 | 489 706 |
| Vastaavaa yhteensä | 673 493 | 489 706 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Osakepääoma | 150 000 | 150 000 |
| Arvonkorotusrahoitus | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 183 545 | -48 966 |
| Tilikauden voitto/tappio | 251 948 | 232 511 |
| Oma pääoma yhteensä | 585 493 | 333 545 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 88 000 | 156 161 |
| Vieras pääoma yhteensä | 88 000 | 156 161 |
| Vastattavaa yhteensä | 673 493 | 489 706 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| | Ennuste 31.12.2010 | Tilinpäätös 31.12.2009 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
|--|-------------------------------|-----------------------------------|

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta**Tulorahoitus**

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Liikevoitto | 251 948 | 230 155 |
| Poistot | 0 | 0 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 2 000 | 2 357 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | 0 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta | 253 948 | 232 511 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-----------------|----------------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -107 887 | 169 927 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -107 887 | 169 927 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 477 993 | 75 555 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 624 054 | 477 993 |

Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy



Y-tunnus 0809814-5
Osoite Hermannin rantatie 2 A, 00580 Helsinki
Puhelin 310 88710
<http://www.kierratyskeskus.fi>
juha.lehtikuja@kierratyskeskus.fi

Toimitusjohtaja Juha Lehtikuja
Kirjanpitäjä Jukka Hämäläinen
Toimistovastaava Aatos Weckman

Hallituksen puheenjohtaja Pekka Kansanen
Hallituksen jäsen Tuula Hämäläinen-Tyynilä
Hallituksen jäsen Asta Kuosmanen
Hallituksen jäsen Ismo Pykäläinen
Hallituksen jäsen Helena Rantanen
Hallituksen jäsen Stefan Skog
Hallituksen jäsen Markus Turunen
Hallituksen jäsen Leena Vuorinen

Tilintarkastaja Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Yhtiön toimintamuotoja ovat tavaran ohjaaminen uudelleenkäyttöön, tavaroiden korjaus ja uusiotuotteiden valmistus, hyöty- ja ongelmajätteiden vastaanotto, sekä alaan liittyvä neuvonta-, koulutus- ja tiedotustoiminta.

Yleinen heikko taloustilanne ei ole vähentänyt asiakkaiden Kierrätyskeskukselle uudelleenkäyttöön ohjattavaksi lahjoitettujen tavaroiden määrää, eikä ole merkittävästi vaikuttanut lahjoitettujen tavaroiden laatuunkaan. Tavara- ja asiakasmäärät ovat edelleen kasvaneet.

Yhtiön uudelleenkäyttö- ja kierrätystoiminnassa on selvästi ylitetty edellisen vuoden vastaavan ajankohdan toteuma ja saavutettu asetettu 10 % kasvutavoite.

Seurantajaksolla uudelleenkäyttöön ohjattujen tavaroiden määrä kasvoi edellisestä jaksosta 15,9 % ja kasvua edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta oli 41,7 %. Neljän myymälän yhteinen asiakasmäärä kasvoi edellisestä jaksosta 24,6 % ja kasvua edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta oli 25,1 %.

Yhdessä HSY:n kanssa toteutettava Kierrätyskeskuksen ympäristökoulun kummikouluohjelma jatkuu edelleen. Kullekin koululle nimetty kummi ohjaa kummikoulussa ympäristöaiheista ohjelmaa lukuvuoden aikana koulukohtaisesti sovittujen teemojen mukaisesti. Kummikouluille tarjottavan neuvonnan määrä on kaksinkertainen muille kouluille tarjottavaan määrään verrattuna. Kesän aikana toteutettiin alihankintana HSY:lle kummikoulujen kehittämisohjelmaan liittyen kummikoulukansio ja muuta materiaalia. Nämä materiaalit ovat nyt käytössä uusien kummikoulujen kanssa.

Erillisenä tilauksena on alkusyksyn aikana tuotettu myös vanhan tietoterassin korvaava näyttely ammatillisille oppilaitoksille sekä tehty kysely yläkoulujen opettajille ja muille tahoille kummikoulutoiminnan käytäntöjen laajentamisesta yläkouluihin.

Omana tuotantona on kehitetty yhdessä Leirikoulu Metsätähden ja Turun Ekotorin kanssa Simshop -ostossimulaattori peli, joka otetaan käyttöön neuvonnassa syksyn 2010 aikana.

Valtakunnallisille Ympäristökasvatuspäiville 7 - 8.10.2010 tuotettiin tänä vuonna ennätyselliset kolme työpajaa yksi yhteistyössä WWF Suomen kanssa yhteistyössä, yksi 4V - ja yksi CobWeb -hankkeessa.

Kierrätyskeskuksen, Espoon, Helsingin ja Vantaan yhteinen EAKR -rahoitteinen 4V-hanke jatkui suunnitellussa laajuudessa ja hankkeen tavoitteet saavuttaen. Hankkeesta on tarkempaa tietoa hankkeen [www-sivuilla: www-4v.fi](http://www-4v.fi). Hanke alkaa olla loppusuoralla ja alkusyksyn aikana on viimeistelty tuotoksia ja valmisteltu loppuseminaaria, joka järjestetään 23.11.2010.

Hyria -koulutuksen koordinoimassa CobWeb -hankkeessa Kierrätyskeskus on ollut partnerina. Tällä hetkellä ollaan tuotosten testausvaiheessa. Loppusyksyllä valmistuva Itämeriaiheinen tarinanäyttely on ollut testikäytössä Kierrätyskeskuksen neuvonnassa ja ympäristökasvatuspäivillä.

Tämän vuoden yhtenä kehittämiskohteena on ollut yrityksille ja yhteisöille myytävän ympäristökoulutuksen kehittäminen. Kesän aikana tarjottavat paketit on saatu kuntoon ja syksyksi Koulutuspalveluiden yksikköön rekrytoitiin markkinoinnin loppuharjoittelua tekevä opiskelija, jonka avulla tehdään yritys- ja yhteisömyynnille markkinointisuunnitelma ja testataan joitakin markkinointi-ideoita.

Talous ja tulos kehittyivät tarkastelujaksolla tyydyttävästi. Liikevaihto kasvoi 6,9 % verrattuna budjetoituun ollen 2 198 106 euroa. Kasvu verrattuna edelliseen vuoteen 26,01 %. Eniten liikevaihto kasvoi Kyläsaaren toimipisteessä 44,2 % ollen 673 481 euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 33 % edelliseen vuoteen verrattuna. Pääsyy suureen kasvuun oli palkattujen työntekijöiden määrän kasvu Helsingissä ja kaikkien palkkatuella Tikkurilan toimipisteeseen työllistettyjen siirtyminen vuoden alussa Vantaan kaupungin työntekijöistä yhtiön palvelukseen.

Tulos 1.1.-30.9.2010 oli tappiollinen 43 164 euroa (1.1 – 30.9.2009: 76 447 euroa). Huolimatta tarkastelujakson tappiollisesta tuloksesta, koko tilikauden osalta voidaan vielä päästä tavoiteltuun nollatulokseen. Koko alkuvuoden tulosta rasittaa uuden toimipisteen avaamisen siirtyminen ja suunnitelman muuttuminen Matinkylän toimipisteen laajennukseksi.

Koko vuoden investointibudjetti on 151 000 euroa. Investoinnit on suunniteltu tehtäväksi yhtiön tulorahoituksella.

Yhtiön kassa- ja rahoitustilanne on aiempien vuosien tapaan vakaa ja yhtiön maksuvalmius tulee rahoituslaskelman osoittamalla tavalla säilymään edelleen hyvänä.

Yhtiöllä ei ollut lainoja per 30.9.2010, eikä seurantajaksolla ole tapahtunut muutoksia lainakannassa.

Yrityksessä toteutetaan järjestelmällistä riskienhallintatyötä päivittämällä riskikartoitus vastaamaan uudistetun organisaatorakenteen mukaista tilannetta. Päivitys tehtiin seurantajakson aikana ja apuna riskikartoituksen päivityksessä toimi kaupungin riskienhallinta-asiantuntija Mika Häkkinen. Päivitetyn riskikartoituksen pohjalta tehtiin riskienhallintasuunnitelma. Riskienhallintasuunnitelma pidetään ajan tasalla päivittämällä suunnitelma vuosittain.

Kierrätyskeskuksen ensimmäinen virallinen ympäristöpolitiikka on laadittu ja julkaistu yrityksen verkkosivuilla keväällä 2010.

Hallinnon ja Ympäristökoulun toimintaa ohjataan ympäristöasioissa Green Office –ympäristöohjelman avulla. Kalasataman toimipisteelle myönnettiin WWF:n Green Office –ympäristömerkki tarkastuksen yhteydessä kesäkuussa. Kierrätyskauppojen ja –verstaiden toiminnassa ohjataan ja kehitetään ympäristötyötä pitkän aikavälin tavoitteella vastaamaan soveltuville osin ympäristönhallintajärjestelmän ISO-sfs 14000 -sarjan kriteerejä. Sisäiset auditoinnit ja johdon katselmukset kierrätyskaupoissa ovat jo osa rutiinotoimintaa.

Materiaali- ja energiavirtojen seuranta on käytössä ja saamme kuukausitasolla tarkkaa, ajantasaista seurantatietoa tavara- ja jätemääristä. Energiankulutusta seuraamme laskutusteknisistä syistä vuositasolla.

Kalasadaman toimipiste siirtyi tuulisähköön huhtikuussa 2010, Matinkylän toimipiste käyttää ympäristösähköä, ja muiden toimipisteiden osalta selvitetään mahdollisuutta siirtyä uusiutuvilla energiamuodoilla tuotettuun sähköön kuluvan vuoden aikana.

Kierrätysmyymälöiden energian- ja vedenkulutusta seurataan ajantasaisesti. Kuluvan vuoden kokonaistietojen valmistuttua voidaan asettaa vuoden 2011 tavoitteet suhteutettuna toimintaan (aukiolotunnit, käyttöneliöt, henkilöstömäärä ja liikevaihto). Jättemäärän keskikustannuksen putoaminen osoittaa, että jäteastioiden täyttö ja tyhjennys tehdään taloudellisesti. Hankintapolitiikkamme on kestävän kehityksen periaatteiden mukainen.

Yhteistyö muiden tytäryhteisöjen kanssa oli seurantajaksolla vähäistä, rajoittuen lähinnä yhtiön 4V-hankkeessa tehtyyn yhteistyöhön hankealueilla toimivien kaupungin vuokratyöyhtiöiden kanssa. Tytäryhteisöjen lisäksi yhteistyötä tehtiin runsaasti myös kaupungin virastojen kanssa.

Matinkylän toimipisteen laajentamista varten vuokrattiin seurantajaksolla merkittävästi lisätiloja, mutta tilojen käyttötarkoituksen muutosprosessi on ollut oletettua selvästi pidempi ja laajennusosan avaamisajankohta siirtyy vuoden loppupuolelle.

Tikkurilan toimipisteen korvaavia tiloja ei edelleenkään ole löytynyt. Tilojen etsimistä jatketaan yhteistyössä Vantaan kaupungin kanssa.

Kysyntä yhtiön tarjoamille palveluille näyttää pysyvän vakaana tai kasvavan eikä uudelleenkäyttöön tarjottavien tavaroidenkaan määrässä tai laadussa ole nähtävissä oleellisia muutoksia. Nämä asiat yhdistettynä yhtiön toiminnan ja prosessien jatkuvaan kehittämiseen antavat mahdollisuuden yhtiön toiminnan vaikuttavuuden lisäämiseen ja yhtiön tarjoamien palvelujen laadun sekä saavutettavuuden parantamiseen suunnitellulla tavalla.

Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 3 095 200 | 2 453 921 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 13 817 | - |
| Liikevaihdon muutos | % | 26,1 | - |
| Investoinnit | euroa | 108 367 | 33 393 |
| Taseen loppusumma | euroa | 1 522 710 | 1 562 710 |
| Henkilöstökulut | euroa | 4 750 000 | 3 051 073 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 153,5 | 124,3 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 224 | - |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | -0,2 | 4,2 |
| Oman pääoman tuotto | % | - | 11,5 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | - | 11,5 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 66 | 64 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 2,45 | 2,49 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 2,46 | 2,50 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan 26,1 % vuoteen 2009 nähden. Liikevaihdon kasvu johtuu uudelleenkäyttö- ja kierrätystoiminnan lisääntymisestä. Myös myymälätilojen laajentaminen Kyläsaa-
ren toimipisteessä ja sen myötä tavaramäärän kasvu vaikuttavat osaltaan liikevaihdon positiiviseen kehittymiseen.

Liikevaihdon lisäksi yhtiöllä on merkittävä määrä muita tuottoja, joiden osuus on noin puolet kokonaistuotoista. Muut tuotot koostuvat pääasiassa palkkatuista. Vuoden 2010 kokonaistuotoiksi ennustetaan 6,1 miljoonaa euroa, kun tuotot olivat 4,2 euroa vuonna 2009.

Yhtiön suurin yksittäinen menoerä on henkilöstökustannukset, joiden osuuden kokonaistuotoista ennustetaan olevan 78 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 73 %. Henkilöstökustannusten kasvu johtuu Tikkurilan toimipisteen palkkatuettujen työntekijöiden siirtymisestä Vantaan kaupungin työntekijöistä yhtiön palvelukseen. Muiden kulujen osuuden kokonaistuotoista ennustetaan olevan 21 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 25 %.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit tulevat ennusteen mukaan olemaan noin 108 367 euroa vuonna 2010. Vuoden 2009 käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 33 393 euroa.

Kannattavuus heikkenee

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 0 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 114 872 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on – 4 800 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli 103 570 euroa). Laskua edelliseen vuoteen nähden tulee huomattavasti.

Yhtiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto prosentti on heikko (negatiivinen). Yhtiön kannattavuus oli edellisenä vuonna tyydyttävällä tasolla. Kannattavuuden heikentymisen keskeiset tekijät ovat kasvaneet henkilöstökulut ja uuden toimipisteen toimenpidelupaprosessin viivästyminen sekä siitä seuranneet ylimääräiset vuokratustannukset. Yhtiön ennusteen mukaan tulo-rahoituksella kuitenkin pystytään kattamaan toiminnasta aiheutuneet menot.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 4 223 115 | 6 124 200 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 0,3 | 0,4 |
| Henkilökulut % | 72,2 | 77,6 |
| Muut kulut % | - - | 23,7 |
| Käyttökate % | 3,7 | 0,9 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,3 | 0,1 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 4,0 | 1,0 |
| Poistot % | -1,3 | -1,0 |
| Nettotulos % | 2,7 | 0,0 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 2,7 | 0,0 |

Vakavaraisuus on hyvä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 hyvä, 66 %. Yhtiöllä ei ole pitkäaikaista vierasta pääomaa. Tappiopuskureita ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 1 001 349 euroa. Edelliseen vuoteen verrattuna oleellista muutosta ei ole tapahtunut. Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 33 % liikevaihdosta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna ollen 17 % liikevaihdosta. Vastaava luku edellisenä vuonna oli 23 % liikevaihdosta. Yhtiön lyhytaikaisten velkojen ennustetaan vuoden lopussa olevan 521 362 euroa.

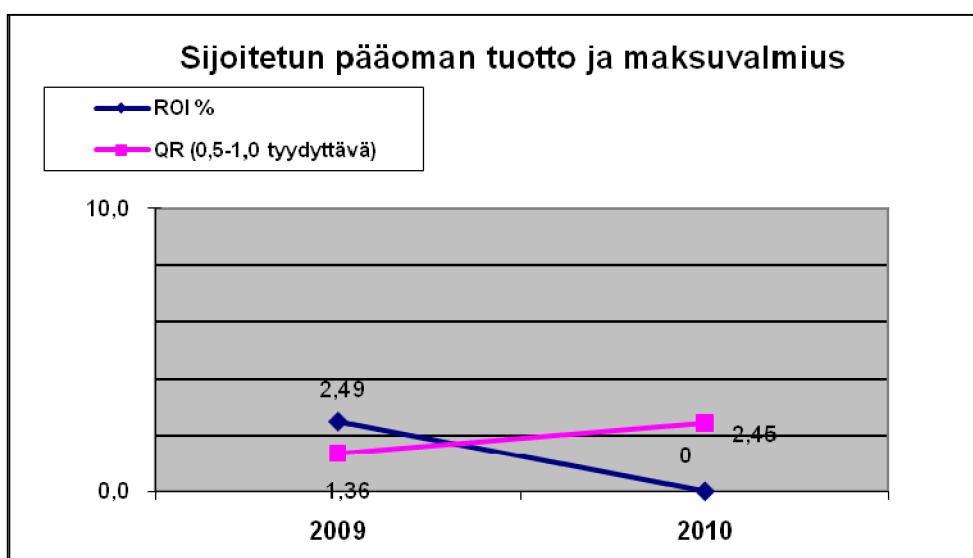
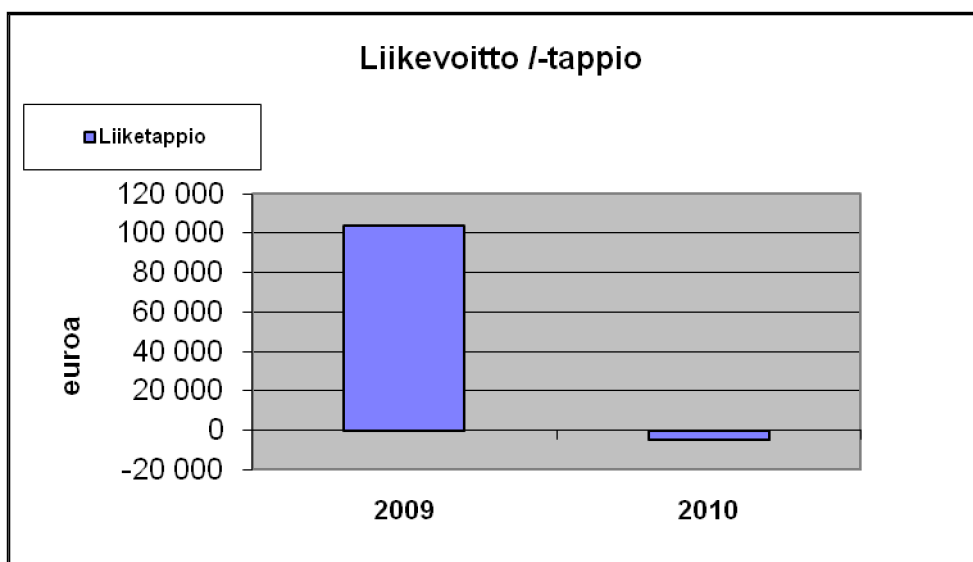
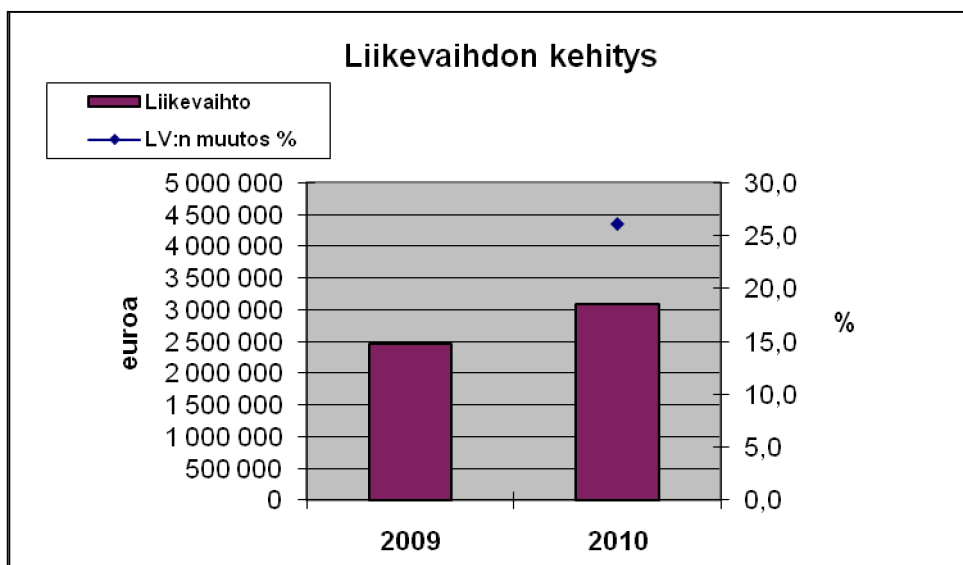
Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius lyhyen ja pitkä aikavälin tunnusluvuilla mitattuna on hyvä eikä merkittävää muutosta edelliseen vuoteen ole. Yhtiön kassalikviditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan noin 6 päivän toimintakulut.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli 224 henkilöä. Vuoden 2010 henkilöstökulut ovat ennusteen mukaan noin 4,7 miljoonaa euroa, kasvua edelliseen vuoteen noin 1,7 miljoonaa euroa eli noin 56 %.

Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy



Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Liikevaihto | 2 198 107 | 1 744 322 |
| Muut tuotot | 2 080 883 | 1 319 262 |
| Aineet, tarvikkeet | -12 567 | -6 710 |
| Palveluostot | -675 | -2 845 |
| Henkilöstökulut | -3 450 096 | -2 214 135 |
| Poistot | -38 604 | -40 904 |
| Muut kulut | -817 887 | -731 971 |
| Liikevoitto/-tappio | -40 840 | 67 019 |
| Rahoitustuotot | 4 268 | 9 440 |
| Rahoituskulut | -83 | -12 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -36 654 | 76 447 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | -6 510 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -43 165 | 76 447 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 4 286 938 | 3 125 200 | 3 095 200 |
| Muut tuotot | 3 178 | 3 259 000 | 3 029 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -13 219 | -15 000 | -24 000 |
| Palveluostot | -4 127 | -17 100 | -5 000 |
| Henkilöstökulut | -3 046 311 | -4 890 400 | -4 750 000 |
| Poistot | -53 555 | -70 000 | -60 000 |
| Muut kulut | -1 069 334 | -1 398 300 | -1 290 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 103 570 | -6 600 | -4 800 |
| Rahoitustuotot | 11 314 | 12 000 | 4 800 |
| Rahoituskulut | -12 | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 114 872 | 5 400 | 0 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | -5 400 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 114 872 | 0 | 0 |

Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 0 | 0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 239 643 | 158 643 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 239 643 | 158 643 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Vaihto-omaisuus | 7 394 | 7 394 |
| Saamiset | 1 181 906 | 1 321 906 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 93 767 | 74 767 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 1 283 067 | 1 404 067 |
| Vastaavaa yhteensä | 1 522 710 | 1 562 710 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 58 460 | 58 460 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 942 889 | 828 017 |
| Tilikauden voitto/tappio | 0 | 114 872 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 001 349 | 1 001 349 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 521 362 | 561 362 |
| Vieras pääoma yhteensä | 521 362 | 561 362 |
| Vastattavaa yhteensä | 1 522 710 | 1 562 710 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Liikevoitto | -4 800 | 103 570 |
| Poistot | 60 000 | 53 555 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 4 800 | 11 302 |
| Verot | -5 400 | -443 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -108 367 | -36 393 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta | -53 767 | 131 591 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Lainakannan muutokset | -40 000 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 114 872 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 19 000 | -140 808 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -21 000 | -25 937 |

| | | |
|-------------------------------|--------|--------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 74 767 | 73 258 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 99 167 | 74 767 |

Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy

Y-tunnus 2170029-2
Osoite Uutiskatu 2, 00240 Helsinki
Puhelin 050 - 5933441



FORUM VIRIUM
HELSINKI

<http://www.forumvirium.fi>
jarmo.eskelinen@forumvirium.fi

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Toimitusjohtaja | Jarmo Eskelinen |
| Kirjanpitäjä | Raija Niiniluoto |
| Toimistovastaava | Silja Peltonen |
| Hallituksen puheenjohtaja | Yrjö Neuvo |
| Hallituksen jäsen | Jonna Hohti |
| Hallituksen jäsen | Eero Holstila |
| Tilintarkastaja | Kim Järvi, KHT, KPMG Oy Ab |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

RTT Oy on voittoa tavoittelematon kehitysyritys, joka hallinnoi yritysten ja julkisten tahojen muodostamaa kehitys yhteisöä, Forum Virium Helsinkiä (yhtiön aputoiminimi). Toiminta tapahtuu Forum Virium Helsinki –nimen alla ja se on myös tässä raportissa pääasiallisesti käytetty nimi.

Forum Virium Helsinki tuo eri alojen toimijat yhteen suunnittelemaan ja toteuttamaan asiakkaiden tarpeisiin perustuvia, kansainvälisesti kilpailukykyisiä digitaalisia palveluja yritysten, julkistahojen ja kansalaisten välisessä yhteistyössä.

Vuoden 2010 kolmas kvartaali on toteutunut suunnitelmien mukaisesti toiminnan kasvun merkeissä. Kaikki jäsenyritykset ovat jatkaneet jäsenyyttään. Yhteistyö Helsingin kaupungin hallintokuntien kanssa on lisääntynyt; uusia palvelukehityshankkeita valmistellaan mm. kaupungin matkailutoimiston sekä WDC 2012 –hankkeen kanssa.

Kaupunki tulee olemaan suurten taloudellisten haasteiden edessä tulevina vuosina. Säästöt tuovat myös uusia mahdollisuuksia, koska sähköisten palvelujen kehittäminen on todettu yhdeksi fokusalueeksi pyrittäessä tehokkuuden lisäämiseen kaupungin toiminnassa. Tilanne vaikuttaa Forum Virium Helsingin toimintaan; toisaalta toiminnasta odotetaan kaupungin rahoituksen vastineeksi konkreettisia näyttöjä, toisaalta kiristyvä tilanne pakottaa hallintokunnat ajattelemaan palvelurakenteitaan uudella tavalla. Tässä tilanteessa Forum Virium Helsingille on erityisen tärkeä rakentaa kaupungin hallintokuntien ja konserniyhteisöjen kanssa systemaattista yhteistyötä ja varmistaa, että kehityshankkeet ovat sidoksissa kaupungin strategiaihin ja toimintasuunnitelmiin.

Avoin tieto, julkisen tiedon avaaminen kehittäjien ja yritysten käyttöön, on ollut Forum Virium Helsingin hanketoiminnan tärkeimpiä kohdealueita kuluvana vuonna. Kysymys on valtakunnallisesti ja kansainvälisesti tärkeästä teemasta. Avoimen tiedon kärkihanke Helsinki Region Infoshare on käynnistynyt hyvin.

Pääkaupunkiseudun kaupunkien yhteishankkeen tavoitteena on toteuttaa kuntien hyväksymä seutu-tietovisio. Tuloksena alueellinen julkinen tieto on harmonisoidussa muodossa veloituksetta palvelukehittäjien käytössä. Hankkeen omistaja on Helsingin kaupungin tietokeskus Forum Virium Helsingin toimiessa hankkeen koordinaattorina. Hankkeessa on avattu ensimmäiset tietolajit (tilastollinen vuosikirja) sekä yhteisöllinen nettisaitti.

Suomessa kolme ministeriötä – LVM, TEM ja VM – on kukin tahollaan ryhtynyt käytännöllisiin, rahoituskellisiin ja lainsäädännöllisiin toimiin asian edistämiseksi. Hanke on esimerkkihankkeena mukana LVM:n avoimen tiedon työryhmässä sekä ja TEM:ön Kiito-toimenpideohjelmassa; lisäksi Helsinki on saanut hankkeeseen rahoitusta Valtiovarainministeriön kuntien yhteistyöohjelmasta ja SITRAsta.

Euroopan Unionin tasolla Helsinki on aloittanut avoimen tiedon teemaan liittyen Smart City Network – verkostoyhteistyön osana Fireball-hanketta. Loppuvuonna Forum Virium Helsinki ja Helsingin kaupunki isännöivät Helsingissä järjestettävän kansainvälisen Connected Smart Cities –konferenssin ja Smart City Networkin perustamistilaisuuden.

World Design Capital –vuoden 2012 strategia on valmistunut, ja siihen on kirjattu strateginen yhteistyö Forum Virium Helsingin kanssa. Yhteistyö kattaa yhteisten sähköisen työympäristön toteuttamisen, Forum Virium Helsingin valittujen kärkihankkeiden sisällyttämisen WDC -ohjelmistoon sekä Forum Virium Helsingin roolin WDC -hankesalkun digitaalisen kokonaisuuden rakentajana.

Forum Virium Helsingin tulosenuste vuodelle 2010 on 2,2 miljoonaa euroa, jossa on kasvua 35 % verrattuna edelliseen vuoteen. Liikevaihdon kasvu johtuu laajamittaisten kehityshankkeiden käynnistymisestä. Kehityshankkeita on käynnissä yhteensä 23 kappaletta (kaksi hanketta on käynnistynyt Q2 jälkeen).

Vuonna 2010 talous on vastannut budjetoitua sekä kulujen että menojen osalta. Tavoitteena on yhtiöjärjestyksen mukaisesti nollatulos. Liikevaihdosta 36 % muodostui Helsingin kaupungin innovaatorahaston myöntämästä toimintarahoituksesta, 10 % yritysten jäsenmaksurahoituksesta ja loput hanke- rahoituksesta (mm. EU-komission AAL- ja CIP -ohjelmat, TEKES, Innovaatorahasto).

Forum Virium Helsinki ei ole tehnyt investointeja.

Hankerahoitukset maksetaan usein varsin jälkipainotteisesti rahoittajille toimitettavien tulosraporttien perusteella. Hanketoimintaa harjoittavalle yhtiölle kassavirran hallinta on ensiarvoisen tärkeää toimintaedellytysten varmistamiseksi, ja maksuvalmius on tärkein talouden osalta seurattava asia.

EU-hankkeiden hankesopimusten mukaiset ennakkomaksut on saatu projektiaikataulujen mukaisesti. Forum Virium Helsingin rahoitustilanne ja maksuvalmius ovat tämän johdosta hyvällä tasolla.

Yhtiöllä ei ole lainoja.

Forum Virium Helsinki toteuttaa innovaatiohankkeita. Yhtiön riskitekijät jakaantuvat seuraavasti:

- Kumppaniverkoston liittyvät riskit.
- Hankehallintaan liittyvät ulkoiset riskit.
- Sisäiset hankeriskit.

Strategiapäivityksessä vuodelle 2010 päätettiin seuraavaa:

- 1. Tekemisen täytyy olla sekä yhteiskunnalle että asukkaille merkityksellistä ja vaikuttavaa.** Keskeytetään tärkeisiin palvelusektorin haasteisiin ja muutosalueisiin.
- 2. Kehittämisen täytyy pohjautua sekä asukkaiden elämästä lähteviin tarpeisiin että julkisen talouden suuriin kysymyksiin.** Toimitaan kaupunkilaisten arkeen vaikuttavilla toimialoilla, jotka ovat myös muutospainoiden alla yhteiskunnan palvelurakenteen osalta.
- 3. Helsingissä käynnissä olevaa ainutlaatuista kaupunkirakenteen muutosta tulee hyödyntää.** Helsinki on Euroopan voimakkaimmin kehittyviä kaupunkiseutuja. Uusia palvelukonsepteja toteutetaan todelliseen kaupunkiympäristöön. Erityisesti pyritään osallistumaan uusien kaupunginosien (Jätkäsaari, Kalasatama, Pasila) toteutukseen.

4. Projektien on oltava houkuttelevia ja realistisia toteuttaa sekä kaupungin että yritysten näkökulmasta.

Hankkeiden toteuttamisessa noudatetaan vaiheittaista hankemallia, jossa mahdollisimman nopeasti testataan uusia konsepteja todellisissa käyttötilanteissa.

Näiden periaatteiden pohjalta hanketoiminta on fokusoitu viidelle hankealueelle:

- Liikenne ja kaupunkiympäristö
- Hyvinvointi
- Media
- Oppiminen
- Innovaatioyhteisöt

Yhtiön hankesalkku on kasvanut huomattavasti viime vuoden lopussa ja tämän vuoden alussa. Käynnissä on 23 kehityshanketta. Esimerkkejä hankkeista:

Älykäs kaupunki. Helsingin kaupungin tietokeskuksen kanssa toteutettava Helsinki Region Infoshare –hanke on saanut käynnistyneet. Hankkeen tavoitteena on avata julkista tietoa kansalaisten ja palvelukehittäjien käyttöön.

Hyvinvointi. Käynnissä on kolme EU-rahoitteista hanketta: terveydenhoidon laatumittareita kehittävä ”Managed Outcomes”, vanhenevien ihmisten tarinankerronnan sovellus ”E2C – Express to Connect” sekä eurooppalaisten living labien yhteishanke ”Apollon”. Hankkeet ovat käynnistyneet suunnitelmien mukaisesti. Apollon –hankkeen pilotti keskittyy kotihoitoon. Herttoniemessä käynnissä olevassa terveyskeskuksen omistamassa ”Terveellinen kaupunginosa” –ohjelmassa on käynnissä yhdeksän hanketta.

Media. Uuden paikallisen mediakanavan, Stadi.TV:n toteutus on käynnissä. Monikanavainen kaupunkimedia avautuu yleisölle syksyllä. Suomen Shanghai Expo 2010 –paviljongin Helsingin Digitaalinen vieraskirja on ollut Kirnu-paviljongin suosituin piste. Vieraskirjaan on jätetty kymmeniätuhansia viestejä.

Oppiminen. Opetusviraston kanssa yhteistyössä valmisteltu ”Yhteisöllinen koulu” –hanke on uudenlainen vuorovaikutteinen toimintaympäristö paikallisten yhteisöjen käyttöön. Hanke etenee hyvin.

Käyttäjälähtöistä innovaatiotoimintaa kehitetään Helsinki Living Lab –yhteistyöverkostossa. TE-KES -rahoitteinen sähköisten palvelujen Flexible Services –ohjelma päättyi toukokuussa. Yhtiön toimitusjohtaja on varapuheenjohtajana kansainvälisessä European Network of Living Labs –verkostossa.

Pk-kumppanuusohjelma on pk -yhteistyön väline, jota toteuttaa Helsingin elinkeinopalvelu. Ohjelma on toteutettu aiemmin yhteistyössä Culminatium Oy:n kanssa, mutta se siirtyy Forum Virium Helsingin hallinnoitavaksi Q4 alusta. Vuosittaiseen kasvuvalmennukseen on hakenut liki sata yritystä, joista vajaan 30 on voitu valita ohjelmaan. Ohjelma on saanut osallistuneilta yrityksiltä erittäin hyvät arviot Oiva-akatemia tekemässä arvioinnissa.

Yhtiön tulevaisuudennäkymät ovat hyvät. Hankesalkku on kasvanut nopeasti, mutta hallitusti. Henkilöstön motivaatio ja jäsenorganisaatioiden sitoutuminen ovat molemmat hyvällä tasolla. Jäsen- ja yhteistyökumppanihakintaa on edelleen syytä tehostaa.

World Design Capital –yhteistyö on yksi tärkeimmistä vuosien 2010 – 2012 toiminta-alueista, joka liittyy kaikkiin Forum Virium Helsingin hankealueisiin. Yhteistyö on jo alkanut. Hankkeeseen on osoitettu Forum Virium Helsingistä tietohallintojohtaja.

Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 2 180 000 | 1 435 308 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 145 333 | 159 479 |
| Liikevaihdon muutos | % | 51,9 | |
| Investoinnit | euroa | - | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 202 797 | 265 582 |
| Henkilöstökulut | euroa | 805 000 | 547 131 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 36,9 | 38,1 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 15 | 9 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | 1,7 | 0,8 |
| Oman pääoman tuotto | % | 104,9 | 80,7 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 104,9 | 80,8 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 27 | 6 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 1,13 | 0,87 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 1,13 | 0,87 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan 51,9 % vuoteen 2009 nähden. Liikevaihdon kasvu johtuu laajamittaisten kehityshankkeiden käynnistymisestä ja suureten EU- ja TEKES -rahoitteisten hankkeiden alkamisesta.

Yhtiön suurimmat menoerät ovat henkilöstökustannukset ja muut kulut. Henkilöstökustannusten osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 59 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 39 %. Muiden kulu- jen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 59 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 42 %.

Yhtiöllä ei ole ennusteen mukaan käyttöomaisuusinvestointeja vuonna 2010.

Kannattavuus

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan 37 500 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli 13 711 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on samoin 37 500 euroa vuonna 2010 (vuoden 2009 liikevoitto oli 17 252 euroa).

Yhtiön kannattavuus liikevoitolla mitattuna on heikko (1,7 %), vaikka kohentumista edelliseen vuoteen on nähtävissä. Kannattavuutta arvioitaessa on huomioitava, että yhtiö on voittoa tavoittelematon kehitys-yhtiö, jonka tavoite on yhtiöjärjestyksen mukaisesti tehdä nollatulos. Tämän hetkinen tulorahoitus riittää kattamaan toiminnasta aiheutuvat kulut.

Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on hyvä (104,9 %) ja samoin kokonaispääoman tuotto (16 %) on yhtiössä hyvä. Molemmat tunnusluvut ovat parantuneet edelliseen vuoteen verrattuna selkeästi.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 1 435 308 | 2 180 000 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 0,0 | 0,0 |
| Henkilökulut % | 38,1 | 36,9 |
| Muut kulut % | 59,9 | 60,7 |
| Käyttökate % | 2,0 | 2,3 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,1 | 0,0 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 2,1 | 2,3 |
| Poistot % | -1,1 | -0,6 |
| Nettotulos % | 1,0 | 1,7 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | 1,0 | 1,7 |

Vakavaraisuus kasvussa

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan tyydyttävä (27 %) vuonna 2010. Vuoden 2009 omavaraisuusaste oli heikko (6 %). Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 54 484 euroa, jossa kasvua edelliseen vuoteen verrattuna 37 500 euroa. Liiketoiminnan volyymiin nähden tappiopuskureita on 4 % liikevaihdosta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen laskemaan edelliseen vuoteen verrattuna, ollen 7% liikevaihdosta. Vuoden 2009 suhteellinen velkaantuneisuus oli 17 % liikevaihdosta. Yhtiöllä ei ole pitkäaikaista vierasta pääomaa ja lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä tulee laskemaan 41 % ollen tilikauden lopussa 148 000 euroa.

Maksuvalmius paranee

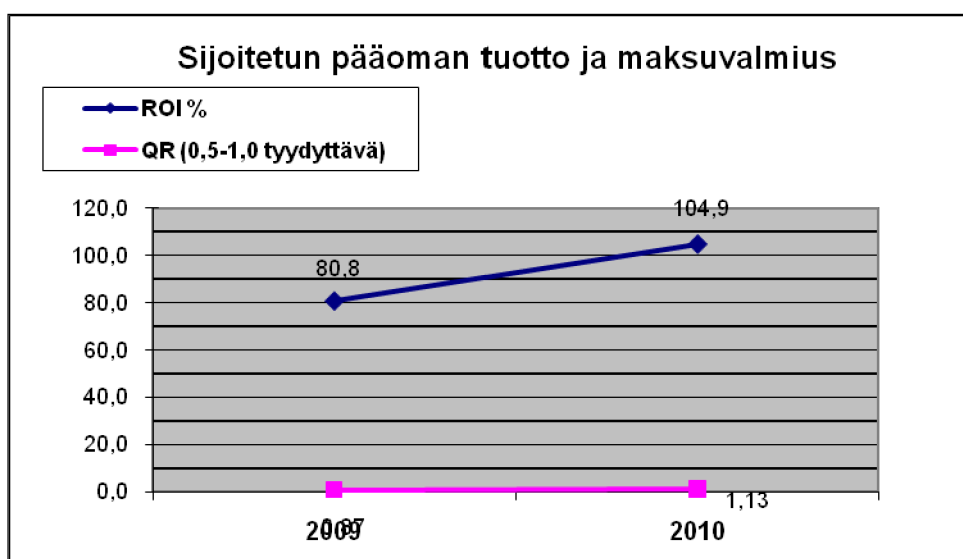
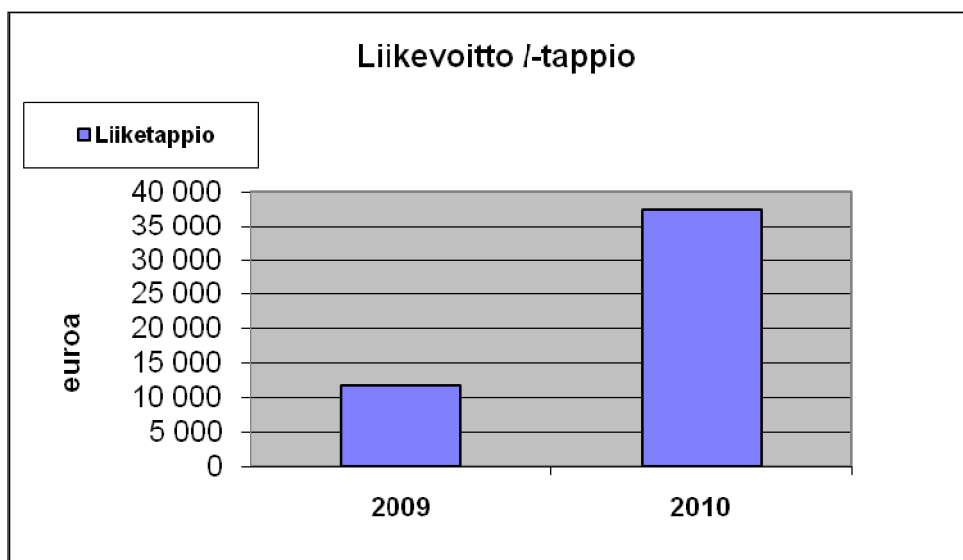
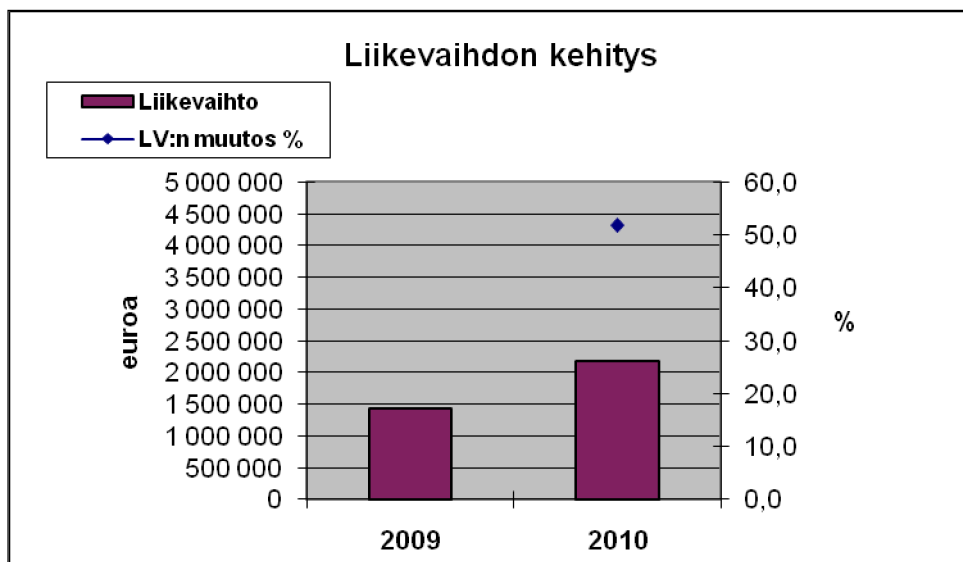
Yhtiön maksuvalmius lyhyen aikavälin tunnusluvulla mitattuna on hyvä ja pitkän aikavälin tunnusluvulla mitattuna tyydyttävä. Maksuvalmius tulee ennusteen mukaan kohentumaan edelliseen vuoteen verrattuna. Yhtiölle maksettavat hankerahoitukset suoritetaan jälkipainotteisesti rahoittajille toimitettavien tulosraporttien perusteella. Tällä hetkellä hankesopimusten mukaiset ennakkomaksut on saatu aikataulujen mukaisesti.

Likvidien varojen arvioidaan olevan vuoden 2010 lopussa 100 130 euroa. Yhtiön kassalikviditeetillä ennusteen mukaan pystytään kattamaan 17 päivän toimintakulut.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli 15 henkilöä ja toimitusjohtaja. Vuoden 2010 henkilöstökulut tulevat olemaan 805 000 euroa. Henkilöstökulut kasvavat 48 % verrattuna edelliseen vuoteen.

Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy



Radio- ja televisiotekniikan tutkimus RTT Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------|-----------|
| Liikevaihto | 335 966 | 1 265 311 |
| Muut tuotot | 1 255 125 | 4 512 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 |
| Palveluostot | -293 746 | -171 244 |
| Henkilöstökulut | -571 483 | -399 035 |
| Poistot | -10 069 | 0 |
| Muut kulut | -429 404 | -322 728 |
| Liikevoitto/-tappio | 286 389 | 376 816 |
| Rahoitustuotot | 1 722 | 1 976 |
| Rahoituskulut | -1 477 | -434 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 286 633 | 378 358 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 286 633 | 378 358 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 1 421 698 | 1 380 000 | 1 380 000 |
| Muut tuotot | 13 610 | 800 000 | 800 000 |
| Aineet, tarvikkeet | 0 | 0 | 0 |
| Palveluostot | -260 033 | -510 000 | -510 000 |
| Henkilöstökulut | -547 131 | -805 000 | -805 000 |
| Poistot | -16 283 | -13 500 | -13 500 |
| Muut kulut | -594 610 | -814 000 | -814 000 |
| Liikevoitto/-tappio | 17 252 | 37 500 | 37 500 |
| Rahoitustuotot | 1 976 | 0 | 0 |
| Rahoituskulut | -5 517 | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | 13 711 | 37 500 | 37 500 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 13 711 | 37 500 | 37 500 |

**Radio- ja televisiotekniikan tutkimus
RTT Oy**
TASE

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA
PYSYVÄT VASTAAVAT

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 8 993 | 14 927 |
| Aineelliset hyödykkeet | 26 350 | 34 295 |
| Sijoitukset | 0 | 0 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 35 343 | 49 222 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 67 324 | 116 230 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 100 130 | 100 130 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 167 453 | 216 360 |
| Vastaavaa yhteensä | 202 797 | 265 582 |

TASE VASTATTAVAA
OMA PÄÄOMA

| | | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Osakepääoma | 2 500 | 2 500 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 14 484 | 774 |
| Tilikauden voitto/tappio | 37 500 | 13 711 |
| Oma pääoma yhteensä | 54 484 | 16 984 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 148 312 | 248 598 |
| Vieras pääoma yhteensä | 148 312 | 248 598 |
| Vastattavaa yhteensä | 202 797 | 265 582 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|---|------------|---------------|
| Liikevoitto | 37 500 | 17 252 |
| Poistot | 13 500 | 16 283 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 0 | -3 541 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -50 844 | -8 632 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- kassavirta | 156 | 21 362 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| Lainakannan muutokset | -100 286 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | | 89 759 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -100 286 | 89 759 |

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 100 130 | 19 003 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 100 130 | 100 130 |

Seure Henkilöstöpalvelut Oy

Y-tunnus 0800415-3
Osoite PL 650, 00099 HELSINGIN KAUPUNKI
Puhelin 3108 8059 / 050 - 346 1388
<http://www.seure.fi>
harri.virta@hel.fi



| | |
|----------------------------------|---|
| Toimitusjohtaja | Harri Virta |
| Kirjanpitäjä | Armi Freundlich |
| Toimistovastaava | Virpi Taskinen |
| Hallituksen puheenjohtaja | Hannu Tulensalo |
| Hallituksen jäsen | Kimmo Sarekoski |
| Hallituksen jäsen | Kirsi-Marja Lievonen |
| Hallituksen jäsen | Aulis Majuri |
| Hallituksen jäsen | Jukka T. Salminen |
| Hallituksen jäsen | Leena Mickwitz |
| Hallituksen jäsen | Birgitta Rickman |
| Hallituksen jäsen | Jarmo Räihä |
| Hallituksen jäsen | Riitta Simoila |
| Hallituksen varajäsen | Sole Askola-Vehviläinen |
| Hallituksen varajäsen | Marjo Sotala |
| Hallituksen varajäsen | Auli Tanhua |
| Hallituksen varajäsen | Ari Toiva |
| Hallituksen varajäsen | Eija Hanni |
| Hallituksen varajäsen | Harry Åhlgren |
| Hallituksen varajäsen | Ari Hietämäki |
| Hallituksen varajäsen | Päivi Hyvärinen |
| Hallituksen varajäsen | Paula Sermilä |
| Tilintarkastaja | Juha Wahlroos, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy |

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Seure Henkilöstöpalvelut Oy toimii kunnallisena osakeyhtiönä, joka tuottaa palveluja kunnille ja kuntayhtymille. Yhtiö välittää asiakaslähtöisesti vuokratyövoimaa ja tilaajien tarvitsemia rekrytointipalveluja pääsääntöisesti pääkaupunkiseudun kaupungeille sekä myös muille kunnille ja kuntayhtymille.

Yhtiön toiminnassa muutosta on tapahtunut eri ammattiryhmien myynneissä. Myynnin kehityksessä merkittävin yksittäinen tekijä viimeisen vuoden aikana on ollut Helsingin kaupungin terveydenhuoltoalan nimikkeiden tilauskannan pieneneminen lähes kolmanneksella. Vuositasolla se merkitsee lähes 8-9 miljoonan euron vähennystä liikevaihtoon. Merkittävin lisäys myyntiin puolestaan on tullut sitä kautta, kun, ensin viime syksynä Vantaan, ja nyt tänä syksynä Espoon määräaikaiset koulunkäyntiavustajat on tilattu Seuren kautta. Myös päivähoidon henkilöstöä on tilattu aiempaa enemmän. Myynti on 1,8 miljoonaa euroa suurempi kuin edellisvuoden vastaavana ajankohtana. Katsauskaudella myynti omistajille oli 97,86 % yhtiön liikevaihdosta.

Vastaanotettujen tilausten määrä on vähentynyt edellisvuodesta 22 %. Katsauskaudella tilauksia vastaanotettiin 94 000 kappaletta. Tilaukset ovat kestoltaan edellisvuotta pidempiä ja tämän vuoksi tilausten määrällä ei ole suoraa vaikutusta yhtiön myyntiin. Tilausten täyttöaste laski vähän viime vuodesta. Katsauskaudella tilausten täyttöaste oli 87,33 % (88,28 % vuonna 2009 ja 81,18 % vuonna 2008).

Yhtiön liikevaihto oli katsauskaudella 35,8 miljoonaa euroa (35,7 miljoonaa euroa vuonna 2009).

Edellisvuoteen verrattuna merkittävää on 6 miljoonan euron myynnin vähennys Helsingin kaupungille. Toisaalta yhtiön liikevaihdossa ei ole tapahtunut suurta muutosta, koska myynti Vantaan ja Espoon kaupungeille on kasvanut Helsingin vähennyksen verran. Liikevaihto on 2,3 miljoonaa euroa budjetoitua suurempi.

Yhtiön katsauskauden tulos ennen tilinpäätössiirtoja on 275 997 euroa tappiollinen. Viime vuoden vastaava tulos oli noin 1 miljoonaa euroa tappiollinen. Neljännesvuosiraportointiin siirtymisen seurauksena yhdeksän kuukauden tulos ei ole vertailukelpoinen aikaisempien vuosien kanssa lomapalkka- ja ostovelkajaksotusten vuoksi. Ilman jaksotuksia 9 ensimmäisen kuukauden tulos olisi 31 000 euroa parempi.

Yhtiön bruttokateprosentti on 11,92 %. Lyhyellä tähtäimellä se johtuu pitkien määräaikaisten palvelussuhteiden lisääntymisestä. Niissä katetta pienentävät mm. työntekijöiden sairaspöissaot ja lomarahat. Toinen tekijä on se, että maaliskuun 2010 alussa palkat nousivat 0,6 prosenttia, mutta Seuren hintojen korotus 1,7 prosentilla ajoitettiin astumaan voimaan 1.8.2010. Siinä on sitten huomioitu myös lokakuun alussa tulevat palkankorotukset.

Yhtiön liikevaihdoksi ennustetaan 49,8 miljoonaa euroa. Yhtiön tuloksen ennustetaan olevan ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja 267 824 euroa tappiollinen. Tulosenuste on nyt noin 330 000 euroa parempi kuin puolivuotiskatsauksen yhteydessä tehty ennuste. Tämä johtuu toisaalta siitä, että myyntiennustetta on pystytty hieman kasvattamaan kesästä.

Yhtiöllä ei ole merkittäviä investointeja.

Yhtiön kassa- ja rahoitustilanne on heikentynyt. Syyskuussa 2010 käytettiin konsernitilin limiittiä. Limiittiä käytettiin vuorokaudessa suurimmillaan 330 000 euroa. Kassavajeen uskotaan kuitenkin olevan lyhytaikaista. Yhtenä kassatilanteeseen vaikuttavana ongelmana on se, että asiakkaat eivät maksa laskujaan eräpäivänä. Yhtiössä on kiinnitetty huomioita kassatilanteeseen ja tämän vuoksi kuluvana vuonna on otettu käyttöön yksi ylimääräinen laskutus, joka ajoittuu kunkin kuukauden 20. päivän tienoille. Tällä on tarkoitus turvata rahoitus seuraavan kuukauden vero- ja ennakonpidätysten tilityksiin sekä kuukauden puolessavälissä maksettaviin palkkoihin.

Yhtiöllä ei ole lainoja.

Yhtiön liiketoiminnan suurimmat riskit liittyvät atk-järjestelmiin. Kriittisin riski on se, että yhtiön toiminta voi keskeytyä tietojärjestelmiin liittyvien ongelmien vuoksi. Toimivat ohjelmat sekä puhelinjärjestelmä ovat yhtiön toiminnan kannalta välttämättömiä.

Asiakkaiden taloudellinen tilanne voi merkittävästi vaikuttaa yhtiön toimintaan sekä saavutettavaan tulokseen. Taloudellinen taantuma yleensä vähentää asiakkaiden tekemiä tilauksia. Tilausten määrissä tapahtuvat suuret muutokset ovat yhtiölle aina haastavia.

Ammattitaitoisen työvoiman saannin heikentyminen on myös olennainen toimintaan vaikuttava riski. Yhtiö kilpailee vuokratyövoimasta muiden alalla toimivien henkilöstövuokrausyhtiöiden kanssa. Kunnallisena yhtiönä Seure Henkilöstöpalvelut Oy ei pysty kilpailemaan henkilöstöstä palkka- tai muilla henkilöstöetuuksilla. Sen sijaan tärkeää on pitää yllä yhtiön hyvää työnantajakuva huolehtimalla esimerkiksi työnantajavelvoitteista ja vuokratyöntekijöiden asiakaspalvelusta.

Taloudellisista riskeistä yksi tärkeimmistä on hinnoitteluriski. Hinnoitteluun liittyvät riskit voivat olla kahdenlaisia. Veloitushinta voi olla liian suuri tai liian pieni. Liian pieni hinta tekee yhtiön toiminnan kannattamattomaksi. Liian suuri hinta aiheuttaa sen, että asiakkaat harkitsevan tarkoin yhtiön palvelujen käyttöä, vähentävät tilauksiaan ja pahimmassa tapauksessa lopettavat tilauksien tekemisen.

Yhtiön palkan määräytymisen perusteina ovat voimassaolevat työehtosopimukset. Varsinaista palkkaa täydentävät tuloksiin sidotut palkkiojärjestelmät. Katsauskauden lopussa yhtiön kiinteässä palveluksessa oli 122 (130/2009, 127/2008) henkilöä. Katsauskaudella kiinteän henkilöstön maksettujen palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma oli 2,9 miljoonaa euroa (3,5 /2009, 4,3 /2008).

Määräaikaisessa palveluksessa olevaa vuokrahenkilöstöä oli kuukaudessa keskimäärin 3010 henkilöä (3313/2009, 3232/2008). Vuokrahenkilöstön palkkamenot olivat 25,7 miljoonaa euroa (25,3/ 2009, 26,8 /2008).

Lomapalkkavelkojen jaksotus on mukana vuoden 2010 luvuissa, mutta ei aiempien vuosien luvuissa, joten tiedot eivät ole suoraan vertailukelpoisia. Henkilöstökulujen osuus yhtiön liikevaihdosta katsauskaudella oli 97,47 prosenttia (98,66/2009, 94,32/2008).

Ympäristöasioiden tärkeys on huomioitu yrityksessä ja tätä varten on perustettu erityinen työryhmä. Työryhmä neuvoo ja ohjeistaa henkilöstöä ympäristöasioissa.

Yhtiöllä on markkinointiin, asiakastyöhön ja henkilöstön virkistykseen liittyvä yhteistyösopimus UMO-säätiön kanssa.

Espoon määräaikaiset koulunkäyntiavustajat (yhteensä noin 260 henkilöä) siirtyivät lukuvuoden alussa Seuren kautta tilattaviksi. Samanaikaisesti Helsingin ja Espoon kaupungit aloittivat ruotsinkielisten koulunkäyntiavustajien tilaukset (yhteensä noin 70 henkilöä). Vaikka tilaukset tulivat osittain hyvinkin myöhään, onnistuttiin rekrytoinnissa ja tilausten täyttämässä pääsääntöisesti hyvin. Nyt kaikki kolmen suuriman kaupungin määräaikaiset koulunkäyntiavustajat tilataan Seuren kautta.

Tulevan syksyn ja talven aikana Seure ja omistajat selvittävät, mikä on paras tapa varmistaa kaupunkikonsernien tytäryhteisöjen in house- asema Seureen nähden.

Arvion mukaan pahimmat notkahdukset tilauskannassa ovat takanapäin ja liikevaihtoa pystytään kasvattamaan sekä nykyisillä että uusilla alueilla.

SEURE Henkilöstöpalvelut Oy

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|------------|------------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 49 895 384 | 48 338 911 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 408 979 | 350 282 |
| Liikevaihdon muutos | % | 3,2 | - |
| Investoinnit | euroa | 385 537 | 150 186 |
| Taseen loppusumma | euroa | 7 870 169 | 7 725 118 |
| Henkilöstökulut | euroa | 48 474 962 | 47 414 869 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 97,2 | 98,1 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 122 | 138 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | -0,6 | -2,5 |
| Oman pääoman tuotto | % | -12,3 | -50,4 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | -12,3 | -50,4 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 26 | 30 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 1,24 | 1,36 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 1,24 | 1,36 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Yhtiön liikevaihdon ennustetaan kasvavan 3,2 % vuoteen 2009 nähden eli noin 1,5 miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtuu pääasiassa siitä, että Espoon ja Vantaan määräaikaiset koulunkäyntiavustajat on tilattu Seuren kautta. Myös päivähoiton henkilöstöä on tilattu aiempaa enemmän.

Yhtiön suurin yksittäinen menoerä on henkilöstökustannukset, joiden osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 97,2 %, vuonna 2009 vastaava luku oli 98,1 %. Muiden kulujen osuuden ennustetaan olevan 2 %, vuonna 2009 vastaava luku oli sama.

Yhtiön käyttömajaisuusinvestoinnit tulevat ennusteen mukaan olemaan noin 385 537 euroa. Käyttömajaisuusinvestoinnit vuonna 2009 olivat 150 186 euroa.

Kannattavuus on heikko, mutta kohentumassa

Yhtiön tuloksen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja ennustetaan olevan – 267 824 euroa. Vuoden 2009 vastaava tulos oli -1 167 140 euroa. Yhtiön liikevoittoennuste on – 275 910 euroa vuonna 2010 (vuonna 2009 liikevoitto oli -1 191 129 euroa).

Yhtiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuottoprosentti on edelleen heikko (-12,3 %), vaikka kannattavuuskehitys on lähtenyt nousuun edelliseen vuoteen verrattuna. Heikon kannattavuuden keskeinen tekijä on se, ettei yhtiön toimintatuotot riitä kattamaan toimintakuluja.

Kannattavuuden ja pääoman tuoton tunnusluvut ovat yhtiön kohdalla negatiiviset, mutta verrattaessa niitä edelliseen vuoteen on selvää kohentumista tapahtunut.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 48 582 157 | 50 170 296 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 0,5 | 0,3 |
| Henkilökulut % | 97,6 | 96,6 |
| Muut kulut % | 4,0 | 3,4 |
| Käyttökate % | -2,2 | -0,3 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoituskulut % | 0,0 | 0,0 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | -2,1 | -0,3 |
| Poistot % | -0,3 | -0,2 |
| Nettotulos % | -2,4 | -0,5 |
| Satunn tuotot/kulut % | 0,0 | 0,0 |
| Kokonaistulos % | -2,4 | -0,5 |

Vakavaraisuus on tyydyttävä

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan vuonna 2010 tyydyttävä 26%. Omavaraisuusaste ei olennaisesti muutu edelliseen vuoteen nähden. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 2 048 111 euroa. Edelliseen vuoteen nähden tappiopuskurit ovat laskeneet 12 %. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden ennustetaan olevan 5 % liikevaihdosta.

Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan pysymään suurin piirtein edellisen vuoden tasolla ollen 12 % liikevaihdosta. Yhtiön kokonaisvelan ennustetaan tilikauden lopussa 2010 olevan 5,8 miljoonaa euroa, joka noin 400 000 euroa enemmän kuin edellisen vuoden lopussa. Nykyisen tuloksen (- 267 824 euroa) tappiovauhdilla yhtiön tappiopuskurit kestäisivät noin 7 vuotta.

Maksuvalmius heikkenee hiukan

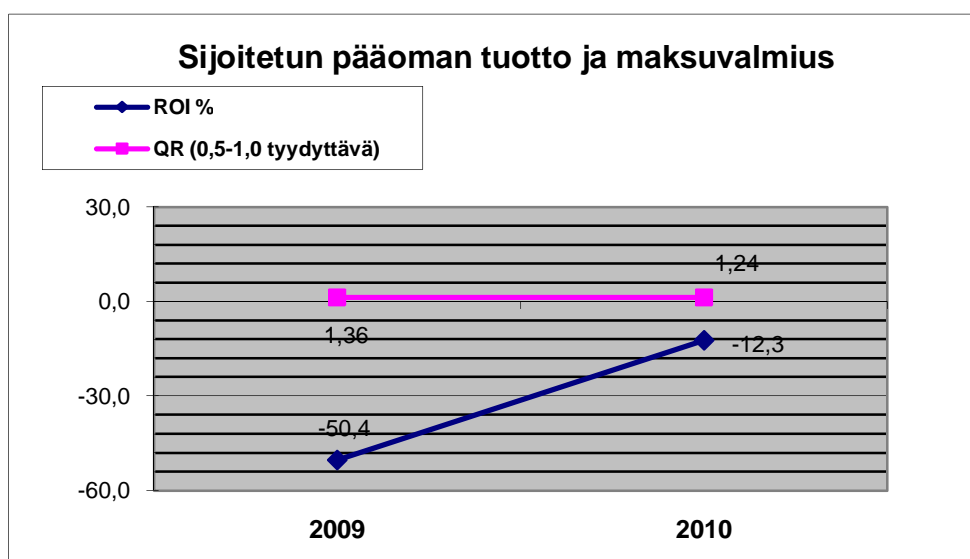
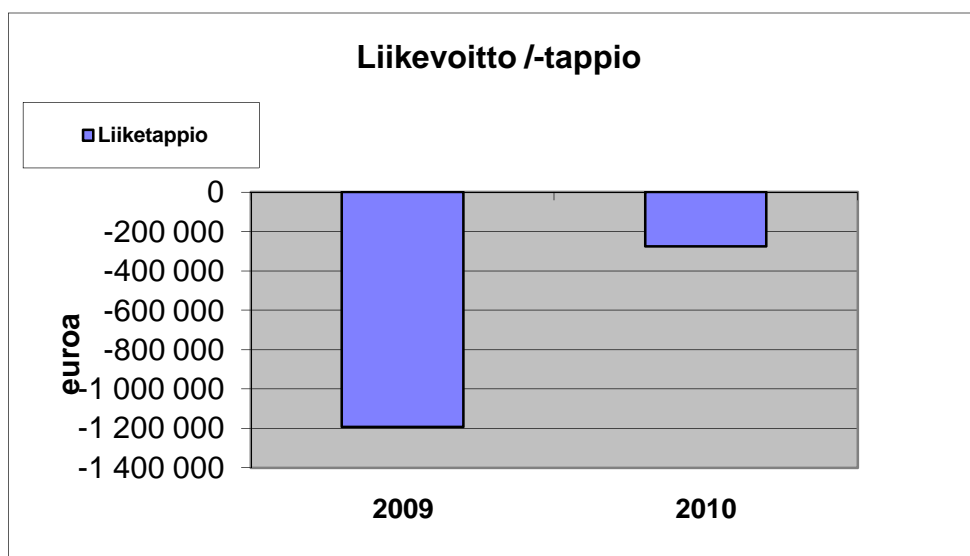
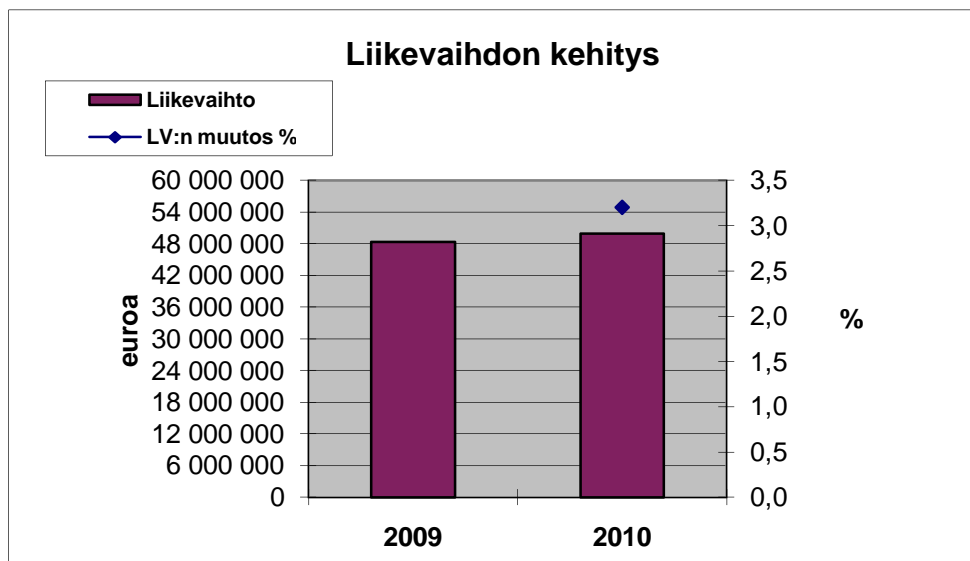
Yhtiön maksuvalmius lyhyen aikavälin tunnusluvulla mitattuna on hyvä ja pitkän aikavälin tunnusluvulla mitattuna tyydyttävä. Maksuvalmius tulee ennusteen mukaan heikkenemään edelliseen vuoteen verrattuna.

Yhtiö on kassavajetta paikatakseen käyttänyt konsernitilin limiittiä. Limiittiä käytettiin vuorokaudessa suurimmillaan 330 000 euroa. Kassan riittävyyden ongelmaksi on muodostunut myyntisaamisten liian pitkä kiertoaika. Yhtiön likvidien varojen tilikauden lopussa arvioidaan olevan 7 000 euroa.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on 115 työntekijää. Vuoden 2010 henkilöstökulut ovat ennusteen mukaan noin 48,4 miljoonaa euroa. Laskua edelliseen vuoteen noin 4 %.

SEURE Henkilöstöpalvelut Oy



SEURE Henkilöstöpalvelut Oy

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Liikevaihto | 35 891 507 | 35 731 817 |
| Muut tuotot | 166 969 | 126 904 |
| Aineet, tarvikkeet | -115 239 | -196 292 |
| Palveluostot | -541 469 | -766 760 |
| Henkilöstökulut | -34 984 621 | -35 254 529 |
| Poistot | -84 508 | -92 048 |
| Muut kulut | -616 089 | -604 669 |
| Liikevoitto/-tappio | -283 451 | -1 055 576 |
| Rahoitustuotot | 7 473 | 19 885 |
| Rahoituskulut | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -275 977 | -1 035 692 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -275 977 | -1 035 692 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 48 338 911 | 47 435 661 | 49 895 384 |
| Muut tuotot | 243 246 | 340 713 | 274 912 |
| Aineet, tarvikkeet | -262 445 | -182 500 | -166 879 |
| Palveluostot | -1 133 446 | -910 996 | -869 906 |
| Henkilöstökulut | -47 414 869 | -45 874 382 | -48 474 962 |
| Poistot | -130 942 | -160 200 | -112 908 |
| Muut kulut | -831 583 | -849 018 | -821 550 |
| Liikevoitto/-tappio | -1 191 129 | -200 722 | -275 910 |
| Rahoitustuotot | 24 042 | 3 000 | 8 086 |
| Rahoituskulut | -53 | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -1 167 140 | -197 722 | -267 824 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 0 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -1 167 140 | -197 722 | -267 824 |

SEURE Henkilöstöpalvelut Oy**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 160 000 | 72 405 |
| Aineelliset hyödykkeet | 500 000 | 314 966 |
| Sijoitukset | 3 169 | 3 169 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 663 169 | 390 540 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 7 200 000 | 7 328 047 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 7 000 | 6 532 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 7 207 000 | 7 334 579 |
| Vastaavaa yhteensä | 7 870 169 | 7 725 119 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 283 356 | 283 356 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 876 175 | 876 175 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | 1 156 404 | 2 323 181 |
| Tilikauden voitto/tappio | -267 824 | -1 166 778 |
| Oma pääoma yhteensä | 2 048 111 | 2 315 934 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 0 | 0 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 0 | 0 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 5 822 058 | 5 409 184 |
| Vieras pääoma yhteensä | 5 822 058 | 5 409 184 |
| Vastattavaa yhteensä | 7 870 169 | 7 725 118 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|--|-----------------|-------------------|
| Liikevoitto | -275 910 | -1 191 129 |
| Poistot | 112 908 | 130 942 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 8 086 | 23 989 |
| Verot | 0 | -59 981 |
| Satunnaiset erät | 0 | 0 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | -385 538 | -150 186 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | -540 454 | -1 246 365 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Lainakannan muutokset | 0 | 0 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 540 922 | 1 249 854 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | 540 922 | 1 249 854 |

| | | |
|-------------------------------|-------|-------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 6 532 | 3 043 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 7 000 | 6 532 |

Stadion-säätiö

Y-tunnus 0202071-8
Osoite Olympiastadion, Paavo Nurmen tie 1,
 00250 Helsinki
Puhelin 4366 0112 / 040 530 5522
<http://www.stadion.fi>
majja.innanen@stadion.fi



Toimitusjohtaja Maija Innanen
Kirjanpitäjä Terhi Kaila-Helminen
Toimistovastaava Pirkko Rantanen

Hallituksen puheenjohtaja Otto Lehtipuu
Hallituksen jäsen Timo Eerikäinen
Hallituksen jäsen Timo Haukilahti
Hallituksen jäsen Pekka Hämäläinen
Hallituksen jäsen Riitta Hämäläinen-Bister
Hallituksen jäsen Antti Pihlakoski
Hallituksen jäsen Kari Piimies
Hallituksen jäsen Heidi Ruhala
Hallituksen jäsen Satu Väkiparta

Tilintarkastaja Kai Salmivuori, HTM, Tilintarkastusrengas Oy
Tilintarkastaja Tom A Turja, KHT, Tilintarkastusrengas Oy
Varatilintarkastaja Matti Haapakoski, HTM, Tilintarkastusrengas Oy
Varatilintarkastaja Anne Pekkala, HTM, Tilintarkastusrengas Oy

Tiivistelmä toimintakatsauksesta

Stadion-säätiön tarkoituksena on urheilun ja liikuntakasvatuksen tukeminen. Säätiö toteuttaa tarkoitustaan hoitamalla ja ylläpitämällä Helsingin kaupungin omistamaa Olympiastadionia, luovuttamalla sitä korvausta vastaan erilaisiin harjoitus-, kilpailu- ja muihin yleisötilaisuuksiin sekä käyttämällä sen huonetiloja omiin tarkoituksiinsa tai vuokraamalla niitä.

Vuoden 2010 toiminta muodostuu kolmesta kokonaisuudesta: ulkokenttäkauden toiminta, sisäliikuntatilojen vuokraus ja toimistotilojen vuokraus. Vuokratoiminta on vakiintunutta ja kaikki toimistotilat on vuokrattu. Sisäliikuntatilat ovat tehokkaassa käytössä lähinnä iltaisin.

Stadionilla tehtiin kenttäalueen perusparannus, joka valmistui aikataulussa kovasta talvesta huolimatta elokuussa 2010.

Vuodenvaihteessa käynnistyy tornin ja selostamon perusparannus, joka valmistuu syyskuun 2011 loppuun mennessä. Torni on tuon ajan suljettuna. Kuntotutkimus on valmis ja asiakaspalvelutilojen suunnittelu on käynnissä.

Opetusministeriö ja Helsingin kaupunki ovat myöntäneet yhteensä 8 miljoonaa euroa em. perusparannuskustannuksiin vuosille 2009-2011. Opetusministeriö myönsi toukokuussa 2010 lisäksi 1,57 miljoonaa euroa lisärahoitusta asiakaspalvelutilojen parantamiseen ja A-katsomon vesikatkon korjaamiseen. Helsingin kaupungilta haetaan vastaavaa rahoitusta. Stadionin turvallisuutta parannetaan yhteensä 1,2 miljoonalla eurolla vuosien 2009-2011 aikana.

Olympiastadionin toiminnan taloudellinen tulos muodostuu kolmesta pääkokonaisuudesta: säännölliset toimistovuokratuotot, sisäliikuntatilojen vuokratuotot ja ulkokenttäkauden tapahtumat. Kaksi ensimmäistä kokonaisuutta on vakiintunutta. Taloudellisesti merkittävän ulkokenttäkauden tuotot vaihtelevat voimakkaasti ja ovat huonosti ennakoitavissa pidemmällä aikavälillä. Stadionin kenttäalueen perusparannuksen aikana kenttä oli käytössä vasta elokuun 2010 loppupuolella. Tapahtumatuotot kertyivät vasta syksyllä 2010.

Kiinteistön hoitokulut ja toimintakulut ovat talousarvion mukaiset.

Stadion-säätiön tilikauden ylijäämä ajalla 1.1.-30.9.2010 on 32 870 euroa.

Kassa- ja rahoitustilanne sekä maksuvalmiusennuste on melko hyvä.

Helsingin kaupungin lainat ovat yhteensä 7 510 195 euroa per 30.9.2010

(Laina no 2150000116, lyhennys v.2010 63 238 euroa
2150000128, lyhennys v.2010 463 681 euroa
2150000159, lyhennys v. 2010 30 000 euroa

Kaupungin valtuuston myöntämä 17.4.2010 neljän miljoonan euron laina Stadionin perusparannushankkeelle 2009-2011 on nostettu 4.8.2010 ja 15.9.2010.

Olympiastadionin toiminnan suurimmat riskit liittyvät rakennuksen kuntoon ja rahoitukseen.

Maaliskuussa 2010 valmistui mittava kuntotutkimus. Kuntotutkimuksen tulokset osoittavat, että Olympiastadion tulisi peruskorjata tai uudistaa täydellisesti seuraavan kymmenen vuoden aikana, jotta se voisi toimia Suomen merkittävänä urheilu- ja tapahtuma-areenana tulevina vuosikymmeninä. Lisäksi osa korjaustoista on tehtävä välittömästi, jotta suuremmilta vahingoilta vältytään. Stadionin betonirakenne on hyvässä tai kohtuullisessa kunnossa, mutta kaikki muu, erityisesti talotekniikka vaatii uusia. Pelkkä peruskorjaaminen ei riitä, vaan samalla on syytä arvioida mm. lisärakentamisen tarve, ympäristön kehittäminen ja turvallisuuteen liittyvät tekijät.

Stadionin tulevaisuustyön ensimmäinen vaihe valmistui toukokuussa 2010. Loppuvuodesta 2010 käynnistetään neuvottelut Helsingin kaupungin ja valtion kanssa mahdollisuudesta kunnostaa ja uudistaa Helsingin Olympiastadion sellaiseen kuntoon, jotta se palvelisi vuonna 2038 täyttäessään sata vuotta merkittävimpänä kansallisten ja kansainvälisten tapahtumien ja muun toiminnan suurareenana.

Olympiastadionin tulorahoituksen tulisi jatkossa olla merkittävästi suurempi, jotta kiinteistön vuosikorjaukset ja riittävä toiminnallinen kehittäminen pystyttäisiin rahoittamaan. Asiaan etsitään ratkaisuja vuoden 2010 aikana. Stadion-säätiön palkkalistoilla on vakituisesti 10 henkilöä. Palkkasumma raportointijaksolla oli 472 605 euroa.

Stadionille on vuonna 2005 laadittu ympäristöohjelma. Stadionin kuntotutkimus valmistui maaliskuussa 2010 ja se mahdollistaa ympäristöasioiden pohdinnan jatkossa.

Sonera-stadionin kanssa tehdään käytännön yhteistyötä lähinnä kentänhoitoon liittyvissä asioissa. Stadion-säätiön tulevaisuustyöhön on kirjattu yhteistyömahdollisuuksia Töölön alueella toimivien liikunta- ja urheilutahojen kanssa.

Tornin ja selostamon peruskorjaus käynnistyy loppuvuodesta 2010 jatkuen syksyyn 2011 asti. Tämä tarkoittaa, etteivät torni ja selostamo ole asiakkaiden käytössä korjausaikana. Selostamo on tällä hetkellä käyttökiellossa vesivaurioiden takia. Katsomokapasiteetti on jonkin verran nykyistä pienempi kunnostustöiden takia. Myös tämä aiheuttaa tulonmenetyksiä vuosina 2010 - 2011. A-katsomon vesikatkon vuoto siirsi Säätiön toimiston kokoustiloihin. Toimistotiloja kuivatetaan ja kunnostetaan tällä hetkellä. Vesikatkon vuotokohdat on paikannettu ja suunnittelutyö on käynnissä.

Stadion-säätiön tulevaisuustyö valmistui 31.5.2010.

Stadion-säätiön tulevaisuustyön ensimmäisen vaiheen raportti nostaa esiin Olympiastadionin kehittämisen isot linjat – mahdollisuudet ja tarvittavat toimenpiteet.

Tulevaisuusvisio: ”Olympiastadion – suuria elämyksiä suomalaisille” Stadion-säätiön lähtökohtana on, että rakennustieteellisesti arvokas, kaikkien tuntema Helsingin Olympiastadion on tulevina vuosikymmeninä erityisesti suurtahtumien monipuolinen ja elämyksellinen areena, joka toimii ympäri vuoden.

Stadion-säätiön tavoitteena on, että Olympiastadion peruskorjataan ja uudistetaan täydellisesti. Olympiastadionin asiakaspalvelun laatutason nosto ja käytön laajentaminen kansainväliseksi, ympäri-vuotiseksi monitoimiareenaksi edellyttävät Olympiastadionin kattamista. Myös Stadionin ympäristö suunnitellaan Töölönlahden kokonaisuuteen liittyväksi Olympiapuistoksi.

Tärkeimmät toimenpide-ehdotukset:

- Helsingin Olympiastadion uudistetaan. Koko kiinteistö peruskorjataan vuosina 2010-2020
- Lisärakentamisen tarpeet ja mahdollisuudet sekä tarvittavat käyttötarkoituksen muutokset kar-
toitetaan, suunnitellaan ja toteutetaan osana perusparannusta.
- Olympiastadionin yleisökapasiteetin lisäämismahdollisuudet ja kattamisvaihtoehdot selvite-
tään.
- Olympiastadionin ympäristö suunnitellaan kokonaisuutena Stadionin kiinteistön uudistamisen
kanssa.
- Olympiastadionin asemakaavan muutostyö käynnistetään.
- Olympiastadionin etukenttä ja tornin pysäköintipaikat siirretään Stadion-säätiön hallintaan.
- Olympiastadionin toimintaa ja palvelumahdollisuuksia laajennetaan ja monipuolistetaan.
- Stadionille laaditaan toiminnallinen palvelukonsepti. Markkinointitoimenpiteet suunnitellaan tu-
kemaan uudistettua palvelukokonaisuutta.
- ”Toiminta on parasta suojelua”.

Stadionin brändi muodostuu kunnossa olevasta ja arkkitehtuuriltaan ainutlaatuisesta rakennuksesta, elämyksellisestä toiminnasta, korkealaatuisista palveluista, viihtyisästä ympäristöstä sekä Olympia-
stadionin merkittävästä historiasta.

Stadion-säätiö

| TUNNUSLUVUT | | 2010 | 2009 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Toiminnan laajuus | | | |
| Liikevaihto | euroa | 650 000 | 2 160 821 |
| Liikevaihto/henkilö | euroa | 65 000 | 216 082 |
| Liikevaihdon muutos | % | 51,9 | |
| Investoinnit | euroa | 2 557 103 | - |
| Taseen loppusumma | euroa | 9 497 489 | 8 361 648 |
| Henkilöstökulut | euroa | 875 000 | 827 827 |
| Henkilöstökulut liikevaihdosta | % | 134,6 | 38,3 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 10 | 10 |
| Kannattavuus | | | |
| Liikevoitto | % | -262,6 | -0,1 |
| Oman pääoman tuotto | % | -98,6 | -2,4 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | -27,2 | 0,6 |
| Vakavaraisuus | | | |
| Omavaraisuusaste | % | 13 | 26 |
| Maksuvalmius | | | |
| Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä) | | 1,88 | 1,35 |
| Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä) | | 1,88 | 1,35 |

Ennusteen analyysi

Toiminnan laajuus

Säätiön liikevaihdon ennustetaan laskevan 70 % vuoteen 2009 nähden. Liikevaihdon lasku johtuu mittavista remonteista ja kunnostustyistä koskien ulkokenttää, tornia ja selostamaa.

Säätiön suurimmat menoerät ovat henkilöstökustannukset ja poistot. Yksistään poistojen osuus kokonaistuloista on 78 %. Muiden kuluerien merkitys suhteessa kokonaistuloihin on vähäinen.

Säätiön käyttöomaisuusinvestoinnit tulevat ennusteen mukaan olemaan noin 2 726 000 euroa. Vuonna 2009 säätiöllä ei ollut käyttöomaisuusinvestointeja.

Kannattavuus on heikentynyt

Säätiön liikevoiton ennustetaan olevan vuonna 2010 tappiollinen – 1 707 000 euroa. Vuoden 2009 vastaava luku oli – 1 283 euroa. Säätiön kokonaistulokseksi ennustetaan – 987 000 euroa. Vuoden 2009 tulos oli – 57 485 euroa.

Säätiön kannattavuus on kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna heikko. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto prosentti on negatiivinen (-27,2 %). Säätiön kannattavuutta arvioitaessa on huomioitava käynnissä olevat ja tulevana vuosina tehtävät mittavat remontit ja kunnostustyöt. Nämä vaikuttavat säätiön kannattavuuteen merkittävästi eivätkä tunnusluvut anna tällä hetkellä todenmukaista kuvaa varsinaisen toiminnan kannattavuudesta.

| Kustannusrakenne | 2009 | 2010 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 3 074 210 | 1 560 000 |
| | % | % |
| Ainekulut % | 0,5 | 0,0 |
| Henkilökulut % | 26,9 | 56,1 |
| Muut kulut % | 45,4 | 75,6 |
| Käyttökate % | 27,2 | -31,7 |
| Osinko- ja rahoitustuotot % | 1,0 | 1,9 |
| Rahoituskulut % | -2,7 | -0,6 |
| Verot % | 0,0 | 0,0 |
| Rahoitustulos % | 25,5 | -30,4 |
| Poistot % | -27,2 | -77,8 |
| Nettotulos % | -1,7 | -108,1 |
| Satunn tuotot/kulut % | -0,1 | 44,9 |
| Kokonaistulos % | -1,9 | -63,3 |

Vakavaraisuus heikkenee

Säätiön omavaraisuusaste on ennusteen mukaan heikko (13%). Omavaraisuusaste on laskenut edelliseen vuoteen verrattuna 50 %.

Säätiön tappiopuskuri tulee olemaan kuluvalle tilikaudella 1 217 489 euroa. Ennusteen mukaan tappiopuskuri laskee edelliseen vuoteen verrattuna 50 %. Säätiön likvidit kassavarat ovat 3,5 miljoonaa euroa.

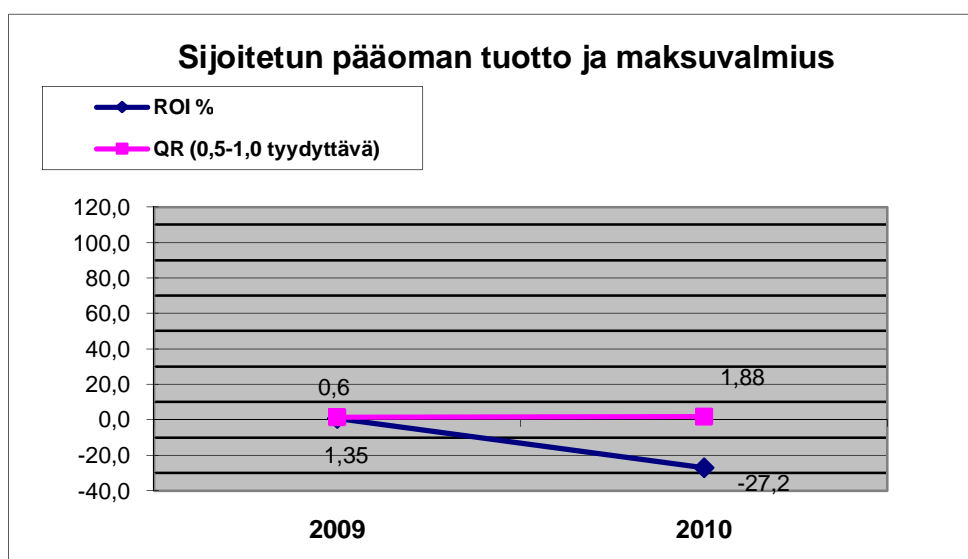
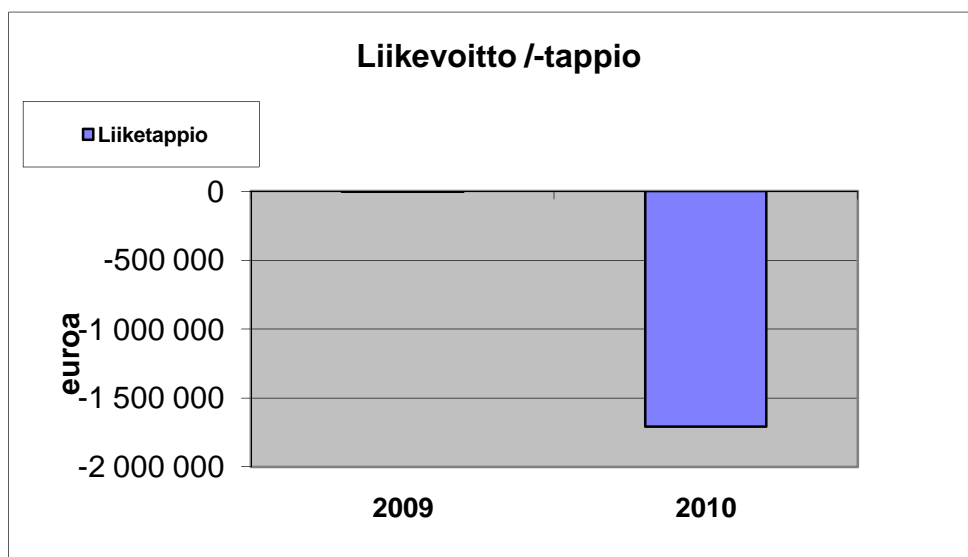
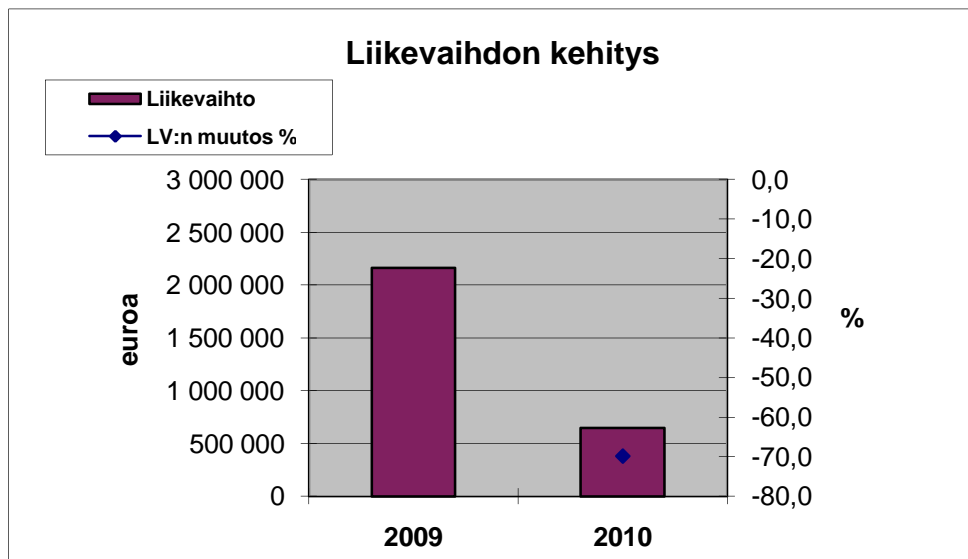
Maksuvalmius on hyvä

Säätiön lyhyen aikavälin maksuvalmius on ennusteen mukaan hyvä ja tunnusluvussa ei ole merkittävää muutosta edelliseen vuoteen. Pitkän aikavälin maksuvalmius on ennusteen mukaan tyydyttävä ja tunnusluvussa ei ole merkittävää muutosta edelliseen vuoteen.

Henkilöstö

Säätiön palveluksessa on 10 työntekijää. Vuoden 2010 henkilöstökulut ovat ennusteen mukaan noin 875000 euroa. Nousua edelliseen vuoteen nähden noin 6 %.

Stadion-säätiö



Stadion-säätiö

Toteuma jaksolta 1.1. - 30.9.

TULOSLASKELMA TOTEUTUNUT

2010

2009

(euroa)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------|------|
| Liikevaihto | 493 663 | 0 |
| Muut tuotot | 643 542 | 0 |
| Aineet, tarvikkeet | -558 | 0 |
| Palveluostot | -643 682 | 0 |
| Henkilöstökulut | -662 450 | 0 |
| Poistot | 0 | 0 |
| Muut kulut | -111 530 | 0 |
| Liikevoitto/-tappio | -281 015 | 0 |
| Rahoitustuotot | 21 577 | 0 |
| Rahoituskulut | 0 | 0 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -259 438 | 0 |
| Satunnaiset tuotot | 292 308 | 0 |
| Satunnaiset kulut | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | 32 870 | 0 |

TULOSLASKELMAENNUSTE

(euroa)

KOKO VUOSI

Tilinpäätös 2009

Vuosisbudjetti 2010

ENNUSTE 2010

| | Tilinpäätös 2009 | Vuosisbudjetti 2010 | ENNUSTE 2010 |
|--|------------------|---------------------|--------------|
| Liikevaihto | 2 160 821 | 650 000 | 650 000 |
| Muut tuotot | 913 389 | 910 000 | 910 000 |
| Aineet, tarvikkeet | -15 626 | 0 | 0 |
| Palveluostot | -958 597 | -999 000 | -999 000 |
| Henkilöstökulut | -827 827 | -875 000 | -875 000 |
| Poistot | -836 361 | -1 213 000 | -1 213 000 |
| Muut kulut | -437 082 | -180 000 | -180 000 |
| Liikevoitto/-tappio | -1 283 | -1 707 000 | -1 707 000 |
| Rahoitustuotot | 29 773 | 30 000 | 30 000 |
| Rahoituskulut | -81 725 | -10 000 | -10 000 |
| Voitto ennen satunnaiseriä | -53 235 | -1 687 000 | -1 687 000 |
| Satunnaiset tuotot | 0 | 700 000 | 700 000 |
| Satunnaiset kulut | -4 250 | 0 | 0 |
| Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja | -57 485 | -987 000 | -987 000 |

Stadion-säätiö**TASE**

(euroa)

| Ennuste | Tase |
|-------------------|-------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

| | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Aineettomat hyödykkeet | 8 400 000 | 4 212 817 |
| Aineelliset hyödykkeet | 270 000 | 152 882 |
| Sijoitukset | 28 000 | 27 687 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | 8 698 000 | 4 393 387 |

VAIHTUVAT VASTAAVAT

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Vaihto-omaisuus | 0 | 0 |
| Saamiset | 260 000 | 253 966 |
| Rahoitusarvopaperit | 0 | 0 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 3 000 000 | 3 714 295 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | 3 260 000 | 3 968 261 |
| Vastaavaa yhteensä | 11 958 000 | 8 361 648 |

TASE VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Osakepääoma | 2 600 000 | 2 592 593 |
| Arvonkorotusrahasto | 0 | 0 |
| Muut omat rahastot | 0 | 0 |
| Ed tilikausien voitto/tappio | -388 000 | -330 618 |
| Tilikauden voitto/tappio | -987 000 | -57 485 |
| Oma pääoma yhteensä | 1 225 000 | 2 204 490 |
| Poistoero | 0 | 0 |
| Vapaaehtoiset varaukset | 0 | 0 |
| Pakolliset varaukset | 280 000 | 284 246 |

VIERAS PÄÄOMA

| | | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Vieras pääoma, pitkäaikainen | 7 953 000 | 2 923 276 |
| Vieras pääoma, lyhytaikainen | 2 500 000 | 2 949 636 |
| Vieras pääoma yhteensä | 10 733 000 | 6 157 158 |
| Vastattavaa yhteensä | 11 958 000 | 8 361 648 |

RAHOITUSLASKELMA

(euroa)

| Ennuste | Tilinpäätös |
|-------------------|--------------------|
| 31.12.2010 | 31.12.2009 |

Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta

Tulorahoitus

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Liikevoitto | -1 707 000 | -1 283 |
| Poistot | 1 213 000 | 836 361 |
| Rahoitustuotot ja kulut | 20 000 | -51 952 |
| Verot | 0 | 0 |
| Satunnaiset erät | 700 000 | -4 250 |
| Muut oikaisut | 0 | 0 |
| Investoinnit | 0 | 0 |
| Varsinaisen toiminnan ja investointien netto- | | |
| kassavirta | 226 000 | 778 876 |

Rahoitustoiminnan kassavirta

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| Lainakannan muutokset | -2 130 000 | 1 295 132 |
| Oman pääoman muutokset | 0 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | 0 | 0 |
| Rahoitustoiminnan nettokassavirta | -2 130 000 | 1 295 132 |

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Kassavarat tilikauden alussa | 3 700 000 | 1 625 992 |
| Kassavarat tilikauden lopussa | 1 796 000 | 3 700 000 |

Tunnuslukujen laskukaavat

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

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

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

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

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

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