



Osakkuusyhteisöraportti



Talous- ja suunnittelukeskus

Johdanto	3
Tiivistelmä	4
Culminatum Innovation Oy Ltd	5
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	11
Helsinki Business and Science Park Oy Ltd	17
Helsingin Musiikkitalo Oy	24
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a	31
Länsimetro Oy	36
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	43
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	51
Uudenmaan Sairaalapesula Oy	62
Tunnuslukujen laskukaavat	70

Julkaisija	Talous- ja suunnittelukeskus, Helsingin kaupunki, 3/2013
Tiedustelut	erityissuunnittelija Mari Rajantie 09 - 310 73043
Tilaukset	konserni@hel.fi tai puh. (09) 310 36136
Kansi	Uudenmaan sairaalapesula
Kuva	Timo Löfgren
Internet	www.hel.fi/taske
Painettu julkaisu	ISBN 978-952-272-226-3
Verkkajulkaisu	ISBN 978-952-272-227-0 ISSN-L 2242-4504 ISSN 2242-4504

Johdanto

Tämä raportti sisältää kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoitavat osakkuusyhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin osakkuusyhteisöstä niiden toimittamien puolivuotiskatsausten perusteella vuoden 2013 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot sekä perustiedot kustakin osakkuusyhteisöstä.

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

TALOUS- JA SUUNNITTELUKESKUS

Tiivistelmä

Yhteisön nimi	Tilinpäätösennuste 2013		Tilinpäätös 2012		sivu
	Liikevaihto	Tulos	Liikevaihto	Tulos	
Culminatum Innovation Oy Ltd	6 617	0	7 003	0	5
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	2 845	5	2 367	72	12
Helsinki Business and Science Park Oy Ltd	974	-59	767	146	18
Helsingin Musiikkitalo Oy	6 707	-1 857	7 383	-2 389	25
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a	4 469	-1 851	4 397	-1 898	32
Länsimetro Oy	1 150	-23	1 100	-6	39
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	120 206	1 291	121 674	4 383	46
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	10 177	0	6 530	0	53
Uudenmaan Sairaalapesula Oy	15 800	0	16 086	626	63



Culminatum Innovation Oy Ltd

Y-Tunnus	1004368-8	Toimitusjohtaja	Marja-Liisa Niinikoski
Osoite	Tekniikantie 12 02150 Espoo	Kirjanpitäjä	Riia Törmä
Puhelin	020 7619 550	Toimistovastaava	Marjaana Peussa
	www.culminatum.fi	Hallituksen puheenjohtaja	Ossi Savolainen
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 8,12 % Konsernin omistus: 17,05 %	Hallituksen varapuheenjohtaja	Marja-Leena Rinkineva
		Hallituksen jäsen	Jari Jokinen
		Hallituksen jäsen	Kimmo Kontula
		Hallituksen jäsen	Ritva Laakso-Manninen
		Hallituksen jäsen	José Valanta
		Hallituksen jäsen	Pentti Rantala
		Hallituksen jäsen	Jorma Nyrhilä
		Hallituksen jäsen	Tuula Antola

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

Culminatum Innovation Oy Ltd on julkisrahoitteinen, voittoa tavoittelematon, alueellinen kehitysyritys. Yhtiön rahoitus tulee puoleksi valtiolta ja puoleksi alueen kaupungeilta ja kunnilta. Pääosa volyymistä muodostuu hankerahoituksesta. Culminatumin toimipaikka on Innopolissa, Espoossa.

Toimintaympäristön merkittävin muutos on osaamiskeskusohjelmakauden päättymisen lähestyminen vuoden 2013 lopussa. Työ- ja elinkeinoministeriön toimesta on suunniteltu uusi kansallinen INKA - Innovatiiviset kaupungit -ohjelma. Pääkaupunkiseudun aiehakemuksen valmistelu ohjelmaan aloitettiin vuoden 2012 elokuussa. Helmikuussa 2013 jätettiin keskuskaupunkijohtoisesti Helsingin allekirjoittamana pääkaupunkiseudun (Helsinki, Espoo ja Vantaa) yhteinen aiehakemus työ- ja elinkeinoministeriölle. Kesäkuussa aiehakemusta tarkentaneen neuvotteluesityksen pohjalta neuvoteltiin ministeriössä pääkaupunkiseudun osallistumisesta INKA-ohjelmaan. Ministeriön päätöksen mukaan pääkaupunkiseudulle ei tule ohjelman mukaista ns. innovaatiokeskittymää, mutta alue voi osallistua kumppanina kansalliseen ohjelmaan. Ohjelman valmistelua jatkettiin tästä näkökulmasta raportointiajan loppuun mennessä.

Culminatum tekee jatkuvasti aktiivista yhteistyötä yliopistojen, yritysten, ministeriöiden, tutkimuslaitosten ja muiden toimijoiden kanssa. Yhteistyön volyyymia kuvaa Culminatumin hankesalkku, joka on määrältään 48 milj. euroa ja Culminatumin oma yhtiön taseeseen kirjattava osuus siitä on noin 9,7 milj. euroa. Culminatumin hankkeissa on ollut tämän osaamiskeskusohjelman alusta lähtien yli 9000 yritystä eri hankkeissa. Culminatumilla on yli 100 aktiivista partneria ympäri Eurooppaa eri hankkeissa.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Raportointikauden liikevaihto oli n. 3,3 milj. euroa mikä oli 0,3 milj. euroa enemmän kuin vuonna 2012. Culminatumin liikevaihto on toteutunut arvioidulla tasolla. Vuosina 2011 ja 2012 valmisteltuja hankkeita on toteutettu täysipainoisesti.

Investoinnit

Yhtiö ei ole tehnyt investointeja raportointikauden aikana.

Rahoitus

Culminatumilla on jatkuvasti ulkopuolisia saatavia eri rahoittajilta 1 – 1,5 milj. euron verran. Käsittelyajat hankkeiden maksatuksissa vaihtelevat 2 kk – 1,5 vuoteen. Tämä on kiristänyt yhtiön likviditeettiasemaa entisestään, mistä aiheutui myös tarve pankkilimiitin korottamiselle. Asiasta tiedotettiin yhtiön osakkaille 18.6.2013 pidetyssä yhtiökokouksessa. Keskeinen tekijä yhtiön likviditeettiongelman syntymisessä on ollut se, että yhtiön toteuttamista hankkeista saadaan maksatus rahoittajilta erittäin pitkällä viiveellä verrattuna siihen ajankohtaan, jolloin kustannukset ovat syntyneet yhtiön maksettavaksi. Yhtiö on omalta osaltaan suorittanut maksatusten nopeuttamiseen tarvittavat toimenpiteet, mutta siitä huolimatta yhtiön pääomittamisen tarve on todennäköinen syksyllä 2013. Raportointikauden lopussa on ryhdytty useisiin yhtiön taloudellisen aseman tukemiseen liittyviin toimenpiteisiin. Yhtiön pitkäaikainen talouspäällikkö jäi eläkkeelle toukokuussa 2013.

Vastuusitoumukset

Culminatumilla oli jakson lopussa Nordean luotollinen tilin (limiitti 400 000 euroa) käytössä täysimääräisesti. Lisäksi pankin kanssa sovittiin kesäkuussa limiitin korottamismahdollisuudesta 200 000 euroa (yhteensä 600 000 euroa), jota varten otettiin korotusta vastaava yrityskiinnitys.

Riskit

Merkittävin riski tällä hetkellä on likviditeetin säilyttäminen. Yhtiön taloudellinen tilanne on varsin haastava, koska aiempina vuosina tapahtuneen yhtiön toiminnan voimakkaan kasvun vaikutuksia ei ole enakoitu yhtiön kassan kannalta. Mikäli yhtiön rahoitusasemaa ei voida turvata syksyn 2013 aikana, voivat yhtiön toimintamahdollisuudet vaarantua. Raportointikauden lopussa on ryhdytty toimenpiteisiin taloudellisen aseman tukemiseksi.

Henkilöstö

Culminatumin henkilömäärä raportointikauden lopussa oli 49, mikä oli 2 henkilöä enemmän kuin vuonna 2012. Henkilöstökulut olivat jaksolla 1,7 milj. euroa, mikä oli 23 % enemmän kuin vuonna 2012 vastaavalla jaksolla. Yhtiö harkitsee eräiden hankkeiden siirtämistä toisille toimijoille, jotta voisi vähentää henkilöstöä ja sitä kautta saada kuluja pienennettyä.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Edellä mainitun INKA –ohjelman valmistelu oli yhtiön merkittävin tehtävä kevätkaudella 2013. Culminatum Innovation Oy Ltd vastasi aihakemuksen koordinoinnista ja valmistelusta pääkaupunkiseudun elinkeinoryhmän toimesta. Lisäksi yhtiö on myös muutoin toiminut pääkaupunkiseudun elinkeinoryhmän kokousten valmistelijana ja sihteerinä. Culminatum on toteuttanut seudullisesti merkittävää EKA – Edelläkävijäalue Helsinki Region –hanketta, jonka tavoitteena on tiivistää alueen innovaatio toimijoiden yhteistyötä sekä (EU:n edelläkävijähanke) sekä valmistella alueelle uutta innovaatio-ohjelmaa, joka on tapahtunut INKA –ohjelman valmistelun kautta. Culminatum on myös jatkanut useasta hankkeesta koostuvan laajan Itämeren alueen klusterikehittämisohjelman (BSR) toteuttamista. Yhdessä Helsingin kaupungin kv-osaston kanssa on toteutettu Itämeren pääkaupunkien markkinointihanketta – One Baltic Sea. Yhtiö on toteuttanut täysipainoisesti Uudenmaan osaamiskeskusohjelmaa 2007-2013 sen viimeisen toteutamisvuoden alkujaksolla. Päättyvän osaamiskeskusohjelman ja toimintaympäristömuutosten vuoksi

hallitus päätti 5.3.2013 kokouksessaan käynnistää tuotannollisista ja taloudellisista syistä yhteistoimintamenettelyt henkilöstön vähentämiseksi. Yhtiön tavoitteena on toteuttaa osaamiskeskusohjelma päätökseen sekä toteuttaa kesäkuuhun 2013 päättyvät hankkeet tai vastaavasti huolehtia niiden toteuttamisen siirtämisestä muille toimijoille. Yhtiö vastaa asianmukaisesti sillä olevien velvoitteiden täyttämisestä.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Culminatum ennustaa liikevaihtoa kertyvän 6,6 milj. euroa vuonna 2013, mikä on 5,5 % vähemmän kuin viime vuonna (7,0 milj. euroa vuonna 2012). Yhtiön yksittäinen suurin kuluerä koostuu henkilöstökuluista, joka vuonna 2013 ennustetaan olevan 3,5 milj. euroa (3,1 milj. euroa vuonna 2012), mikä on 52,6 % liikevaihdosta (43,9 % vuonna 2012). Vuonna 2013 liikevaihdon ennustetaan kuitenkin jäävän alle budjetin.

Kannattavuus

Kannattavuus käyttökatteena ja liikevoittona mitattuna ennustetaan pysyvän samalla tasolla kuin viime vuonna 0,1 % ja riittävällä tasolla kattamaan rahoituskulut. Huomioitavaa kuitenkin on, että mikäli rahoituskulut kasvavat loppuvuonna tulos menee negatiiviseksi.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan vuonna 2013 omavaraisuusasteella mitattuna olevan tyydyttävä, 36,7 %, ja siten parantuvan edelliseltä vuodelta (27,6 % vuonna 2012). Tasearvon ennustetaan laskevan 2,2 milj. eurosta 1,6 milj. euroon. Korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa ei ole, mutta yhtiöllä on lainaa tililimiitin muodossa joka näkyy taseessa korollisena lyhytaikaisena vieraana pääomana. Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan vähenevän edellisestä tilikaudesta. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 15,8% vuonna 2013, kun se vuonna 2012 oli 22,7 %.

Maksuvalmius

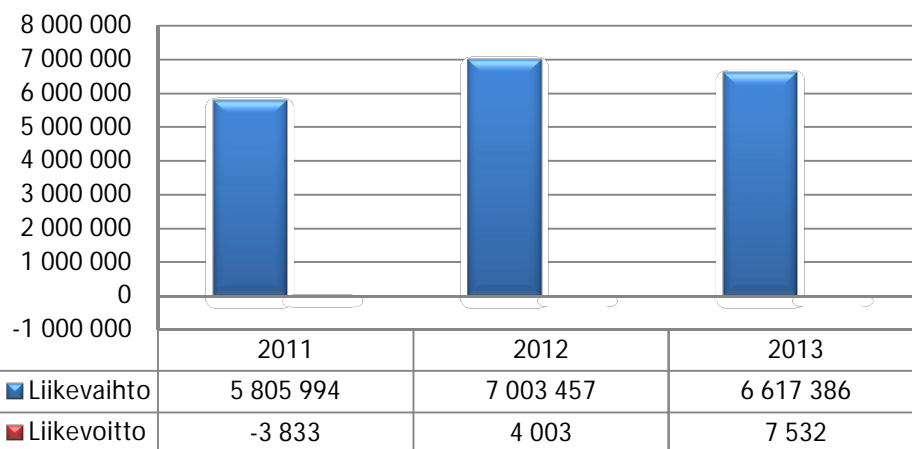
Yhtiön maksuvalmius ja likviditeetti on tällä hetkellä kriittinen. Raportointikauden lopussa on ryhdytty toimenpiteisiin maksuvalmiuden parantamiseksi ja yhtiö ennustaa että maksuvalmius pysyisi tyydyttävällä tasolla 1,6 vuonna 2013 quick ration tunnusluvulla mitattuna (1,4 vuonna 2012). Likviditeettiongelma johtuu siitä että yhtiön toteuttamista hankkeista saadaan maksatus rahoittajilta pitkällä viiveellä verrattuna siihen ajankohtaan kun kustannukset syntyvät. Lyhytaikaisten velkojen ennustetaan pienenevän vuonna 2013 edelliseen vuoteen verrattuna mikä parantaa maksuvalmiutta. Likvidit rahavarat ennustetaan kuitenkin jäävän nollatasolle vuonna 2013.

Henkilöstö

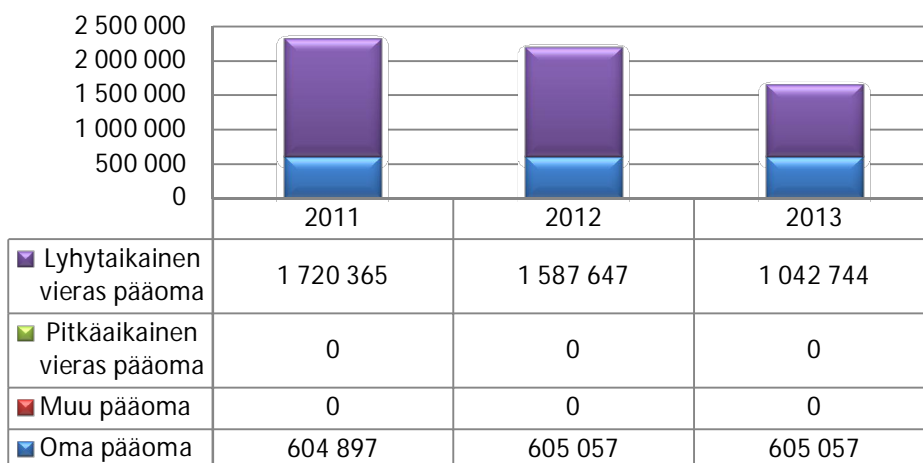
Yhtiön palveluksessa oli raportointikauden lopussa 49 henkilöä (edellisvuonna 47). Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan vuodelle 2013 kertyvän 135 049 euroa. Liikevaihto per henkilö on laskenut viime vuodesta 13,2 % jolloin vastaava tunnusluku oli 149 010 euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	7 003 457	6 617 386
Liikevaihdon muutos (%)	-	-5,5
Käyttökate (%)	0,1	0,1
Liikevoitto (%)	0,1	0,1
Nettotulos (%)	0	0
Tulos (%)	0	0
Henkilöstömäärä (kpl)	47	49
Henkilöstökulut (euroa)	-3 076 033	-3 483 458
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	43,9	52,6
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	149 010	135 049
Investoinnit (euroa)	0	0
Taseen loppusumma	1 647 801	2 192 703
Omavaraisuus (%)	27,6	36,7
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	22,7	15,8
ROE, oman pääoman tuotto (%)	0	0
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	0	0
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	1,4	1,6
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	1,4	1,6

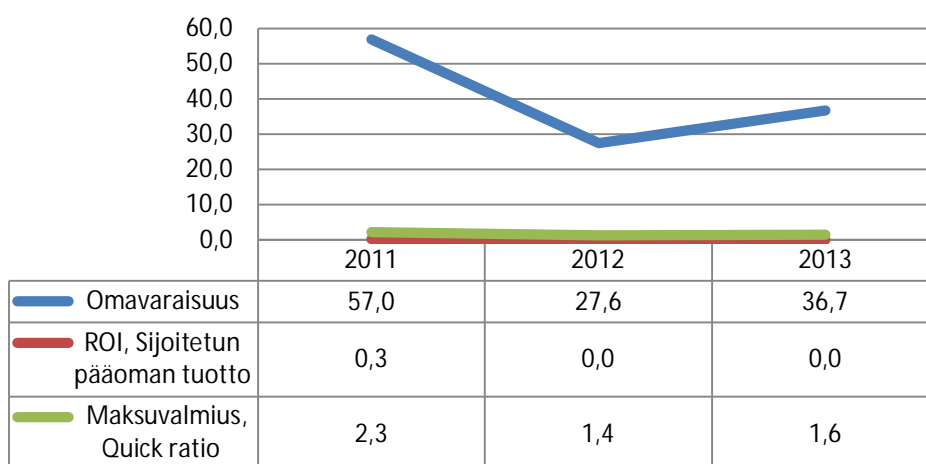
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 (euroa)	2013 (euroa)	Muutos (euroa)
Liikevaihto	3 034 788	3 308 693	273 905
Muut tuotot	0	0	0
Kokonaistuotot	3 034 788	3 308 693	273 905
Aineet, tarvikkeet	-3 283	-493	-2 790
Palveluostot	-1 126 577	-910 289	-216 288
Henkilöstökulut	-1 337 486	-1 741 729	404 243
Muut kulut	-563 854	-652 869	89 015
Käyttökate	3 588	3 314	-274
Poistot	0	0	0
Liikevoitto/-tappio	3 588	3 314	-274
Rahoitustuotot	63	13	-50
Rahoituskulut	-3 651	-3 327	-324
Verot	0	0	0
Nettotulos	0	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	0	0	0

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 (euroa)	Vuosibudjetti 2013 (euroa)	Ennuste 2013 (euroa)
Liikevaihto	7 003 457	7 104 600	6 617 386
Muut tuotot	0	0	0
Kokonaistuotot	7 003 457	7 104 600	6 617 386
Aineet, tarvikkeet	0	0	-986
Palveluostot	-2 630 624	-2 025 300	-1 820 578
Henkilöstökulut	-3 076 033	-3 576 400	-3 483 458
Muut kulut	-1 288 855	-1 490 100	-1 305 738
Käyttökate	7 945	12 800	6 627
Poistot	-413	-400	0
Liikevoitto/-tappio	7 532	12 400	6 627
Rahoitustuotot	78	0	27
Rahoituskulut	-7 610	-13 600	-6 654
Verot	0	0	0
Nettotulos	0	-1 200	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	0	-1 200	0

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	1 238	1 238
Sijoitukset	20 000	20 000
Pysyvät vastaavat yhteensä	21 238	21 238
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	2 171 465	1 626 563
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	0	0
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 171 465	1 626 563
Vastaavaa yhteensä	2 192 703	1 647 801
VASTATTAVA		
Osakepääoma	272 170	272 170
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	175 234	175 234
Ed tilikausien voitto/tappio	157 493	157 653
Tilikauden voitto/tappio	160	0
Oma pääoma yhteensä	605 057	605 057
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	1 587 646	1 042 744
Vieras pääoma yhteensä	1 587 646	1 042 744
Vastattavaa yhteensä	2 192 703	1 647 801
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	7 692	6 627
Poistot	413	0
Rahoitustuotot ja kulut	-7 532	-6 627
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	572	0
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-367 814	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-367 814	0
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	367 241	0
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	0	0



Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

Y-Tunnus	2033887-7	Toimitusjohtaja	Micah Gland
Osoite	Mechelininkatu 1 A 00180 Helsinki	Kirjanpitäjä	Tuuli Vainio
Puhelin	09 562 6677	Toimistovastaava	Kirsi Taivaloja
	www.helsinkibusinesshub.fi info@helsinkibusinesshub.fi	Hallituksen puheenjohtaja	Marja-Leena Rinkineva
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 45 %	Hallituksen jäsen	Ossi Savolainen
		Hallituksen jäsen	Torsten Widén
		Hallituksen jäsen	José Valanta
		Hallituksen jäsen	Tuula Antola
		Tilintarkastaja	Tiina Lind, KHT, JHTT, Ernst & Young Oy
		Varatilintarkastaja	Ari Lehto, KHT, Ernst & Young Oy

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy on voittoa tavoittelematon yhtiö, joka keskittyy Helsingin seudun investoin - työhön eli ulkomaisten investointien hakemiseen erikoistunut asiantuntijaorganisaatio. Yhtiön tavoitteena on ulkomaisten yritysten kansainvälisten liiketoimintojen, T&K&I -toimintojen, sekä kasvuyrityksien saaminen seudulle. Yhtiö on keskittynyt raportointikaudella life sciences -alaan (erityisesti neuroteknologia), ulkomaisen kasvupääoman hakeminen seudulle (International VC Zone), sekä maantieteellisesti tärkeät fokusalueet Venäjä ja Kiina. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla yhtiöllä on ollut yli 100 aktiivista asiakkuutta, joille on esitelty Helsingin seudun tarjoomaa sekä Suomessa että ulkomailla. Seudulle on saatu GHP:n myötävaikutuksella kolme uutta ulkomaista yritystä.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Osakkaat rahoittavat markkinointimaksuillaan budjettiin pohjautuvat suunniteltujen projektien kustannukset. Yhtiön liikevaihto oli raportointikaudella 1,6 milj. euroa, johon sisältyy runkosopimuksen mukainen perusrahoitus 1,4 milj. euroa. Projektirahoituksen osuus yhtiön liikevaihdosta on 212 799 euroa. Saatuja avustuksia yhtiöllä on yhteensä 175 883 euroa. (TEM, EU).

Investoinnit

Yhtiö ei ole tehnyt merkittäviä investointeja raportointikauden aikana.

Rahoitus

Yhtiön kassa- ja rahoitustilanne sekä maksuvalmius on pysynyt hyvänä raportointikaudella.

Vastuositoumukset

Yhtiöllä ei ole lainoja rahoituslaitoksilta.

Riskit

Ei merkittäviä riskejä havaittavissa raportointikaudella.

Henkilöstö

Yhtiöllä oli vakituista henkilöstöä 12 raportointikaudella, mikä oli 3 enemmän henkilöä kuin vuonna 2012. Raportointikaudella henkilöstökuluja kertyi 482 137 euroa, kun vastaavana jaksona viime henkilöstökuluja oli yhteensä 488 797 euroa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Yhtiö jatkaa invest in -työtä niillä alueilla, joilla yhtiöllä on jo vahva osaaminen. Nykyisen toiminnan vahvistaminen luo pohjan myös laajentumiselle uusille toimialoille ja maantieteellisille alueille.

Yhtiön tavoitteena on vuoteen 2020 mennessä nostaa Helsingin seutu Euroopan top 5 -sijaintikohteeksi T&K&I -toiminnoille, kansainvälisille liiketoiminnoille ja kasvuyrityksille sekä kehittää seutua korkeatasoisen tuotannon keskittymäksi Euroopassa.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

GHP ennustaa liikevaihtoa kertyvän 2,8 milj. euroa vuonna 2013, mikä on 20,2 % enemmän kuin viime vuonna (2,4 milj. euroa vuonna 2012). Ennuste on budjetin mukainen. Yhtiön suurin yksittäinen kuluera koostuu muista kuluista joiden ennustetaan olevan 1,1 milj. euroa vuonna 2013 eli 39,9 % liikevaihdosta (1,1 milj.euroa ja 41,1 % liikevaihdosta vuonna 2012). Liikevaihdon kasvusta huolimatta kulut kasvavat voimakkaammin ja heikentävän tulosta vuonna 2013.

Kannattavuus

Kannattavuuden käyttökatteena mitattuna ennustetaan olevan 18 360 euroa (0,6 %) vuonna 2013 mikä on heikennys viime vuoteen (82 718 euroa ja 2,9% vuonna 2012). Kannattavuuden liikevoittona mitattuna ennustetaan laskevan 11 388 euroon (0,4%) kun se vuonna 2012 oli 72 367 euroa ja 2,5%. Kannattavuus on kuitenkin riittävä kattaakseen toiminnan kulut.

Vakavaraisuus

Yhtiön omavaraisuuden ennustetaan nousevan vuonna 2013 hyvälle tasolle 50,1 %, (34,2 % vuonna 2012). Tasearvon ennustetaan pienenevän vuonna 2013 ja olevan 754 155 euroa tilikauden lopussa (1 087 603 euroa vuonna 2012).

Maksuvalmius

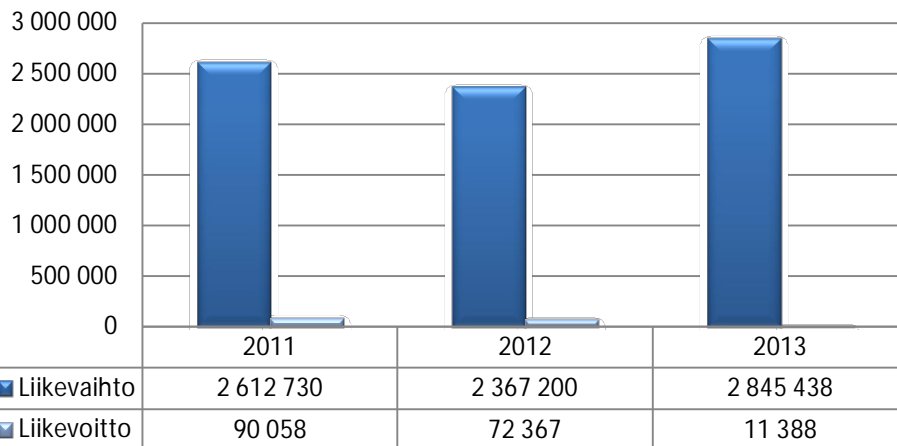
Yhtiön maksuvalmius quick ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 olevan tyydyttävällä tasolla, 1,9 mutta paranee hieman viime vuodelta (1,5 vuonna 2012). Maksuvalmius current ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 myös olevan tyydyttävä, 1,9 mutta paranee hieman viime vuodelta (1,5 vuonna 2012). Likvideja rahavaroja ennustetaan yhtiöllä olevan 2013 tilikauden lopussa 489 470 euroa, mikä on 10,7 % enemmän kuin edellisellä vuonna (442 219 euroa vuonna 2012).

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	2 367 200	2 845 438
Liikevaihdon muutos (%)	-	20,2 %
Käyttökate (%)	2,9 %	0,6 %
Liikevoitto (%)	2,5 %	0,4 %
Nettotulos (%)	2,5 %	0,2 %
Tulos (%)	2,5 %	0,2 %
Henkilöstömäärä (kpl)	9	12
Henkilöstökulut (euroa)	-929 707	-964 274
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	32,1 %	33,9 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	263 022	237 120
Investoinnit (euroa)	0	0
Taseen loppusumma	1 087 603	754 155
Omavaraisuus (%)	34,2 %	50,1 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	30,2 %	13,2 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	19,4 %	1,4 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	19,4 %	1,4 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	1,5	1,9
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	1,5	1,9

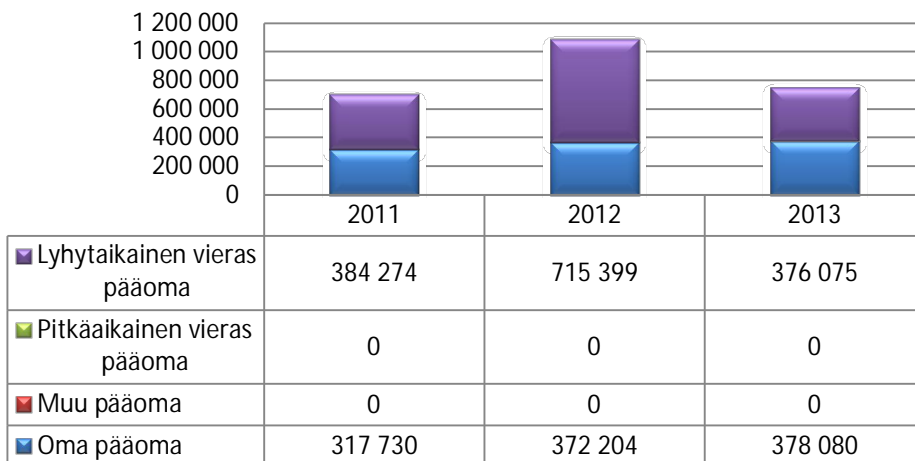
Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli raportointikauden lopussa 12 henkilöä mikä on 3 henkilöä enemmän kuin viime vuonna. Vuodelle 2013 ennustetaan että henkilöstökulut ovat 964 274 euroa, joka on 33,9 % liikevaihdosta. Kasvua viime vuodesta on 3,7 % (929 707 euroa: 32,1 %) liikevaihdosta. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan vuodelle 2013 kertyvän 237 120 euroa. Tämä on parannus edelliselle vuodelle kun vastaava tunnusluku oli 263 022 euroa.

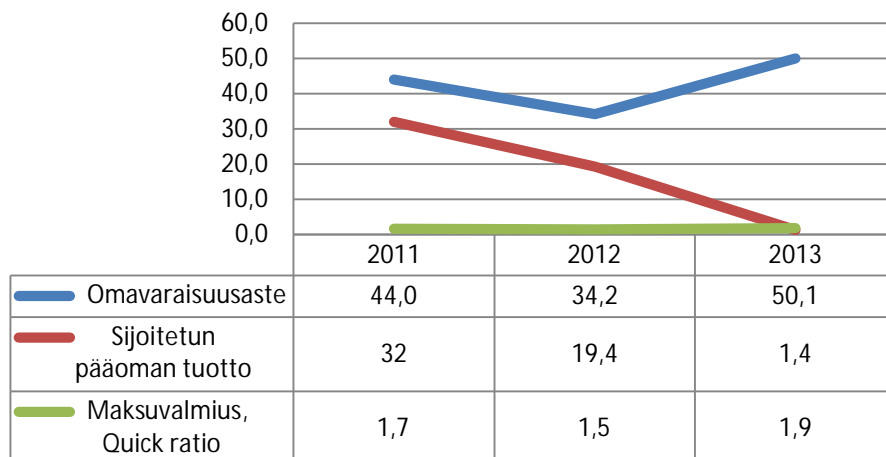
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 (euroa)	2013 (euroa)	Muutos (euroa)
Liikevaihto	1 971 334	1 637 649	-333 685
Muut tuotot	101 102	175 883	74 781
Kokonaistuotot	2 072 436	1 813 532	-258 904
Aineet, tarvikkeet	-171 973	-30 253	-141 720
Palveluostot	-84 426	-478 779	394 353
Henkilöstökulut	-488 797	-482 137	-6 660
Muut kulut	-530 164	-567 012	36 848
Käyttökate	797 076	255 351	-541 725
Poistot	-4 648	-3 486	-1 162
Liikevoitto/-tappio	792 428	251 865	-540 563
Rahoitustuotot	4	17	13
Rahoituskulut	-168	-3 056	2 888
Verot	0	0	0
Nettotulos	792 264	248 825	-543 439
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	792 264	248 825	-543 439

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 (euroa)	Vuosibudjetti 2013 (euroa)	Ennuste 2013 (euroa)
Liikevaihto	2 367 200	2 845 438	2 845 438
Muut tuotot	530 669	0	0
Kokonaistuotot	2 897 869	2 845 438	2 845 438
Aineet, tarvikkeet	-385 783	-250 000	-250 000
Palveluostot	-307 284	-478 779	-478 779
Henkilöstökulut	-929 707	-964 274	-964 274
Muut kulut	-1 192 376	-1 134 025	-1 134 025
Käyttökate	82 718	18 360	18 360
Poistot	-10 351	-6 972	-6 972
Liikevoitto/-tappio	72 367	11 388	11 388
Rahoitustuotot	17	34	34
Rahoituskulut	-179	-6 112	-6 112
Verot	0	0	0
Nettotulos	72 205	5 310	5 310
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	72 205	5 310	5 310

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	27 885	20 914
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	27 885	20 914
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	617 500	243 772
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	442 219	489 470
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 059 718	733 242
Vastaavaa yhteensä	1 087 603	754 155
VASTATTAVA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	118 786	173 260
Tilikauden voitto/tappio	53 418	4 820
Oma pääoma yhteensä	372 204	378 080
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	715 399	376 075
Vieras pääoma yhteensä	715 399	376 075
Vastattavaa yhteensä	1 087 603	754 155
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	72 367	11 388
Poistot	10 351	6 972
Rahoitustuotot ja kulut	-162	-6 078
Verot	-18 787	-490
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	63 769	11 792
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-159 297	35 459
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-159 297	35 459
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	537 747	442 219
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	442 219	489 470



Helsinki Business and Science Park Oy Ltd

Y-Tunnus	0873653-0	Toimitusjohtaja	Tapio Koivu
Osoite	Viikinkaari 4 00790 Helsinki	Kirjanpitäjä	Orvokki Nikander
Puhelin	09 319 36000	Toimistovastaava	Minna Partti
	www.hbsp.net	Hallituksen puheenjohtaja	Timo Onnela
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 28,6 %	Hallituksen jäsen	Jukka Rantanen
		Hallituksen jäsen	Carmela Kantor-Aaltonen
		Hallituksen jäsen	Johanna Björkroth
		Hallituksen jäsen	Erkki Leppävuori

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLE

Toimintaympäristö ja toiminta

Helsinki Business and Science Park Oy Ltd (HBSP) on julkisrahoitteinen, voittoa tavoittelematon, alueellinen kehitysyhtiö. Yhtiön palveluja ovat yrityshautomo-, liiketoiminnankehitys- ja kaupallistamispalvelut, toimialaklusterihankkeet, markkina- ja kuluttajatutkimukset sekä tuotekehityspalvelut. HBSP toteuttaa asiakkailleen lisäksi kansainvälistymispalveluja mm. vientirenkaitten ja kehityshankkeiden kansainvälistymistoiminnan kautta.

Yhtiön toimialaa koskeva radikaalein muutos näkyy seudullisen kehitystoiminnan muuttumisessa. Hautomo-ohjelmien rahoitus ja osaamiskeskusohjelmat (OSKE) päättyvät 2013. Asiakkaiden toiminnan kehittämiseen on kartoitettu rahoitusmuotoja ja yhteistyömalleja, mm. teknologiasillat ja vientirengas. Käynnissä on vientirengas Venäjälle, jossa on mukana 5 yritystä. Asiakkaille tarjottu myös kilpailutettuja subventoituja asiantuntijapalveluita viestinnän-, taloushallinnon-, sosiaalisen median sekä lakipalvelujen osalta. Uusia hautomosopimuksia solmittiin raportointikaudella 7 kappaletta. Hautomosopimuksia on yhteensä kesäkuun lopussa 27 kappaletta. Koska 6-vuotinen hautomo-ohjelma ja sen mukainen palvelutoiminta loppuu vuoden 2014 alussa, yhtiö on käynnistänyt uuden palvelu- ja liiketoimintamallin kehittämisen, jota on esitelty jo kertaalleen rahoittajille. HBSP on jatkanut kansallisen Elintarvike-OSKE klusteriohjelman toteutuksesta Uudenmaan ja Itä-Uudenmaan alueella sekä myynyt pk-sektorin yrityksille elintarvikealan T&K ja markkinoiden kehittämispalveluja. Käynnissä lisäksi seuraavat OSKE-hankkeet: Elintarvikeeturvallisuus vientituotteeksi, jossa HBSP on päätoteuttajana, Active for life-hanke, sekä Baltic sea region food cluster-hanke, joissa yhtiö toimii osatoteuttajana. Lisäksi osallistuttu Vastuullisuusviestintä-hankkeeseen sekä käynnistetty omana hankkeenaan Ennakoiva elintarvikeketju, hanke jossa konseptoidaan yhdessä elintarvikeketjun yritysten toimitusketjua kehittävä kokonaiskonsepti, joka ennakoii kulutuskysyntää ja optimoi elintarviketoimituksia. Helsingin yliopiston Koulutus- ja

kehittämiskeskus Palmenia kanssa on käynnissä yhteishanke Neljän innovaatiokeskuksen suunnittelu Helsingin yliopiston kampuksille. Palveluina yhtiö on toteuttanut mm. elintarvikkeiden tuotekehitystä, aistinvarainen arviointia, kuluttajatutkimuksia, erilaiset kirjallisuus- ja lainsäädäntöselvityksiä, ja elintarvikealan neuvontapalveluita. Yhtiö on valmistellut myös viestinnän ilmeen ja nimen uudistusta ja asiakasmäärän kasvattamiseksi on tehty kohdennettua myyntityötä. Vuokravälitystoiminnasta Meilahdessa on valmisteltu siirto HY:n vastuulle.

Kiinteistöhuolto vastaa ympäristökysymyksistä ja yhtiö noudattaa annettuja ohjeita. Viikin kampuksella yliopisto ja erillislaitokset ovat liittyneet WWF:n Green Office ohjelmaan ja sitä kautta myös Cultivator I ja II rakennuksissa noudatetaan soveltuvin osin kyseistä ohjelmaa. Yhteistyötä on tiivistetty erityisesti Helsingin yliopiston kanssa opiskelijayrittäjyyttä ja kokeilevampaa, yritystoimintaan johtavaa tutkimusotetta koskevan toimintamallin kehittämisen osalta. HBSP on toiminut käynnistäjänä Helsingin kaupungin ja HY:n avaaman HelsinkiThinkCompanyn toiminnassa. ThinkCompanyn konseptia laajennetaan yhteistyössä Viikkiin ja samalla yhtiö on neuvotellut muutosta HY:n tiloihin. Yhteistyötä on tiivistetty myös VTT:n suuntaan, jonka kanssa on neuvoteltu toimeksiantotarjoamaan liittyvästä työnjaosta ja tuotteistuksesta.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Yhtiön liikevaihto oli kehittynyt suotuisasti raportointikaudella ollen 408 349 euroa ja 17,2 % parempi kuin vastaavalla jaksolla viime vuonna.

Investoinnit

Yhtiö ei ole tehnyt merkittäviä investointeja raportointikaudella.

Rahoitus

Kassatilanne on toistaiseksi hyvä. Vuoden 2013 liiketoiminnan kehittämisen rahoittamiseksi omistajien taholta toistaiseksi Ladec Oy:n rahoitusosuus on maksamatta ja puolet HY:n rahoitusosuudesta. Vuoden 2013 tulos riippuu eniten rahoitusosuuksien toteutumisesta.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä ei ole lainoja rahoituslaitoksilta.

Riskit

Merkittävin toiminnallinen riski liittyy henkilöstön ja osaamisen (resurssien) turvaamiseen.

Henkilöstö

Keskimääräinen henkilöstömäärä raportointikaudella oli 14, joista vakinaisen henkilöstön määrä oli 9 henkilöä ja määräaikaisten määrä 5 henkilöä. Lisäksi yhtiöllä oli myös tuntityöntekijöitä 10. Tuntityöntekijöitä käytettiin tasamaan työkuormaa. Henkilöstömäärä on samansuuruinen kuin loppuvuonna 2012. Henkilöstökulut olivat raportointikaudella 510 949 euroa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Yrityksen muutosprosessi kulminoituu uuden nimen ja ilmeen lanseeraukseen 2.9. Helsingin kaupungin rahoituksen varmistuttua muutoshankkeen osalta, jatkui myös toimitusjohtajan rekrytointiprosessi. Hallitus valitsi vuoden viimeisimmässä kokouksessaan yhtiön toimitusjohtajaksi Tapio Koivun. Hän aloitti toimitusjohtajana 15.1. 2013. Yritystoimeksiantojen osalta odotetaan kasvua jo syksyn 2013 aikana. Uuden kasvuyrityksiä palvelevan ohjelman rahoituksen suhteen haasteelliseksi muodostuu EU:n rahoituksen avautuminen vasta vuoden 2014 alussa. Osaamisen säilyttämiseksi yhtiössä on kyettävä kattamaan rahoitus muilla, korvaavilla instrumenteilla. Yhtiö on tarjonnut useita eri kehityshankkeita elintarvikehuollon ratkaisujen alueella. Tarjosten läpimeno ratkaisee pitkälti vuoden 2014 osalta mahdollisuudet osallistua mm. Innovatiiviset kaupungit –ohjelmaan.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

HBSP ennustaa liikevaihtoa kertyvän 974 144 euroa vuonna 2013, mikä on 27,0 % enemmän kuin viime vuonna (767 337 euroa vuonna 2012). Yhtiöllä ei ole yksittäisiä keskittymiä kulurakenteessa. Liikevaihdon kasvusta huolimatta kulojen ei ennusteta kasvavan merkittävästi jonka seurauksena kannattavuus ja tulos paranee merkittävästi viime vuoteen verrattuna ja lähenee nollatulosta vaikka pysyy negatiivisena.

Kannattavuus

Kannattavuus käyttökatteena mitattuna ennustetaan olevan -59 391 euroa (-3,3 %) mikä on parannus viime vuodelle (-146 587 euroa ja -10,6 % vuonna 2012). Tuloksen ennustetaan jäävän negatiiviseksi -59 272 euron verran (-3,2 %). Tämä on kuitenkin 59,9 % parannus viime vuoteen.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan olevan vuonna 2013 omavaraisuusasteella mitattuna hyvä, 65,2 % ja siten pysyvän samalla tasolla kuin viime vuonna (66,8 % vuonna 2012). Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuuden ennustetaan myös pysyvän hyvällä tasolla vuonna 2013 ollen 29,9% (30,8 % vuonna 2012). Yhtiöllä ei ole korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa. Tasearvon ennustetaan kasvavan 17,2 % vuonna 2013 ja olevan tilikauden lopussa 835 385 euroa (713 011 euroa vuonna 2012).

Maksuvalmius

Yhtiön maksuvalmius quick ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 olevan hyvällä tasolla, 2,9 ja pysyy samalla tasolla kuin viime vuonna (3,0 vuonna 2012.) Maksuvalmius current ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 pysyvän hyvällä tasolla 2,9 (3,0 vuonna 2012). Likvidejä rahavaroja ennustetaan yhtiöllä olevan 2013 tilikauden lopussa 224 171 euron verran mikä on -6,7 % vähemmän kuin edellisellä vuonna (240 158 euroa vuonna 2012).

Henkilöstö

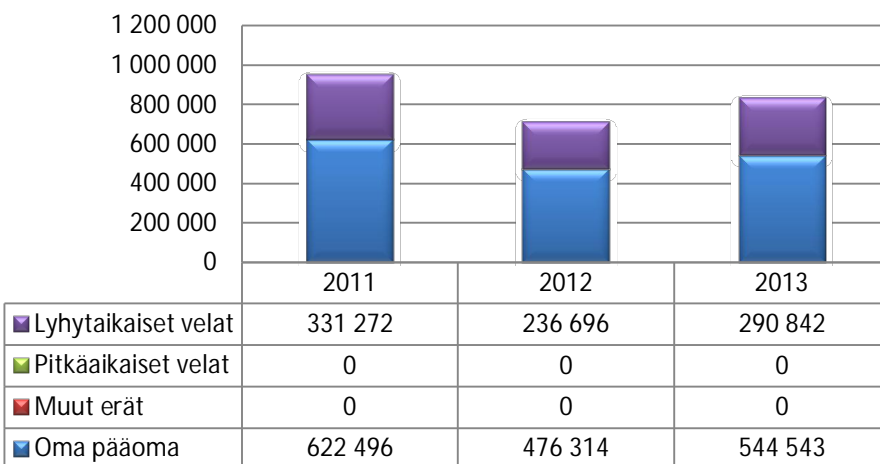
Yhtiön palveluksessa oli raportointikauden lopussa 14 henkilöä mikä on saman verran kuin viime vuonna. Vuodelle 2013 ennustetaan että henkilöstökulut ovat 947 981 euroa, joka on 51,9 % liikevaihdosta. Tämä on merkittävä kasvu viime vuodesta kun henkilöstökuluja oli 581 067 euroa joka oli 42,0 % liikevaihdosta. Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan vuodelle 2013 kertyvän 69 582 euroa. Tämä on parannus edelliselle vuodelle kun vastaava tunnusluku oli 54 810 euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	767 337	974 144
Liikevaihdon muutos (%)	-	27,0 %
Käyttökate (%)	-10,6 %	-3,3 %
Liikevoitto (%)	-10,6 %	-3,3 %
Nettotulos (%)	-10,6 %	-3,2 %
Tulos (%)	-10,6 %	-3,2 %
Henkilöstömäärä (kpl)	14	14
Henkilöstökulut (euroa)	-581 067	-947 981
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	42,0 %	51,9 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	54 810	69 582
Investoinnit (euroa)	0	0
Taseen loppusumma	713 011	835 385
Omavaraisuus (%)	66,8 %	65,2 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	30,8 %	29,9 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	-30,7 %	-10,9 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	-30,7 %	-10,9 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	3,0	2,9
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	3,0	2,9

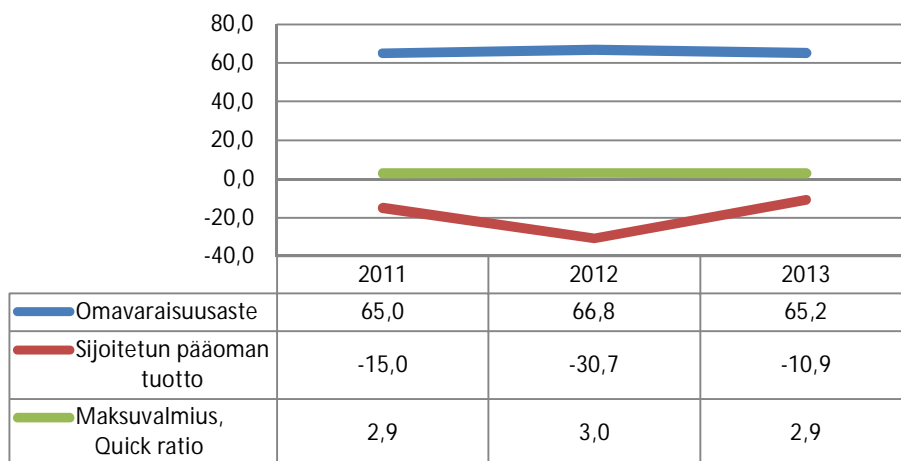
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 <i>(euroa)</i>	2013 <i>(euroa)</i>	Muutos <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	348 490	408 349	59 859
Muut tuotot	199 893	437 752	237 859
Kokonaistuotot	548 383	846 101	297 718
Aineet, tarvikkeet	-467	-17 108	16 642
Palveluostot	-312 244	-254 707	-57 537
Henkilöstökulut	-243 890	-510 949	267 059
Muut kulut	-183 623	-215 789	32 166
Käyttökate	-191 841	-152 453	39 387
Poistot	0	0	0
Liikevoitto/-tappio	-191 841	-152 453	39 387
Rahoitustuotot	367	149	-218
Rahoituskulut	-3	-319	316
Verot	0	0	0
Nettotulos	-191 477	-152 623	38 853
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	-65	0	-65
Poistoero	0	0	0
Tulos	-191 542	-152 623	38 918

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 <i>(euroa)</i>	Vuosibudjetti 2013 <i>(euroa)</i>	Ennuste 2013 <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	767 337	1 374 344	974 144
Muut tuotot	616 807	1 017 001	852 025
Kokonaistuotot	1 384 144	2 391 345	1 826 169
Aineet, tarvikkeet	-10 467	0	0
Palveluostot	-571 711	-743 431	-680 764
Henkilöstökulut	-581 067	-1 341 620	-947 981
Muut kulut	-367 485	-308 632	-256 815
Käyttökate	-146 587	-2 338	-59 391
Poistot	0	0	0
Liikevoitto/-tappio	-146 587	-2 338	-59 391
Rahoitustuotot	473	0	119
Rahoituskulut	-3	0	0
Verot	0	0	0
Nettotulos	-146 117	-2 338	-59 272
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	-65	0	0
Poistoero		0	0
Tulos	-146 182	-2 338	-59 272

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	0	0
Sijoitukset	1 682	1 682
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 682	1 682
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	471 171	609 532
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	240 158	224 171
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	711 329	833 703
Vastaavaa yhteensä	713 011	835 384
VASTATTAVA		
Osakepääoma	1 190 000	1 190 000
Arvonkorotusrahoitus	0	0
Muut omat rahastot	0	127 500
Ed tilikausien voitto/tappio	-567 504	-713 685
Tilikauden voitto/tappio	-146 182	-59 272
Oma pääoma yhteensä	476 314	544 543
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	236 696	290 842
Vieras pääoma yhteensä	236 696	290 842
Vastattavaa yhteensä	713 011	835 385
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	-146 587	-59 391
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja kulut	470	119
Verot	0	0
Satunnaiset erät	-65	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-146 182	-59 272
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-91 482	43 285
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-91 482	43 285
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	477 823	240 158
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	240 158	224 171



MUSIIKKITALO

Helsingin Musiikkitalo Oy

Y-Tunnus 2349831-5

Osoite Mannerheimintie 13a
00100 Helsinki

www.musiikkitalo.fi

katja.leppakoski@musiikkitalo.fi

Helsingin kaupungin omistusosuus: 36,7 %

Toimitusjohtaja

Katja Leppäkoski

Hallituksen
puheenjohtaja

Veikko Kunnas

Hallituksen jäsen

Jenni Rope

Hallituksen jäsen

Ville Vilén

Hallituksen jäsen

Katri Olamo

Hallituksen jäsen

Tuomas Auvinen

Hallituksen jäsen

Tore Teir

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

Musiikkitalon käyttöaste on jatkunut hyvänä tammi-toukokuun, jolloin tilaisuuksia on ollut yli sata kuukaudessa viime vuoden vastaavan ajanjakson tapaan. Kesäkuu on ennakko-odotusten mukaisesti ollut melko hiljainen pääkäyttäjien (HKO, RSO, Sibelius-Akatemia) kesätauon vuoksi, mutta joitakin tapahtumia on ollut kesäkuussakin ulkopuolisten tuottajien ja tilavuokraajien toimesta. Merkittävin muutos yhtiön toiminnassa on ollut 1.1.2013 alkaen ns. yhden luukun toimintamalli tilojen ulosvuokrauksessa, jossa yhtiö Sibelius-Akatemian kanssa sopimansa yhteistyösopimuksen mukaisesti vuokraa kaikkia Musiikkitalon tiloja mukaan lukien Sibelius-Akatemian hallinnassa olevat pienemmät konserttisalit. Tämän johdosta myös yhtiön henkilöstö on kasvanut, osin ostopalveluna ja osin palkattuna. Musiikkitalon merkittävimmän tilan eli konserttisalin käyttöaste vuonna 2012 oli 74,4%. Käyttöasteen ennuste elokuussa 2012 oli 73,9% ja vastaavan ajankohdan ennuste koko vuodelle 2013 on 73,3%. Tapahtumamyynä (tilavuokraus ja tapahtumapalvelut) oli 1.1.-30.6.2012 noin 1,7 milj. euroa ja vastaavana ajanjaksona vuonna 2013 noin 1,9 milj. euroa. Kasvua viime vuoteen on siis ollut n.10%, joka osin muodostuu siitä, että vuokrattavia tiloja on ollut viime vuotta enemmän (ns. yhden luukun malli) ja osin konserttituottajien kasvaneista palveluostoista yhtiöltä. Käyttökate ei ole kuitenkaan kasvanut samassa suhteessa, johtuen mm. tuotteiden jakomallista omistajille.

Yhtiössä on suoritettu verotarkastus 8.-10.4. koskien vuosia 2011-2012, josta on tullut alustava verotarkastuskertomus 17.6. Kertomuksen huomautukset koskevat pääosin arvonlisäveron käsittelyä ja vähennyskelpoisuutta vuodelta 2011. Vastine alustavaan verotarkastuskertomukseen annetaan yhtiön toimesta 31.8. mennessä.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Yhtiöllä liikevaihto ja tulos ovat olleet suunnitelmien mukaisia. Liikevaihto raportointikaudella oli 3,5 milj. euroa. Vuodesta 2012 poiketen vuoden 2013 tulos ei sisällä hyvityksiä pääkäyttäjille, vaan hyvitykset sisältyvät liikevaihtoon ja jaksotetaan kuukausittain (vuonna 2012 vasta tilikauden jälkeen). Poistoina yhtiö käyttää EVL:n maksimipoistoja. Poistojen jälkeen yhtiön tulos tulee olemaan alkuvuosina tappiollinen. Vuoden 2013 kirjanpidollinen tappio tulee olemaan poistojen jälkeen n. 1,9 milj. euroa. Vuoden 2013 liikevaihdon pienentyminen johtuu kiinteistöyhtiön vuokra- ja vastikelaskutuksen alenemisesta yhtiölle verrattuna viime vuoteen.

Investoinnit

Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti yhtiö on hankkinut julkisen kilpailutuksen kautta kamerajärjestelmän täydennyksenä neljä kameraa (kokonaishankintahinta 316.950 euroa alv 0%), jotka on rahoitettu leasing-sopimuksella.

Rahoitus

Yhtiön kassatilanne oli raportointikauden lopussa hyvä, ollen 1,6 Meur. Kassatilanteen arvioidaan jatkuvan koko vuoden tyydyttävänä, eikä maksuvalmiusongelmia ole näkyvissä.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä ei ole lainoja rahoituslaitoksilta raportointikaudella.

Riskit

Yhtiön tulonmuodostuksen riskit liittyvät lähinnä tilojen ulosvuokraukseen ja palveluiden tuottamiseen. Riskit ovat tällä hetkellä vähäiset, koska toistaiseksi varaustilanne on erittäin hyvä, ja tätä kautta myös palveluiden myyntitilanne. Tulevina vuosina yhtiön toimintavarusteiden ja irtokalusteiden lisähankinnat, ylläpito ja uusimiset tulevat ajankohtaisiksi, joihin tulee taloudellisesti varautua.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli 30.6. päätoimisia henkilöitä 16. Tämän lisäksi yhtiöllä oli kesäkuun lopussa 6 henkilöä palkattuna tuntityöntekijöiksi, sekä vaihteleva määrä freelancer-työntekijöitä tapahtumakohtaisesti. Kuukausittainen palkkasumma vaihtelee mm. tuntityöntekijöiden tuntimäärävaihtelun vuoksi. Henkilöstön määrä erityisesti päätoimisten osalta on kasvanut raportointijaksolla vastaavaan ajanjaksoon 2012 verrattuna johtuen organisaatiomuutoksista, sekä ostopalveluiden korvaamisella. Palkkakulut ovat kuitenkin olleet samat kuin vastaavana ajanjaksona 2012.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Merkittävintä raportointijaksolla ovat olleet sisäiset kehitystoimet, joilla pyritään sekä parempaan organisaation toimintaan että parempaan asiakaspalveluun pitkällä tähtäimellä koskien konserttikävijöitä ja yritysasiakkaita (tapahtumajärjestäjät). Tällaisia kehitystoimia ovat muun muassa olleet ns. yhden luukun periaate tilavuokrauksessa 1.1.2013 lähtien, tuotannonohjausjärjestelmän määrittelytyö, verkkosivujen uudistusprojekti (julkisen kilpailutuksen valinta tehty kesäkuussa 2013) sekä erilaiset asiakaspalvelukoulutukset yhdessä palveluntuottajien kanssa. Myös yhteistyötä kiinteistöyhtiön kanssa on entisestään tiivistetty mm. tilojen käytön kehittämiseksi. Vuoden 2013 aikana yhtiön toimintamallia on tarkasteltu ja arvioitu myös ulkopuolisten asiantuntijoiden toimesta tavoitteena yksinkertaisempi taloudellinen toimintamalli, jossa on aiempaa selkeämmin huomioitu myös tulevaisuuden investointitarpeet. Tätä prosessia viedään eteenpäin yhteistyössä omistajien kanssa vuoden 2013 aikana. Myös muita, erityisesti talon toimintaa koskevia kehitysprojekteja viedään edelleen eteenpäin.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Helsingin Musiikkitalo ennustaa liikevaihtoa kertyvän 6,7 milj. euroa, mikä on -9,32 % vähemmän kuin edellisenä vuonna (7,4 milj. euroa vuonna 2012). Ennustettu liikevaihto on budjetinmukainen. Yhtiön yksittäinen suurin kuluerä on muut kulut jonka ennustetaan olevan 4 milj. euroa ja 59,9 % liikevaihdosta (4,5 milj.euroa ja 60,5 % vuonna 2012). Liikevaihdon heikkenemisestä huolimatta kannattavuuden ennustetaan paranevan. Ennustetun kulujen pienentyminen vuonna 2013 johtuu yhtiön tekemästä toimintamallimuutoksesta koskien tilojen ulosvuokrausta ja poistojen vähenemisestä.

Kannattavuus

Kannattavuutta rasittaa suuret poistot. Kannattavuus käyttökatteena mitattuna ennustetaan olevan 20 800 euroa (0,3 %) vuonna 2013, mikä on merkittävä parannus viime vuodelta (-23 584 euroa ja -0,3 % vuonna 2012). Kannattavuus liikevoittona mitattuna ennustetaan olevan negatiivinen, -1,8 milj. euron verran (-27,7%). Tämä on kuitenkin parannus viime vuodelta kun liikevoitto oli -2,4 milj. euroa (-32,0 % vuonna 2012). Tuloksen ennustetaan vuonna 2013 myös jäävän negatiiviseksi, -1,8 milj. euron verran (-27,7 %). Tulos paranee viime vuodelta (-2,4 milj.euroa ja -32,1 % vuonna 2012).

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan olevan vuonna 2013 omavaraisuusasteella mitattuna hyvä (73,3 %) ja pysyy samalla tasolla kuin viime vuonna (76,9 % vuonna 2012).Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus ennustetaan olevan hyvä vuonna 2013 (32,5 %) ja pysyvän viime vuoden tasolla (31,2 % vuonna 2012). Tasearvon ennustetaan pienenevän merkittävästi vuonna 2013 johtuen aineellisten hyödykkeiden pienenemisestä, ja näin ollen 7,9 milj.euroa vuonna 2013 (9,9 milj.euro vuonna 2012). Yhtiöllä ei ole korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa.

Maksuvalmius

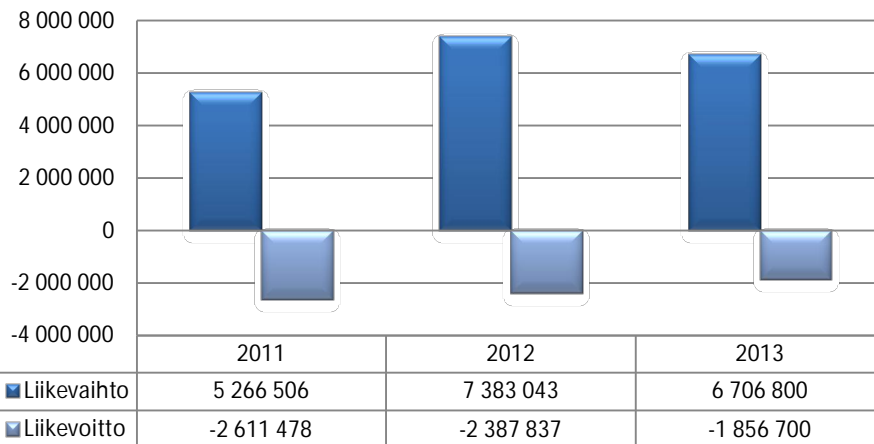
Yhtiön maksuvalmius quick ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 pysyvän tyydyttävällä tasolla , 1,0 (1,0 vuonna 2012). Maksuvalmius current ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 olevan tyydyttävällä tasolla, 1,0 mutta pysyvän samalla tasolla kuin viime vuonna (1,0 vuonna 2012). Likvideja rahavaroja ennustetaan yhtiöllä olevan vuonna 2013 tilikauden lopussa 1,1 milj.euroa, mikä on vähemmän kuin viime vuonna (1,3 milj.euro vuonna 2012). on hyvällä tasolla ja quick ratio- tunnusluvulla mitattuna, 1,59. Likvidejä rahavaroja ennustetaan kuluvan tilikauden lopussa olevan 1,1 milj. euroa. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan yhtiöllä olevan 2,1 milj. euroa vuonna 2013 mikä on 8,3 % vähemmän kuin viime vuonna (2,3 milj.euroa vuonna 2012).

Henkilöstö

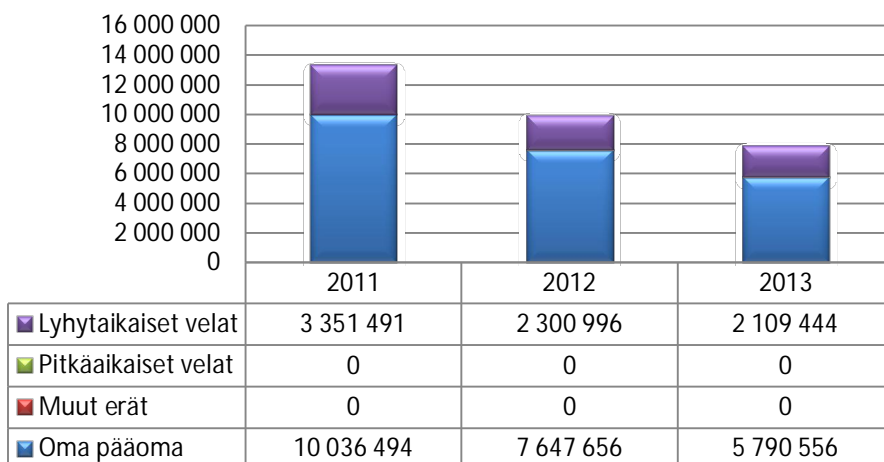
Yhtiön palveluksessa oli raportointikauden lopussa keskinäärin 16 henkilöä mikä on 4 henkilöä enemmän kuin viime vuonna (12 henkilöä vuonna 2012). Vuodelle 2013 ennustetaan että henkilöstökulut ovat 1,0 milj. euroa, joka on 15,4 % liikevaihdosta (1,1 milj. euroa ja 15,1 % liikevaihdosta vuonna 2012). Liikevaihtoa per henkilö ennustetaan vuodelle 2013 kertyvän 419 175 euroa. Tämä on heikennys edelliselle vuodelle kun vastaava tunnusluku oli 615 254 euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	7 383 043	6 706 800
Liikevaihdon muutos (%)	-	-9,2 %
Käyttökate (%)	-0,3 %	0,3 %
Liikevoitto (%)	-32,0 %	-27,7 %
Nettotulos (%)	-32,1 %	-27,7 %
Tulos (%)	-32,1 %	-27,7 %
Henkilöstömäärä (kpl)	12	16
Henkilöstökulut (euroa)	-1 125 103	-1 033 000
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	15,1 %	15,4 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	615 254	419 175
Investoinnit (euroa)	60 939	110 714
Taseen loppusumma	9 948 652	7 900 000
Omavaraisuus (%)	76,9 %	73,3 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	31,2 %	31,5 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	-31,2 %	-32,1 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	-31,2 %	-32,1 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	1,0	1,0
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	1,0	1,0

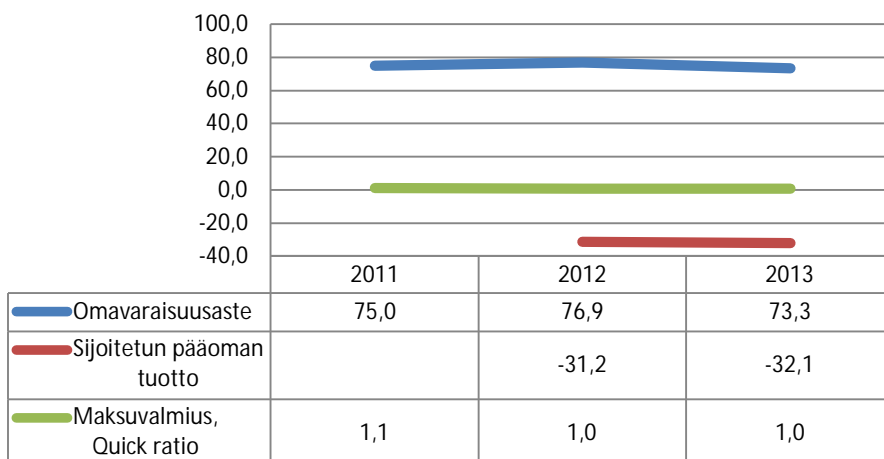
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 (euroa)	2013 (euroa)	Muutos (euroa)
Liikevaihto	5 367 247	3 526 807	-1 840 440
Muut tuotot	2 478	56 923	54 445
Kokonaistuotot	5 369 725	3 583 730	-1 785 995
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-981 649	-850 863	-130 786
Henkilöstökulut	-581 351	-510 642	-70 709
Muut kulut	-2 525 430	-2 057 615	-467 815
Käyttökate	1 281 295	164 610	-1 116 685
Poistot	-1 178 883	-922 475	-256 408
Liikevoitto/-tappio	102 412	-757 865	-860 277
Rahoitustuotot	260	107	-153
Rahoituskulut	-89	-470	381
Verot	0	0	0
Nettotulos	102 583	-758 228	-860 811
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	102 583	-758 228	-860 811

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 (euroa)	Vuosibudjetti 2013 (euroa)	Ennuste 2013 (euroa)
Liikevaihto	7 383 043	6 706 800	6 706 800
Muut tuotot	70 086	0	0
Kokonaistuotot	7 453 129	6 706 800	6 706 800
Aineet, tarvikkeet	-448	0	0
Palveluostot	-1 838 966	-1 632 600	-1 632 600
Henkilöstökulut	-1 125 103	-1 033 000	-1 033 000
Muut kulut	-4 512 196	-4 020 400	-4 020 400
Käyttökate	-23 584	20 800	20 800
Poistot	-2 364 253	-1 877 500	-1 877 500
Liikevoitto/-tappio	-2 387 837	-1 856 700	-1 856 700
Rahoitustuotot	262	0	0
Rahoituskulut	-1 263	-400	-400
Verot	0	0	0
Nettotulos	-2 388 838	-1 857 100	-1 857 100
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	-2 388 838	-1 857 100	-1 857 100

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	85 932	33 000
Aineelliset hyödykkeet	7 448 854	5 735 000
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	7 534 786	5 768 000
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	1 073 150	1 000 000
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 340 716	1 132 000
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 413 866	2 132 000
Vastaavaa yhteensä	9 948 652	7 900 000
VASTATTAVA		
Osakepääoma	2 500	2 500
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	12 703 230	12 703 230
Ed tilikausien voitto/tappio	-2 669 236	-5 058 074
Tilikauden voitto/tappio	-2 388 838	-1 857 100
Oma pääoma yhteensä	7 647 656	5 790 556
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	2 300 996	2 109 444
Vieras pääoma yhteensä	2 300 996	2 109 444
Vastattavaa yhteensä	9 948 652	7 900 000
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	-2 387 837	-1 856 700
Poistot	2 364 253	1 877 500
Rahoitustuotot ja kulut	-1 001	-400
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-60 939	-110 714
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-85 524	-90 314
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-118 402	1 106 850
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-118 402	1 106 850
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	319 390	1 340 716
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	1 340 716	1 132 000



MUSIIKKITALO

Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a

Y-Tunnus	1962625-7	Toimitusjohtaja	Juhani Ruskeepää
Osoite	c/o Kantakaupungin isännöinti Oy Kluuvikatu 7, 4 krs 00100 Helsinki	Kirjanpitäjä	Anne Ranta-Aaltonen
Puhelin	09 668 9340	Toimistovastaava	Minna Varpiola
	www.musiikkitalo.fi	Hallituksen puheenjohtaja	Juha Lemström
	juhani.reskeepaa@kh-yhtiot.fi	Hallituksen varapuheenjohtaja	Kari Haapamäki
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 26,16 %	Hallituksen jäsen	Tuomas Auvinen
		Hallituksen jäsen	Sari Hildén
		Hallituksen varajäsen	Arja Virtanen
		Hallituksen varajäsen	Immo Aakkula
		Hallituksen varajäsen	Katri Westerberg
		Hallituksen varajäsen	Markku Metsäranta
		Tilintarkastaja	Hannu Sohlman, KHT, PricewaterhouseCoopers Oy

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLE

Toimintaympäristö ja toiminta

Musiikkitaloon on rakennettu akustisesti korkeatasoinen konserttisali oheistiloineen, tilat Sibelius-Akatemialle, Radion sinfoniaorkesterille ja Helsingin kaupunginorkesterille. Yhteiskäyttötilat ovat kaikkien osapuolten käytössä. Yhtiön toiminta on katsauskaudella keskittynyt varsinaista käyttöä palvelemaan kiinteistö-toimeen ja takuuajan velvoitteiden hoitamiseen yhteistyössä Helsingin Musiikkitalo Oy:n ja rakennuttajaorganisaation kanssa. Projektinjohtourakkasopimus SRV Toimitilat Oy:n kanssa oli allekirjoitettu 23.6.2008. Urakkasopimuksen mukaan urakkasuorituksen tuli olla valmis 29.4.2011. Hanke valmistui aikataulussaan 29.4.2011 ja sillä on kahden (2) vuoden takuu aika. Hallituksen vahvistamat hankkeen loppukustannukset ovat 166 milj. euroa (alv 0 %) sisältäen VSS-paikkojen hankinnan, mediaseinän, osaprojekti 2:n, erillisprojektit ja takuuajaiset tehtävät. Hankkeen takuu aika päättyi 30.4.2013. Toisen takuuvuoden tarkastus on pidetty 29.4.2013, jonka jälkeen urakoitsijat ovat suorittaneet viimeisiä takuuajan korjauksia. Arvonlisäverovähennykset on rakentamisessa käytetty hyväksi täysimääräisinä. Käytön arvonlisäverollisuusaste on 100 %.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Liikevaihto muodostui osakkaiden maksamista hoitovastikkeista ja käyttökorvauksista sekä Helsingin Musiikkitalo Oy:n maksamista vuokrista. Rahoitustuotot muodostuivat osakkailta perityistä rahoitusvastikkeista sekä yhtiön tilillä oleville varoille saaduista korkotuotoista. Rahoitusvastikkeet erääntyivät maksettaviksi samaan aikaan kuin osakkaiden vastattavat lainojen lyhennykset ja korot. Raportointikauden tulos osoittaa tappiota 1,4 Meuroa. Katsauskauden tulos on suunnitelman mukainen. Kirjanpidollinen tappio johtuu suunnitelman mukaan tehdyistä poistoista, jotka olivat yhteensä 2,0 milj.euroa. Yhtiön rahoitukselliseen asemaan kirjanpidollisella tappiolla ei ole vaikutusta. Sekä liikevaihto että kiinteistön hoitokulut ovat toteutunut suunnitelman mukaisesti. Raportointikauden tulosta rasittaa hie-man sähkön mittarointivirheestä johtuva sähköyhtiöiden lisälaskutus sähkönkäytöstä ajalta 1.5.2011 - 31.8.2012. Sähkön lisälaskutuksesta aiheutuneet kulut tullaan perimään osakkailta ja käyttäjiltä ylimääräisinä käyttökorvauksina.

Investoinnit

Katsauskaudella Helsingin kaupunki on laskuttanut yhtiöltä VSS-paikkojen hankintakustannukset 1,7 Meuroa. Investointikustannukset on peritty osakkailta rakennusrahastosuorituksina vuoden 2012 lopussa.

Rahoitus

Rahoituksessa tai maksuvalmiudessa ei ole ollut eikä näköpiirissä ole ongelmia. Rahoitus- ja kassatilanne on ollut koko tilikauden ajan hyvä ja suunnitelman mukainen.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä oli 30.6.2013 pitkäaikaista lainaa 73 milj.euroa.

Lainan antaja:	Senaatti-kiinteistöt
Lainapääoma:	73.000.000,00 €
Käyttötarkoitus:	rakennushankkeen Senaatti-kiinteistöjen osakaskohtaiset rakennuskustannukset
Osakkaiden osuudet lainasta:	Senaatti-kiinteistöt 100 %

Riskit

Yhtiön johdossa olevilla henkilöillä on tehtävän edellyttämät valmiudet ja johto toimii huolellisesti. Johto käyttää tarvittaessa ulkopuolista asiantuntija-apua. Yhtiöllä on johdon vastuuvakuutus. Musiikkitalon tulevan toiminnan suunnittelussa ja toteutuksessa on jatkuvasti otettava huomioon kulloinkin voimassa oleva arvonlisäverolainsäädäntö. Kiinteistönpidon riskeihin on varauduttu kiinteistön täysarvovakuutuksen lisäksi toiminnan vastuu- ja oikeusturvavakuutuksilla. Toiminnan keskeytymisriskiin on varauduttu keskeytysvakuutuksella. Kiinteistönhoidon vastuuhenkilöiltä on edellytetty riittävää ammattitaitoa ja kiinteistönhoito on varannut riittävästi resursseja kulloinkin vallitsevat tilannekohtaiset vaatimukset huomioon ottaen. Palveluntoimittajilla on tarvittavat vastuuvakuutukset. Kiinteistöyhtiöllä on automaattinen paloilmotusjärjestelmä ja jatkuvatoimiset lvi- ja hissi-hälytysjärjestelmät. Kiinteistössä on automaattiset vesija kaasusammutusjärjestelmät. Kiinteistössä on jatkuvasti valvottu hälytystensierrojärjestelmä. Automaattisen paloilmotusjärjestelmän yhteysvikatilanteissa kiinteistössä on palovartiointi. Kiinteistön kuntoa on seurattu säännöllisesti ja kiinteistölle on laadittu kunnossapitosuunnitelma. Kiinteistöyhtiö ja kiinteistön käyttäjät ovat laatineet yhteistyössä kiinteistöyhtiön koordinoimana pelastussuunnitelman tarkoituksena ehkäistä vaaratilanteiden syntymistä, varautua henkilöiden, omaisuuden ja ympäristön suojaamiseen vaaratilanteissa ja varautua vastuulleen kuuluviin pelastustoimenpiteisiin. Pelastussuunnitelma on päivitetty keväällä 2013 vastaamaan pelastuslainsäädännön uusia vaatimuksia

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ollut henkilöstöä katsauskauden aikana. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Juhani Ruskeepää Kantakaupungin Isännöinti Oy:stä.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Rakennushankkeen takuu-aika päättyi 30.4.2013. Takuutarkastuksen 29.4.2013 jälkeen urakoitsijat ovat suorittaneet kiinteistössä takuuajan korjauksia. Takuuajan päättymisen jälkeen ja hankeorganisaation asiantuntijapalvelujen loppuessa kiinteistöyhtiön on järjestettävä ylläpidon aikainen vaativien automaatio- ja Ivis-järjestelmien tekninen asiantuntemus muualta. Yhtiö on valmistellut asiaa ja varautunut lisäresurssien ja konsulttipalveluiden hankintaan. Lisäksi käyttäjien ja kiinteistön edustajien välisen yhteistyön kannalta on tärkeää koota uusi takuuajan jälkeinen yhteistyöelin/työryhmä, jonka tehtävänä on yhteistyökäytäntöjen kehittäminen ja yhteisten hankkeiden koordinointi.

Kiinteistöyhtiö tilasi keväällä 2012 Ramboll Projektikonsultointi Oy:ltä (entinen ISS Proko Infra Oy) kiinteistöveron perusteiden oikeellisuuden selvittämisen. Verottajalle on esitetty selvityksen pohjalta hakemus kiinteistöverotuksen perusteiden tarkistamisesta. Verottajan 27.6.2013 tekemän päätöksen mukaa yhtiön kiinteistöveroa tarkistetaan vuodesta 2009 alkaen. Päätös ei ole täysin yhtiön hakemuksen mukainen, mutta kuitenkin positiivinen. Veroa tullaan vuosilta 2009 - 2012 palauttamaan yhteensä noin 27 300 euroa.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Yhtiö ennustaa liikevaihtoa kertyvän 4,5 milj.euroa vuonna 2013 mikä on 1,6 % enemmän kuin viime vuonna (4,4 milj. euroa vuonna 2012). Suurin kuluerä koostuu poistoista ja rahoituskuluista.

Kannattavuus

Kannattavuus käyttökatteena mitattuna ennustetaan olevan 1,5 milj.euroa vuonna 2013 (34,4 %) mikä on heikennys viime vuodelta (1,9 milj.euroa ja 41,8 %) mutta silti hyvää tasoa. Kannattavuus liikevoittona mitattuna ennustetaan olevan negatiivinen postojen takia, -2,3 milj. euron verran (-51,7 %) . Tämä on heikennys viime vuoteen verrattuna kun liikevoitto oli -2,0 milj.euroa (-43,7 %). Tulosta rasittaa myös rahoituskulut joten tuloksen jennustetaan jäävän negatiiviseksi vuonna 2013, -1,8 milj. euron verran (-41,4 %) . Tulos oli samalla tasolla viime vuonna, -1,9 milj.euro (-42,1 %). Tulos on budjetin mukainen.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan olevan vuonna 2013 omavaraisuusasteella mitattuna hyvä (53,5 %) ja siten pysyvän samalla tasolla kuin viime vuonna (53,2 % vuonna 2012). Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus on merkittävä ja tunnusluvun ennustetaan olevan heikolla tasolla vuonna 2013 mutta samalla tasolla kuin viime vuonna. Yhtiön pääomarakenteesta noin puolet ovat korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa. Tasearvon ennustetaan kuitenkin laskevan hieman vuonna 2013 verrattuna edelliseen vuoteen osittain johtuen lainan pienentyessä, ja olevan 2013 tilikauden lopussa 156 milj.euroa (160 milj.euroa vuonna 2012).

Maksuvalmius

Yhtiön maksuvalmius quick ratio-tunnusluvulla mitattuna ennustetaan vuonna 2013 olevan hyvällä tasolla, 8,4 ja parantuvan merkittävästi viime vuodelta (5,4 vuonna 2012). Yhtiön maksuvalmius current ratiolla mitattuna on myös hyvä, 8,4 ja on myös parantunut huomattavasti viime vuodelta (5,4 vuonna 2012). Likvidejä rahavaroja ennustetaan yhtiöllä olevan 639 993 euroa mikä on merkittävä heikennys viime vuodelle (3,4 milj.euroa vuonna 2012). Yhtiöllä ei ole merkittävästi lyhyttä vierasta pääomaa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	4 397 191	4 469 333
Liikevaihdon muutos (%)		1,6 %
Käyttökate (%)	41,8 %	34,4 %
Liikevoitto (%)	-43,7 %	-51,7 %
Nettotulos (%)	-42,1 %	-41,4 %
Tulos (%)	-42,1 %	-41,4 %
Henkilöstömäärä (kpl)	-	-
Henkilöstökulut (euroa)	-	-
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	-	-
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	-	-
Investoinnit (euroa)	0	1 658 800
Taseen loppusumma	159 595 407	155 199 853
Omavaraisuus (%)	53,2 %	53,5 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	-	-
ROE, oman pääoman tuotto (%)	-2,2 %	-2,2 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	-1,2 %	-1,2 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	5,4	8,4
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	5,4	8,4

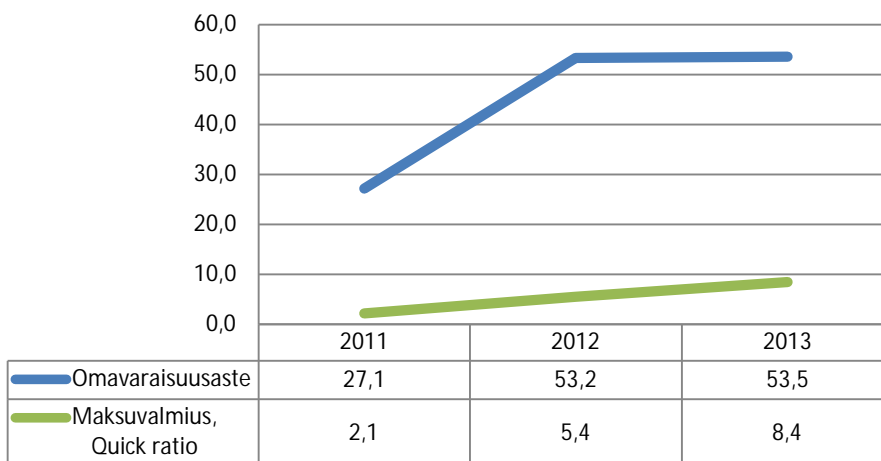
Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ole palkattua henkilökuntaa.

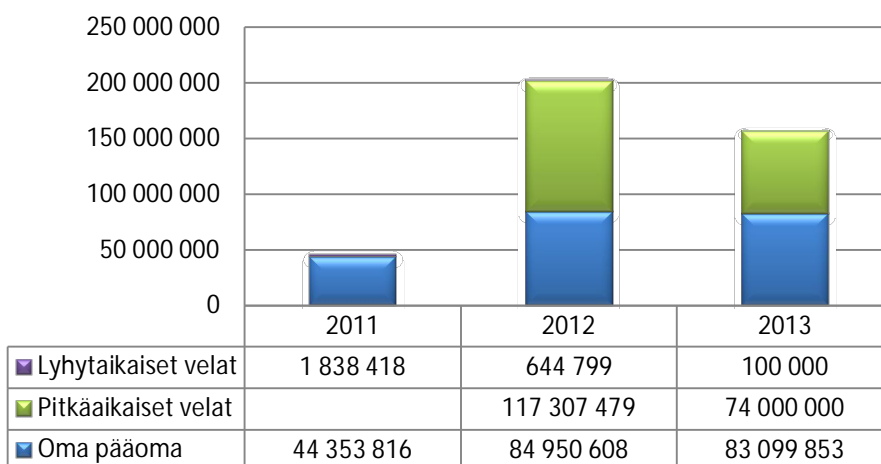
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 <i>(euroa)</i>	2013 <i>(euroa)</i>	Muutos <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	2 694 624	2 267 557	-427 067
Muut tuotot	86 758	10 016	-76 742
Kokonaistuotot	2 781 382	2 277 573	-503 809
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	0	0	0
Henkilöstökulut	-3 227	-2 780	-447
Muut kulut	-1 052 983	-1 543 200	490 217
Käyttökate	1 725 172	731 593	-993 579
Poistot	-1 925 378	-2 020 476	95 098
Liikevoitto/-tappio	-200 206	-1 288 883	-1 088 677
Rahoitustuotot	2 127 916	1 434 352	-693 564
Rahoituskulut	-1 935 728	-1 574 569	-361 159
Verot	0	0	0
Nettotulos	-8 018	-1 429 101	-1 421 083
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	-8 018	-1 429 101	-1 421 083

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 <i>(euroa)</i>	Vuosibudjetti 2013 <i>(euroa)</i>	Ennuste 2013 <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	4 397 191	4 469 333	4 469 333
Muut tuotot	109 194	0	0
Kokonaistuotot	4 506 385	4 469 333	4 469 333
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	0	0	0
Henkilöstökulut	-6 862	-7 000	-7 000
Muut kulut	-2 617 588	-2 924 000	-2 924 000
Käyttökate	1 881 935	1 538 333	1 538 333
Poistot	-3 850 755	-3 850 755	-3 850 755
Liikevoitto/-tappio	-1 968 820	-2 312 422	-2 312 422
Rahoitustuotot	3 891 301	3 589 442	3 589 442
Rahoituskulut	-3 820 200	-3 127 775	-3 127 775
Verot	0	0	0
Nettotulos	-1 897 718	-1 850 755	-1 850 755
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	-1 897 718	-1 850 755	-1 850 755

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	0	1 409 860
Aineelliset hyödykkeet	156 096 301	152 950 000
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	156 096 301	154 359 860
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	96 815	200 000
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	3 402 291	639 993
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	3 499 106	839 993
Vastaavaa yhteensä	159 595 407	155 199 853
VASTATTAVA		
Osakepääoma	100 000	100 000
Arvonkorotusrahoitus	0	0
Muut omat rahastot	86 797 174	86 797 174
Ed tilikausien voitto/tappio	-48 848	-1 946 566
Tilikauden voitto/tappio	-1 897 718	-1 850 755
Oma pääoma yhteensä	84 950 608	83 099 853
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	74 000 000	72 000 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	644 799	100 000
Vieras pääoma yhteensä	74 644 799	72 100 000
Vastattavaa yhteensä	159 595 407	155 199 853
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	-1 968 820	-2 312 422
Poistot	3 850 755	3 850 755
Rahoitustuotot ja kulut	71 102	461 667
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	1 658 800
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	1 953 037	3 658 800
Lainakannan muutokset	-43 307 479	-2 000 000
Oman pääoman muutokset	40 596 791	-1 850 755
Muut maksuvalmiuden muutokset	2 527 065	-2 570 343
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-183 623	-6 421 098
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	1 632 877	3 402 291
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	3 402 291	639 993



Länsimetro Oy

Y-Tunnus	2124310-8	Toimitusjohtaja	Matti Kokkinen
Osoite	PL 12 Tapiontori 3 A 02070 Espoon Kaupunki	Kirjanpitäjä	Raija Niiniluoto
Puhelin	050 347 1558	Toimistovastaava	Tero Palmu
	http://www.lansimetro.fi matti.kokkinen@lansimetro.fi	Hallituksen puheenjohtaja	Olavi Louko
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 28 %	Hallituksen varapuheenjohtaja	Matti Lahdenranta
		Hallituksen jäsen	Kimmo Oila
		Hallituksen jäsen	Pekka Vaara
		Hallituksen jäsen	Jyrki Kasvi
		Hallituksen jäsen	Reijo Tuori
		Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

Rakennussuunnittelun painopiste on asemasuunnittelussa sekä erillisjärjestelmissä. Helsingin osuudella metrotunneleista on louhittuna 99,9 % eli 8174 metriä. Lauttasaaren ja Koivusaaren asemien louhintojen viimeistelyt ovat käynnissä. Metrotunneleissa on kolmimetriset kalliotulpat Katajaharjun kohdalla. Ne poistetaan, kun Koivusaaren aseman louhinnat saadaan valmiiksi. Lauttasaaren vanhan ostoskeskuksen purkamisesta ja uuden rakentamisesta ei ole vielä varmuutta. Käynnistyessään rakennushanke muuttaa metron itäistäsissäkäyntiä. Metron suunnittelussa on varauduttu siihen, että hanke ei käynnisty sekä siihen, että se käynnistyy niin, että yhteydet metroasemalta maanpintaan perustuvat samaan perusratkaisuun. Espoon alueella työt ovat käynnissä koko linjalla. Metrotunnelista on Espoossa louhittuna 17136 metriä (87,4%). Rakennusurakoista on kilpailutettu Lauttasaaren, Keilaniemen, Otaniemen ja Matinkylän asemat. Tunnelin sisä rakenteiden urakat on kilpailutettu välille Ruohlahti - Keilaniemi Vuoden loppuun mennessä tullaan kilpailuttamaan kaikki rakennusurakat ja lisäksi lukuisia erilishankintoja.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Yhtiön tulos vuoden 2013 ensimmäisen puolikkaan aikana oli tappiolla 546 830 euroa Syynä tappioon on vastikelaskutuksen siirtyminen heinäkuun puolelle. Alkuvuoden vastikesaatava on 575 000 euroa ja siihen verrattuna toiminta on edennyt suunnitelmien mukaisesti.

Investoinnit

Vuoden 2013 ensimmäisen puoliskon aikana investoinnit olivat noin 89,5 milj. euroa. Summa sisältää suunnittelun, rakennuttamisen ja rakentamisen kustannukset.

Rahoitus

Yhtiön rahoitusasema on hyvä. Talousarviossa yhtiön toimintakulut katetaan vastikkeella, joksi yhtiökouros päätti vuonna 2013 2300 euroa / osake. investoinnit katetaan rahoituslaitoksilta otettavilla pitkillä (30 vuotta) lainoilla. Vuoden 2013 aika lainojen määrä on kasvanut 100 milj. euroa. Vuoden 2013 aikana kertyneet korkokustannukset olivat kaikkiaan n 2.6 milj. euroa.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä on 30.6.-13 lainaa 360.0 milj. euroa. Laina-aika on 30 vuotta. Lainan antajina ovat Kuntarahoitus Oyj (150 milj.euroa) ja EIB (210 milj.euroa). Lainat on sidottu 3 kk euriboriin. N. 57% lainoista on korkosuojattu. Suojausjärjestelyjä on tehty Nordea, Kuntarahoituksen sekä OP Pohjolan kanssa.

Riskit

Louhinnan riskit alkavat olla ohi, joskin niin kauan, kun louhinnat ovat käynnissä myös odottamattoman huonoon kivenlaatuun liittyvä riski on olemassa ja se poistuu vasta louhintojen valmistuttua. Suurimmat toteutuneet riskit liittyvät Lauttasaaren itäisen sisäänkäynnin kalliolaatuun, joka osoittautui huomattavasti ennakkotutkimusten perusteella arvioitua huonommaksi. Riski realisoituu raskaina betonirakenteina sisäänkäynti kuilussa. Metron rakentamiseen liittyvistä muista hankkeista suurimpia riskejä metrohankkeelle aiheuttavat Lauttasaaren ostoskeskuksen mahdollisesti käynnistyvä uudistaminen, Tapiolan keskustan kehittämishankkeeseen liittyvät rakennushankkeet sekä Matinkylän metrokeskuksen rakentaminen. Kaikki liittyvät hankkeet on otettu mahdollisimman huolellisesti huomioon metroa suunniteltaessa niin, että niideen mahdolliset viivästymiset eivät haittaa metron rakentamista. Rakentamiseen liittyvä hallinnollinen riski liittyy asemien ja tunnelirakenteiden rakennuslupakäsittelyihin, jotka tuleva kuormittamaan rakennusvalvontoja molemmissa kaupungeissa vuosien 2013-2014 aikana. Riskiä on pienennetty tiiviillä vuorovaikutuksella molempien kaupunkien rakennusvalvontaorganisaatioiden kanssa. Metron automatisointiprojektin hallinnolliset vaikeudet on ratkaistu. Myös teknisiin ongelmiin on löydetty toimivat ratkaisut. Vanhan junakaluston automatisointiin saattaa liittyä toistaiseksi havaitsemattomia riskejä. Niiden realisoitumista pyritään välttämään huolellisella suunnittelulla ja toteutuksella

Henkilöstö

Henkilöstöä yhtiössä on kahdeksan (2012 kahdeksan). Henkilöstökulut 31.12.2012 mennessä olivat 271 149 euroa. Edellisen vuoden vastaavana jaksena henkilötökulut olivat 239 137 euroa. Palkkoja on tarkistettu työehtosopimusten mukaisesti.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Rakentaminen on käynnissä koko linjalla ja työt etenevät hyvin. Suunnittelun painopiste on siirtynyt louhinnasta rakennusurakoihin sekä erillishankintojen valmisteluun. Asemien rakennusurakoiden kilpailutus on käynnissä ja jatkuu vuoden 2013 lopulle.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

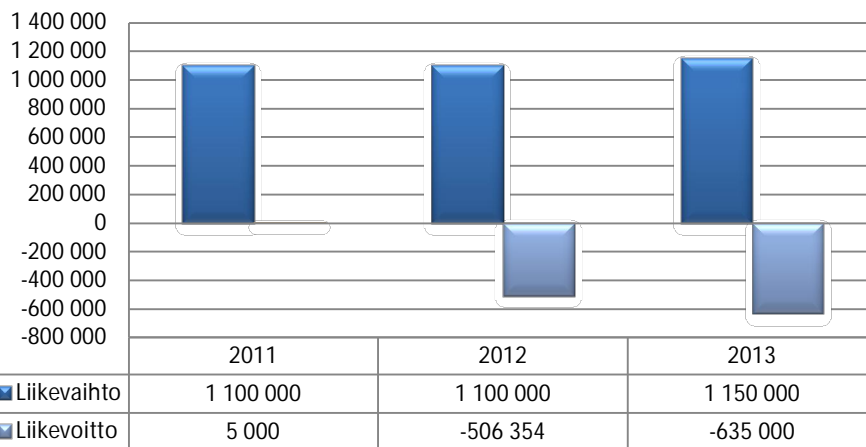
Kuluvan vuoden liikevaihdon ennustetaan pysyvän budjettitavoitteessa ollen 1,1 milj. euroa (edellisvuonna 1,1 milj. euroa). Liikevaihto koostuu vuokra- ja vastiketuloista.

Vuonna 2013 yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan omavaraisuusasteella mitattuna olevan heikko (3,3 %). Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 17,1 milj. euroa . Yhtiön tasearvon arvioidaan olevan 515,1 milj. euroa (v. 2012: 293,6 milj. euroa). Yhtiöllä on pitkäaikaista lainaa 260,0 milj. euroa.

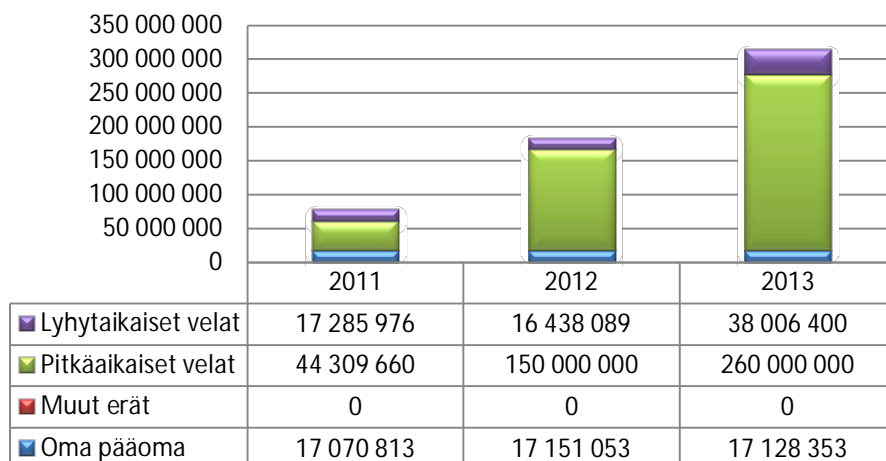
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan laskevan edellisen tilikauden tasosta mutta olevan quick ratiolla mitattuna hyvä, 4,15. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan 61,1 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Yhtiön likvidien rahavarojen ennustetaan pysyvän edeltävän vuoden mukaisina ollen 50 milj. euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	1 100 000	1 150 000
Liikevaihdon muutos (%)	-	4,5 %
Käyttökate (%)	3,7 %	0,0 %
Liikevoitto (%)	-0,1 %	-2,0 %
Nettotulos (%)	-0,5 %	-2,0 %
Tulos (%)	-0,5 %	-2,0 %
Henkilöstömäärä (kpl)	8	8
Henkilöstökulut (euroa)	-554 568	-515 000
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	49,1 %	44,8 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	137 500	143 750
Investoinnit (euroa)	100 497 393	213 855 024
Taseen loppusumma	293 589 142	515 134 753
Omavaraisuus (%)	5,8 %	3,3 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	-	-
ROE, oman pääoman tuotto (%)	0,0 %	-0,1 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	0,0 %	0,0 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	5,6	2,6
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	5,6	2,6

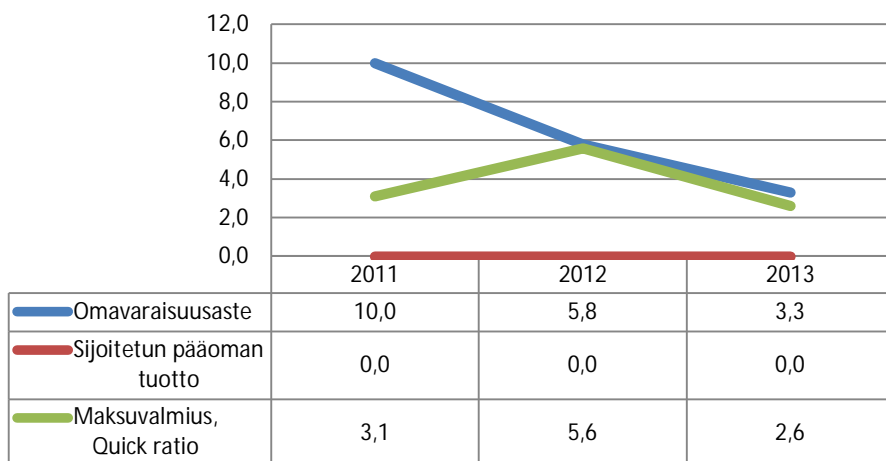
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 (euroa)	2013 (euroa)	Muutos (euroa)
Liikevaihto	396 000	0	-396 000
Muut tuotot	20 690	0	-20 690
Kokonaistuotot	416 690	0	-416 690
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-59 899	-487	-59 412
Henkilöstökulut	-239 137	-271 150	32 012
Muut kulut	-259 898	-254 482	-5 416
Käyttökate	-142 245	-526 119	-383 874
Poistot	-21 154	-20 712	-442
Liikevoitto/-tappio	-163 398	-546 831	-383 432
Rahoitustuotot	0	0	0
Rahoituskulut	0	-135	135
Verot	0	0	0
Nettotulos	-163 398	-546 966	-383 567
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	-163 398	-546 966	-383 567

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 (euroa)	Vuosibudjetti 2013 (euroa)	Ennuste 2013 (euroa)
Liikevaihto	1 100 000	1 150 000	1 150 000
Muut tuotot	29 083	0	0
Kokonaistuotot	1 129 083	1 150 000	1 150 000
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-26 632	0	0
Henkilöstökulut	-554 568	-515 000	-515 000
Muut kulut	-506 354	-635 000	-635 000
Käyttökate	41 529	0	0
Poistot	-42 630	-22 700	-22 700
Liikevoitto/-tappio	-1 102	-22 700	-22 700
Rahoitustuotot	0	0	0
Rahoituskulut	-4 862	0	0
Verot	0	0	0
Nettotulos	-5 964	-22 700	-22 700
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	-5 964	-22 700	-22 700

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	18 897	0
Aineelliset hyödykkeet	196 385 219	406 380 712
Sijoitukset	5 748 313	9 604 041
Pysyvät vastaavat yhteensä	202 152 429	415 984 753
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	43 232 943	49 150 000
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	48 203 771	50 000 000
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	91 436 713	99 150 000
Vastaavaa yhteensä	293 589 142	515 134 753
VASTATTAVA		
Osakepääoma	500 000	500 000
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	16 875 000	16 875 000
Ed tilikausien voitto/tappio	-217 983	-223 947
Tilikauden voitto/tappio	-5 964	-22 700
Oma pääoma yhteensä	17 151 053	17 128 353
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	260 000 000	460 000 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	16 438 089	38 006 400
Vieras pääoma yhteensä	276 438 089	498 006 400
Vastattavaa yhteensä	293 589 142	515 134 753
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	-1 102	-22 700
Poistot	42 630	22 700
Rahoitustuotot ja kulut	-4 862	0
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-100 497 393	-213 855 024
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-100 460 727	-213 855 024
Lainakannan muutokset	110 000 000	200 000 000
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-15 761 452	15 651 253
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	94 238 548	215 651 253
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	54 425 949	48 203 771
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	48 203 771	50 000 000



Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

Y-Tunnus	2094551-1	Toimitusjohtaja	Riitta Konkola
Osoite	PL 4000	Talusojohtaja	Jorma Uusitalo
Puhelin	Bulevardi 31 00079 Metropolia	Toimistovastaava	Kati Enberg
Puhelin	020 783 5000	Hallituksen puheenjohtaja	Henri Kuitunen
	www.metropolia.fi	Hallituksen jäsen	Tapani Ala-Reinikka
	riitta.konkola@metropolia.fi	Hallituksen jäsen	Yrjö Neuvo
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 42 %	Hallituksen jäsen	Ritva Viljanen
		Hallituksen jäsen	Aulis Pitkälä
		Hallituksen jäsen	Elina Lehto-Häggroth
		Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm
		Hallituksen jäsen	Martti Lipponen

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLE

Toimintaympäristö ja toiminta

Ammattikorkeakoulu - uudistukseen liittyvät ammattikorkeakoululainsäädännön muutokset ovat eduskunnan käsittelyssä. Muutosten on tarkoitus astua voimaan 1.1.2014. Ammattikorkeakoulu-uudistuksen ensimmäisessä vaiheessa ammattikorkeakoulujen rahoitusmalli muuttuu täysin tuloksiin perustuvaksi. Ammattikorkeakoulujen ylläpitäjät jättävät toimilupahakemuksensa 30.9.2013 mennessä opetus- ja kulttuuriministeriöön. Valtioneuvosto päättää uusista toimiluvista, jotka astuvat voimaan 1.1.2014. Ammattikorkeakoulujärjestelmään kohdistuu tällä hallituskaudella merkittävä, lähes 18% valtionrahoituksen leikkaus. Metropolian osalta vuosina 2013-2017 valtionrahoitus tulee pieneneväksi yhteensä noin 14 % (14 M€).

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Metropolian liikevaihto ja muut toimintatuotot toisella kvartaalilla olivat yhteensä 58,5 milj. euroa, ne vähenivät edellisestä vuodesta - 4,4 % ja toteutuivat -1,3 % budjetoitua pienempinä. Liikevaihdon pieneminen johtuu valtion yksikköhintarahoitukseen vähenemisestä. Toimintakulut olivat yhteensä 57,1 milj. euroa, ja olivat edellisen vuoden vastaavaa ajankohtaa -1,4 % pienemmät. Ne toteutuivat -2,3 % budjettiin nähden. Henkilöstökulut 39,2 milj. euroa toteutuivat - 0,3 % budjetoitua pienempinä ja kasvoivat edellisestä vuodesta 1 %. Henkilöstökulut olivat 67,4 % liikevaihdosta. Poistot toteutuivat 4 % arvioidua suurempina. Metropolian toisen kvartaalin tulos oli 1,3 milj. euroa. Tämä on ennusteen mukainen.

Investoinnit

Metropolian investointibudjetista on 30.6. toteutunut 23,3 %. Investointibudjetissa 4,9 M€ oli 1,4 M€:n varaus mahdollisiin sisäilman parantamiseen tarvittaviin korjaustoimenpiteisiin. Korjaustoimenpiteiden tarvetta arvioidaan vuoden kuluessa. Toteuma 1,14 M€.

Rahoitus

Metropolian taloudellinen tilanne ja maksuvalmius on edelleen hyvä, mutta tiukkenemassa liikevaihdon vähenemisen vuoksi. Valtionrahoituksen ja omistajien toiminta-avustuksen vähentyessä tulevaisuudessa on Metropolian kehitettävä maksuvalmiuden ennustamista.

Vastuusitoumukset

Metropolialla ei ole nostettuja lainoja.

Riskit

Perusrahoituksen voimakkaat leikkaukset muodostavat suurimman toiminnallisen ja taloudellisen riskin Metropolian toiminnalle. Hallitusohjelmaan ja valtiontalouden kehyspäätöksiin sisältyy 62 miljoonan euron menosäästö ammattikorkeakoulujen valtion rahoituksessa, mikä merkitsee kuntaosuus huomioon ottaen yhteensä vajaan 150 miljoonan menosäästöä vuosittain vuoteen 2015 mennessä. Tämä edellyttää voimakkaita, strategisesti oikein kohdennettuja rakenteellisen kehittämisen toimenpiteitä ja toiminnan tehostamista. Ammattikorkeakoulujen rahoitusta koskevat vähennykset toteutetaan pääosin yksikköhintaleikkauksilla ja lisäksi aloituspaikkoja vähentämällä. Yksikköhintarahoituksen leikkaaminen merkitsee suurinta euromääräistä vähentämistä Metropolialta, jonka yksikköhintarahoitus on Suomen suurin. Hajanainen toimipisteverkko ja tilavuokrien voimakas kasvu aiheuttavat merkittäviä lisäkustannuksia. Metropolia on luovutus sopimusten perusteella sitoutunut ulkopuolisten toimijoiden kanssa pitkäaikaisiin vuokrasopimuksiin, jotka aiheuttavat riskitekijöitä rahoituksen ja toiminnan muutostilanteissa.

Henkilöstö

Henkilöstömäärä toisella kvartaalilla on 1214 (tilanne 30.6.). Henkilöstömäärä on vähentynyt n. 40 henkilöllä ensimmäiseen kvartaaliin ja vuoden vaihteeseen verrattuna. Edellisen vuoden vastaavana ajankohtana henkilöstömäärä oli 1 246, vähennystä 32. Toisella kvartaalilla, kesäkuussa, on päättynyt useiden projektihenkilöiden määräaikaista työsuhteita. Toteutuneet henkilöstökulut olivat 39,2 milj. euroa. Budjettiin verrattuna toteuma oli 48,7 %, joka - 0,3 % ennustetta vähemmän. Verrattuna vuoteen 2012 vastaavaan ajankohtaan, kasvua on 1 %. Henkilöstökulujen seurantaan on kiinnitetty tarkempaa huomiota. Johdon raportoinnissa on jatkuva ennuste henkilöstökulujen tulevasta kehityksestä huomioiden edellisen vuoden vastaava ajankohta ja budjetti. Henkilöstökuluissa ei saa tapahtua ylitystä Metropoliatasolla. Rekrytointiin tarvitaan toimitusjohtajan lupa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy:n hallituksen päättämän tilastrategian toimeenpanon valmistelutyö on käynnistynyt Myllypuron ja Myyrmäen kampusten osalta samoin kuin toimilupahakemuksen valmistelu. Metropolia on mukana EU-rahoitteissa hankkeessa My Neighbourhood, My City, joka käynnistyi tammikuussa ja kestää 2,5 vuotta. Hankkeen kokonaisbudjetti on 4,8 M€, Metropolia on hankkeen ainoa suomalaispartneri. Hanke on vahva jatko Metropolian aikaisemmille EU-hankkeille, joita ovat olleet Save Energy (2009-2011), HEA-hyvinvointia ja energiatehokkuutta asumiseen (2011-2014) ja Smart Campus (2012-2015). Metropolian opiskelijat ovat mukana monissa pääkaupunkiseutua kehittävässä hankkeissa osana opintojaan. Esim. opiskelijoiden kehittämä ambulanssisimulaattori mahdollistaa ensihoidon opiskelijoille turvallisen oppimisympäristön, joka edistää opiskelijoiden työelävalmiuksia ja monipuolistaa alan täydennyskoulutusmahdollisuuksia. Metropolia on mukana myös sähköautoalan kehitystyössä sekä monissa muissa uuden teknologian soveltamishankkeissa. Metropolian opiskelijat ja henkilöstö

ovat kehittäneet yhdessä yhteistä arvostavaa tapaa toimia suuren korkeakoulun arjessa. Tavoitteena on saada Metropolian arvot eläväksi arjessa sekä sujuvoittaa henkilöstön ja opiskelijoiden jokapäiväistä työskentelyä ja vuorovaikutusta. Metropolian meiningiksi kutsutta toimintatapaa ja asennetta viestitään ja tuodaan arkeen monin tavoin, mm. siitä on tehty metropolialaisten omin voimin elokuva. Metropolia Ammattikorkeakoulun vuosien 2013-2017 valtionrahoitus pienenee 14 milj. euroalla, joka on noin 14% tämän vuoden tasosta. Metropoliaassa ollaan varauduttu jo rahoituksen pienenemiseen, merkittävänä tekijänä on tilakustannusten väheneminen uuden kampusratkaisun myötä. Henkilöstökuluihin kiinnitetään erityistä huomiota ja pyritään kasvattamaan valtionrahoituksen ulkopuolisia tuloa (TKI-rahoitus, maksullinen palvelutoiminta). Parhailtaan on käynnissä myös ydintoimintoja tukevien palvelujen kartoitus ja sen pohjalta tehdään toimeenpide-esitykset, jotka valmistuvat kevään 2013 aikana.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Katsauskauden liikevaihto oli 58,2 milj. euroa, jossa oli laskua edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna 4,5 %. Kuluvan vuoden kokonaisliikevaihdon ennustetaan ylittävän budjettitavoitteen ollen 120,2 milj. euroa (budjetti 119,5 milj. euroa, edellisvuonna 121,7 milj. euroa). Tulosennuste vuodelle 2012 ennen tilinpäätössiirtoja on 1,3 milj. euroa (edellisvuonna 4,4 milj. euroa).

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 4,2 milj. euroa (4,9 milj. euroa). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investoinnit ovat ennusteen mukaan kuluvana vuonna 3,5 % (4,0 %). Yhtiön suhteellisen kannattavuuden arvioidaan heikkenevän, sillä käyttökateprosentin ennustetaan laskevan edellisvuoden 6,8 %:sta 4,1 %:iin.

Kannattavuus

Liikevoittoprosentin ennustetaan olevan kuluvan vuoden lopussa 0,8 % (v. 2011 3,3 %). Yhtiön oman pääoman tuottoprosentin arvioidaan olevan kuluvana vuonna 4,0 %. Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy on voittoa tavoittelematon yhtiö.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuus on ennustetietojen mukaan omavaraisuusasteella mitattuna hyvä (74,3 %), eikä siinä ole tapahtunut oleellista muutosta edelliseen tilikauteen verrattuna. Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan tilikauden lopussa 31,9 milj. euroa (edellisvuonna 30,9 milj. euroa). Liiketoiminnan volyyymiin nähden puskurit ovat 26,5 % liikevaihdosta, joten ne tukevat yhtiön jatkuvaa toimintaa.

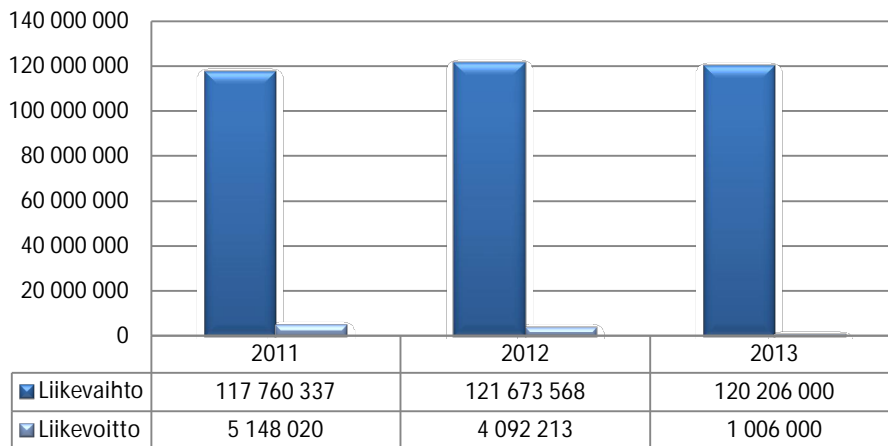
Yhtiön suhteellisen velkaantuneisuuden ennustetaan pysyvän edellisen tilikauden tasolla. Velkojen osuuden liikevaihdosta ennustetaan olevan 9,3 %, kun se edellisessä tilikautena oli 10,3 %.

Maksuvalmius

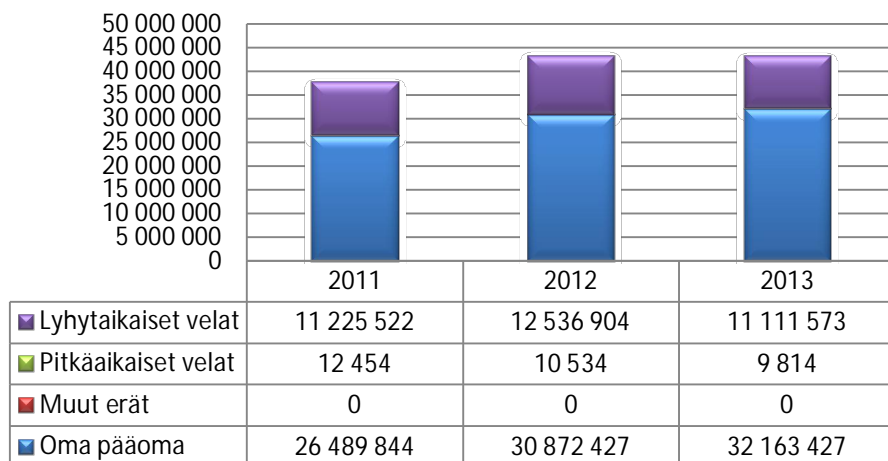
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan pysyvän lähes edellisen tilikauden tasolla ja olevan quick ratiolla mitattuna hyvä, 3,0 (2,7). Lyhytaikaisia saamia ja likvidejä rahavaroja arvioidaan olevan tilikauden lopussa 21,9 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan vuoden 2012 lopussa 33 milj. euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	121 673 569	120 206 000
Liikevaihdon muutos (%)	-	-1,2 %
Käyttökate (%)	6,8 %	4,1 %
Liikevoitto (%)	3,3 %	0,8 %
Nettotulos (%)	3,6 %	1,1 %
Tulos (%)	3,6 %	1,1 %
Henkilöstömäärä (kpl)	1 246	1 214
Henkilöstökulut (euroa)	-77 887 776	-78 800 000
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	63,7 %	65,2 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	97 651	99 016
Investoinnit (euroa)	4 867 722	4 200 000
Taseen loppusumma	43 419 145	43 285 000
Omavaraisuus (%)	71,1 %	74,3 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	10,3 %	9,3 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	14,2 %	4,0 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	14,2 %	4,0 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	2,7	3,0
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	2,7	3,0

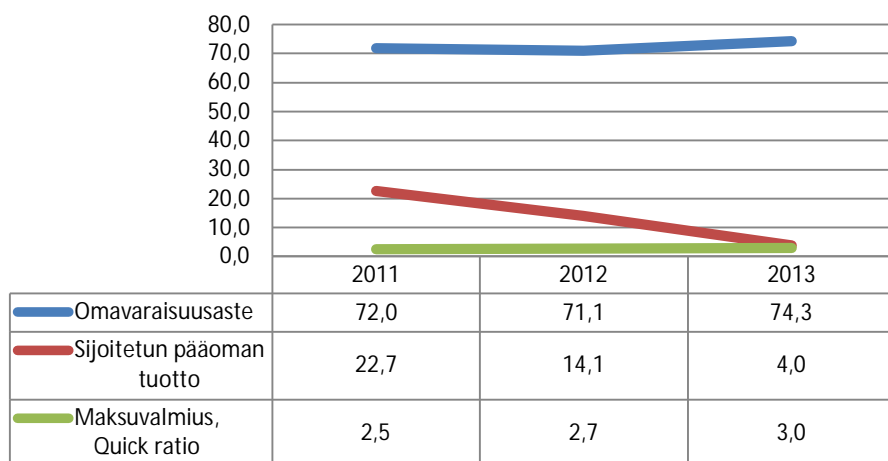
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 <i>(euroa)</i>	2013 <i>(euroa)</i>	Muutos <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	60 993 049	58 176 332	-2 816 717
Muut tuotot	178 756	285 577	106 821
Kokonaistuotot	61 171 805	58 461 909	-2 709 896
Aineet, tarvikkeet	-1 175 106	-1 166 551	-8 555
Palveluostot	-937 371	-864 129	-73 242
Henkilöstökulut	-38 624 684	-39 150 760	526 075
Muut kulut	-15 118 253	-13 790 279	-1 327 974
Käyttökate	5 316 391	3 490 189	-1 826 201
Poistot	-2 079 160	-2 168 719	89 559
Liikevoitto/-tappio	3 237 231	1 321 470	-1 915 761
Rahoitustuotot	21 710	12 182	-9 528
Rahoituskulut	-2 978	-3 003	25
Verot	0	0	0
Nettotulos	3 255 963	1 330 649	-1 925 314
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	-601	601
Poistoero	0	0	0
Tulos	3 255 963	1 330 048	-1 925 915

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 <i>(euroa)</i>	Vuosibudjetti 2013 <i>(euroa)</i>	Ennuste 2013 <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	121 673 569	119 540 000	120 206 000
Muut tuotot	583 895	1 266 000	600 000
Kokonaistuotot	122 257 464	120 806 000	120 806 000
Aineet, tarvikkeet	-2 588 621	-2 400 000	-2 500 000
Palveluostot	-2 107 323	-2 300 000	-2 200 000
Henkilöstökulut	-77 887 776	-78 800 000	-78 800 000
Muut kulut	-31 333 776	-32 800 000	-32 300 000
Käyttökate	8 339 969	4 506 000	5 006 000
Poistot	-4 247 758	-3 500 000	-4 000 000
Liikevoitto/-tappio	4 092 211	1 006 000	1 006 000
Rahoitustuotot	306 449	100 000	300 000
Rahoituskulut	-16 077	0	-15 000
Verot	0	0	0
Nettotulos	4 382 583	1 106 000	1 291 000
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	4 382 583	1 106 000	1 291 000

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	2 667 948	2 700 000
Aineelliset hyödykkeet	7 116 884	7 200 000
Sijoitukset	115 887	100 000
Pysyvät vastaavat yhteensä	9 900 718	10 000 000
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	23 960 119	22 785 000
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	9 558 308	10 500 000
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	33 518 427	33 285 000
Vastaavaa yhteensä	43 419 145	43 285 000
VASTATTAVA		
Osakepääoma	4 500 000	4 500 000
Arvonkorotusrahasa	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	21 989 844	26 372 427
Tilikauden voitto/tappio	4 382 583	1 291 000
Oma pääoma yhteensä	30 872 427	32 163 427
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	9 814	10 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	12 536 904	11 111 573
Vieras pääoma yhteensä	12 546 718	11 121 573
Vastattavaa yhteensä	43 419 145	43 285 000
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	4 092 211	1 006 000
Poistot	4 247 758	4 000 000
Rahoitustuotot ja kulut	290 372	285 000
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-14 730 313	-149 308
Investoinnit	-4 867 722	-4 200 000
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-10 967 694	941 692
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	0	0
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	20 526 002	9 558 308
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	9 558 308	10 500 000



Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

Y-Tunnus	1874314-4	Toimitusjohtaja	Yrjö Judström
Osoite	Toinen Linja 7 00530 Helsinki	Toimistovastaava	Minna Kivioja
Puhelin	0505591902	Hallituksen puheenjohtaja	Tapio Korhonen
	http://www.junakalusto.fi yrjo.judstrom@hel.fi	Hallituksen varapuheenjohtaja	Antti Tiitola
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 34 %	Hallituksen jäsen	Marianna Harju
		Hallituksen jäsen	Simon Indola
		Hallituksen jäsen	Olavi Louko
		Hallituksen jäsen	Martti Lipponen

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

1) Yhtiön keskeinen toiminta ja Sm5-projektin eteneminen katsausjaksolla

Sm5-projekti on edennyt katsausjaksolla Hankintasopimuksen ja projekti aikataulun mukaisesti. Matkustajaliikenteessä on katsausjakson lopussa kaikkiaan kaksikymmentäkuusi (26) Sm5-junayksikköä, joista viimeiset kuusi (6) junayksikköä vuonna 2013. RAM-seuranta on jatkunut seurantaerien 1 – 16/Sm5 ja 1 – 32/Sm5 osalta koko katsauskauden, samoin puuteluetteloseuranta kaikkien junayksiköiden osalta. Junayksiköiden 1 – 6/Sm5 osalta RAM-seurantajakso on kokonaan kulunut. Junayksiköiden 1 – 2/Sm5 kolmen (3) vuoden yleistakuaaika on päättynyt. Seuraavana yleistakuaaika päättyy junayksikön 3/Sm5 osalta joulukuussa 2013. Matkustajaliikenteessä olevilla junayksiköillä 1 – 26/Sm5 oli katsauskauden päättyessä ajettu yhteensä noin 5,5 miljoonaa kilometriä. Sm5-junayksiköiden perussarjan ja optiojunien hankintaa koskeva viimeisin lisäsopimus L9 viimeisteltiin katsausjaksolla ja allekirjoitettiin 22.3.2013.

Osavuosisikatsauksessa käytetyt termit:

- Seurannan katsausjakso 1 – 6/2013, jäljempänä katsausjakso
- Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy, jäljempänä Junakalustoyhtiö
- Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä, jäljempänä HSL
- VR-Yhtymä Oy, aikaisempi VR Oy, jäljempänä VR
- Junakalustoyhtiön ja HSL:n välistä Sm5-junien vuokrausta koskevaa puitesopimusta kutsutaan Puitesopimukseksi
- Junakalustoyhtiö ja VR:n välistä Sm5-junien kunnossapitosopimusta kutsutaan Kunnossapitosopimukseksi
- Sm5-junien valmistaja ja toimittaja Stadler Bussnang AG, jäljempänä Stadler
- Liikenteen turvallisuusvirasto, jäljempänä Trafi
- Liikenteen turvallisuusvirastolla hyväksyttävissä testauksissa käytettävä ilmoitettu laitos, jäljempänä NOBO
- Junayksiköiden 1 – 32/Sm5 hankintaa koskeva hankintasopimus 31.10.2006, jäljempänä Hankintasopimus
- Optiosarjan junayksiköiden 33 – 41/Sm5 hankintaa koskeva Hankintasopimus 8.12.2011, jäljempänä Optiosopimus
- Junakalustoyhtiön ja Handelsbanken Finans Ab (julk) Suomen sivukonttoritoiminnan, jäljempänä Handelsbanken, välistä leasingrahoitusta koskevaa sopimusta 31.10.2006 kutsutaan Leasingsopimukseksi

(2) RAM-seurantajaksot

RAM-seuranta on jatkunut koko katsauskauden. Tähän mennessä lopullisesti vastaanotetut (FAC) junayksiköt 1 – 7/Sm5 ovat kukin täyttäneet RAM-seurantajaksolla Hankintasopimuksen mukaiset RAM-vaatimukset. Lopullinen Sm5-junayksiköiden 1 – 32/Sm5 Hankintasopimuksen mukainen luotettavuus (R), käytettävyys (A) ja kunnossapidettävyyden (M) arvioidaan vasta koko toimituserän (1 – 32/Sm5) seurantajakson päätyttyä. RAM-seurannan käytännön toteuttamisessa ja seuranta-arvojen määrittelyssä on edelleen puutteita / erimielisyyksiä erityisesti seuraavissa asioissa: häiriötapausten kattava ilmoittaminen Stadlerille, häiriötapausten määrittäminen erimielisyyttä linjajääntipauksiksi, ennakoivaan kunnossapitoon kuuluva laskennallinen aika käytettävyyttä ja kunnossapitokustannuksia määritettäessä / laskettaessa

(3) Sm5-projektin eteneminen / katsausjakson seuranta-asiat

Katsausjaksolla keskeiset / priorisoidut asiat ovat olleet:

- RAM-seuranta
- Puuteluetteloseuranta, jossa erityisesti matkustajainformaatiojärjestelmään liittyvät viat ja puutteet
- Lisäsopimuksen L9 neuvottelut ja sopimuksen viimeistely

(4) Sm5-projektin eteneminen / sopimusasiat

Sm5-projektin perussarjan junayksiköitä 1 – 32/Sm5 koskevat hankinta- ja rahoitussopimukset on tehty vuonna 2006 Stadlerin (VR-Yhtymä Oy) ja Handelsbankenin kanssa. Sm5-projektin optiosarjan junayksiköitä 33 – 41/Sm5 koskevat hankinta- ja rahoitussopimukset tehtiin vuodenvaihteessa 2011/2012 Stadlerim (VR-Yhtymä Oy) ja Handelsbankenin kanssa. Perussarjaa ja optiosarjaa koskevat lisäksi lisäsopimukset L1 – L9, joista viimeinen lisäsopimus L9 on allekirjoitettu katsausjaksolla 22.3.2013. Lisäsopimus L9 koski mm. junayksiköiden energiakulutuksen optimointia ja uuden matkakorttijärjestelmän

edellyttämiä kaapelimuutostöitä. Vireillä on edelleen eräitä lisä- ja muutostyöasioita koskien mm. uutta matkakorttijärjestelmää ja matkustajainformaatiojärjestelmän etäpäivityksiä ym.

(5) Sm5-projektin eteneminen / junien valmistumisaste ja maksuerien suorittaminen

Junayksiköiden maksut katsausjakson loppuun mennessä:

- Junayksiköt 1 – 25/Sm5 on kokonaan maksettu ja ovat matkustajaliikenteessä
- Junayksiköistä 26 – 32/Sm5 on maksettu maksuerät 1 ja 2

Junayksiköiden valmistumisasteet suhteessa maksuihin katsausjakson loppuun mennessä:

- Junayksiköiden 26 – 32/Sm5 valmistumisaste on suurempi kuin junayksiköistä tähän mennessä suoritettut ennakkomaksut ja
- Junayksiköistä 33 – 41/Sm5 on suoritettu vasta maksuerä 1 (ennakkomaksu) ja niiden valmistumisaste on pienempi kuin junayksiköistä tähän mennessä maksettu ennakkomaksu

(5.1) Yhteenveto hankintasopimusten ja rahoitussopimusten perusteella suoritetuista maksuista

Katsausjakson loppuun mennessä Sm5-projektissa on suoritettu hankintasopimusten sekä rahoitussopimusten (leasing sopimukset ja koronvaihtosopimukset) perusteella Projektiin liittyviä maksuja seuraavasti:

Jaksolla 1–6/2013	Projektin alusta alkaen		
Handelsbanken Stadlerille	28 016 938,72 €	171 419 237,76 €	
Handelsbanken VR Oy:lle	1 289 690,65 €	8 285 657,95 €	
JkOy Handelsbankenille	27 721,61 €	4 230 563,03 €	

(ennakkomaksujen korot yms.; ei sisällä Leasing sopimuksen perusteella Handelsbankenille maksettuja vuokria)

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Talousarvio toteutui katsausjaksolla selvästi budjetoitua paremmin johtuen matalasta korkotasosta. Liikevaihto tarkastelujaksolla oli 5 622 102,80 euroa eli hiukan alle budjetin, kun vuonna 2012 liikevaihto oli 3 809 474,95 euroa. Alkuvuoden toteuma on budjetoitua pienempi, koska laskutus kasvaa junien määrän lisääntymisen mukaan. Loppuvuoden ja koko vuoden ennustettu liikevaihto tulee olemaan selvästi budjetoitua matalampi. Nyt vuoden 2014 talousarvion valmisteluvaiheessa saadut uudet leasingkustannusarviot ovat selvästi vuoden 2013 osalta budjetoitua alemmat, kun aiemmin on ennustettu, johtuen nimenomaan matalasta korkotasosta. HSL:ltä laskutettavaa vuokraa on edellytykset tämän vuoksi alentaa vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Handelsbankenin vuoden jälkimmäisen puoliskon leasingvuokraa koskevan ilmoituksen perusteella Junakalustoyhtiöllä on edellytykset alentaa vuodelta 2013 vuokria yhteensä 1,85 miljoonaa euroa. Vuokran alennus toteutetaan toukokuusta 2013 alkaen. Handelsbankenille maksettavaa leasingvuokraa lukuun ottamatta muut HSL:ltä perittävät kokonaisvuokran osat pysyvät ennallaan. Junakalustoyhtiön koko vuoden tulokseen muutoksilla ei ole vaikutusta, kun käytännössä sekä Junakalustoyhtiön tulot että menot vähenevät vastaavasti. Valmistuksesta omaan käyttöön toteutui tarkastelujaksolla noin kaksi kolmasosaa budjetoidusta. Alitus budjettiin verrattuna johtuu pääosin muusta junateknisestä valmistelusta ja VR Engineeringin laskutuksesta, jotka perinteisesti painottuvat vuoden jälkimmäiseen puoliskoon. Henkilöstökuluja aktivoitiin suunnitelman mukaisesti. Koko vuoden osalta budjetin arvioidaan alittuvan n. 20 %. Palveluita ostettiin 4 328 810,24 eurolla, kun budjetoitu oli 5 826 152,26. Leasingvuokrat toteutuvat arvioitua huomattavasti matalamman korkotason ansiosta selvästi

budjetoitua matalampina. Koko vuoden leasingmaksuennuste on 1,85 miljoonaa euroa budjetoitua alempi. VR:n kunnossapidon ja tilavuokrien laskutus toteutuvat takapainotteisesti, jolloin niiden osalta ero pienenee loppuvuotta kohti. Henkilöstökulut olivat 85 025,85 euroa eli hiukan yli budjetin ja selvästi yli edellisvuoden vastaavan jakson. Henkilöstökuluista 55 188,69 euroa oli aktivoitavia. Junakalustoyhtiön poistot olivat katsauskaudella 112 413,90 eli 20 % alle alle budjetoidun. Koko vuoden ennuste on 254 203,49 euroa. Liiketoiminnan muut kulut olivat 67 277,11 eli selvästi alle budjetoidun, mutta saman verran kuin edellisenä vuonna. Koko vuoden ennuste on budjetin tasolla. Liikevoitto oli 1 139 035,95 euroa, kun budjetoitu oli 22 764,38 euroa. Vuonna 2012 liikevoitto oli vastaavalla jaksolla 624 818,33 euroa. Junakalustoyhtiö on budjetoinut koko vuodelle 50 000 euron tulokseen kirjattavan koron pääomallainoille. Tämän hetkisen ennusteen mukaan korkoja voidaan kirjata tulokseen 128 558,42 euroa. Seurantajakson tulos on 1 166 841,61, kun koko vuoden ennuste on nolla.

Investoinnit

Junakalustoyhtiön Sm5-projekti on hankinta-/investointiprojekti, jolla Helsingin seudun lähiliikenteeseen hankitaan 41 nelivaunuista lähiliikennejunayksikköä (perussarja ja optiosarja). Sm5-investointiprojekti on edennyt kustannuksiltaan ja aikataulultaan sovitulla ja suunnitellulla tavalla. Kaikkiaan hankinnassa tähän mennessä tehtyjen Lisäsopimusten L1 – L9 kokonaiskustannusvaikutus muodostuu perussarjan ja optiosarjan junayksiköiden osalta seuraavasti:

-perussarjassa hankittujen junayksiköiden 1 – 32/Sm5 osalta yhteensä 1 817 974,79 euroa, 0,99 % alkuperäisestä hankintahinnasta, ja

- optiosarjassa valmistettujen junayksiköiden 33 – 41/ms5 osalta yhteensä 1 884 790,83 euroa, 3,48 % alkuperäisestä hankintahinnasta.

Rahoitus

Junakalustoyhtiön liikevaihto muodostuu HSL:ltä perittävistä vuokrista. Vuokria perittiin katsausjaksolla yhteensä 5 622 102,80 euroa. Loppuvuonna HSL:ltä perittäviä vuokria on tarkoitus alentaa 1,85 miljoonaa euroa budjetoidusta. Pääomallainaa ei ole nostettu enää vuoden 2011 jälkeen. Katsauskaudella maksettiin omistajille 369 450,54 euroa vuonna 2012 kirjattuja pääomallainan korkoja. Vuodelta 2013 korkoja arvioidaan kirjattavan 128 558,42, kun budjetoitu on 50 000 euroa. Yhtiön kassavarat olivat tilanteessa 30.6.2013 yhteensä 5 441 745,95 euroa. Edellisen vuoden lopussa kassavarat olivat 3 873 178,06 euroa. Yhtiön kassavarat ovat leasingvuokrien maksuajankohtien vuoksi korkeimmalla tasollaan aina kesä- ja joulukuun lopussa, kun näiden ajankohtien jälkeen tulee vuosittain maksuun puolta vuotta koskevat leasingvuokraerät.

Vastuusitoumukset

Junakalustoyhtiö ei saa vuonna 2013 uusia pääomallainoja osakkailtaan. Vuoden 2011 loppuun mennessä lainoja nostettiin 6 297 151,20 euroa, jonka jälkeen lisälainaa ei ole nostettu. Lainojen lyhentäminen on tarkoitus aloittaa vuonna 2015. Junakalustoyhtiöllä on Handelsbankenin kanssa tehtyjen leasingsopimusten perusteella Handelsbankenin lähettämän ilmoituksen mukaan leasingvastuita yhteensä 172.950.497,14 euroa katsauskauden lopussa (30.6.2013)

Riskit

Sm5-projektissa on tavanomaiset hankintaan liittyvät toimittajariskit, joihin on varauduttu edellyttämällä toimittajalta vakuuksia. Sm5-junayksiköiden hankintahinta on sidottu Hankintasopimuksessa sovitun jaon mukaisesti kahteen sveitsiläiseen indeksiin (metallien ja metallituotteiden tukkuhintaindeksi ja palkkaindeksi). Hankintasopimuksen 31.10.2006 indeksilausekkeesta aiheutuva kustannuskehitys on ollut varsin maltillista. Tällä hetkellä (6/2013) on indekseistä johtuva hinnankorotus sopimuksen tekohetkestä

alkaen vain 2,94 %. Välillä hinnankorotus on ollut jonkin verran suurempikin, kun metallien hinnat ovat olleet korkeammalla kuin tällä hetkellä. Junayksiköitä 33 – 41/Sm5 koskevassa optiosarjan hankintasopimuksessa on edelleen säilytetty myös toimitusaikainen vakuus, joka on 10 % ko. optiojunahankinnan kokonaiskauppahinnasta. Viranomaisriskejä on pyritty välttämään optiosarjan junayksiköitä koskevien muuttuneiden vaatimusten osalta toimimalla mahdollisimman hyvässä yhteistyössä liikenneturvallisuusviraston (Trafi) kanssa.

Teknisiin riskeihin projektissa on pyritty varautumaan

- Hankintasopimukseen sisältyvillä RAM-ehdoilla, joiden mukaisten tavoitteiden saavuttamatta jääminen on myös sanktioitu
- varmistamalla kaikissa vaiheissa junayksiköitten modifioiminen kaikin tavoin Suomen olosuhteisiin
- toteuttamalla tehokas puuteluettelseuranta.

Lisä- ja muutostyöt on hankinnassa pyritty minimoimaan täsmällisillä sopimusmäärittelyillä ja edellyttämällä junien soveltuvuutta pääkaupunkiseudun olosuhteisiin. Katso lisä- ja muutostöiden määrästä edellä kohta ”Investoinnit”. Hankkeen rahoituksen korkotason muutoksista aiheutuviin korkoriskeihin ei tällä hetkellä ole varauduttu korkosuojauksella. Asiaa seurataan ja budjetissa (2013) siihen oli varauduttu. Vuoden 2014 talousarvioehdotuksessa ei kokosuojausvarausta.

Henkilöstö

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut sen perustamisesta alkaen Yrjö Judström, joka on 1.1.2007 alkaen hoitanut tehtävää osa-aikaisesti oman virkansa ohella toimiessaan samanaikaisesti HKL:n hallintojohtajana. Yhtiön hankintaprojektissa junatekniikasta vastaavana projektipäällikkönä toimii Matti Vesanen. Henkilöstökulut katsausjaksolta ovat 84 025,85 euroa (vuonna 2012 vastaavalla jaksolla: 65 447,91 euroa).

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Projekti on edennyt sopimusten mukaisesti ja aikataulussa. RAM-seuranta ja puuteluettelseuranta ovat jatkuneet koko katsauskauden ja jatkuvat edelleen.

Keskeisiä asioita katsauskaudella ja loppuvuonna ovat edelleen

- uusien Sm5-junayksiköiden tulo liikenteeseen, tänä vuonna toimitettavien junayksiköiden kokonaismäärä on kymmenen (10) junayksikköä, joista tähän mennessä on tullut kuusi (6) junayksikköä ja loppuvuonna tulee siis vielä neljä (4) junayksikköä.
- Sm5-junayksiköillä tullaan ajamaan vuoden 2013 aikana arviolta lähes 3,8 milj. matkustajakilometriä
- Sm5-junayksiköillä ajetaan jo vuoden 2013 lopussa noin 73 % pääkaupunkiseudun junaliikenteen lähdöistä.

Sm5-kalustolla ajettu liikenne kehittyy määrällisesti nopeasti niin, että vuonna 2013 jo selvästi suurin osa pääkaupunkiseudun lähijunaliikenteestä ajetaan Sm5-junayksiköillä:

- Vuonna 2012 ajetuista lähdöistä 60,0 %
- Vuonna 2013 ajetuista lähdöistä 73,0 %

- Vuonna 2014 ajetuista lähdöistä 91,3 %
- Vuonna 2015 ajetuista lähdöistä 91,2 %

Lisäsopimuksella L9 Sm5-junayksiköihin toteutettiin energiakulutuksen optimointia koskeva ohjelmistomuutos (junayksiköt 1 – 41/Sm5).

Junakalustoyhtiö on jatkuvaa yhteistyötä HSL:n kanssa, samoin rata- ja infrastruktuuriasioissa liikenneviraston ja liikenteen turvallisuuteen liittyvissä kysymyksissä Trafín kanssa.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Katsauskauden liikevaihto oli 5 622 103 euroa (edellisen vuoden vastaava ajanjakso 3 809 475 euroa). Junakalustoyhtiön liikevaihto kasvaa voimakkaasti edelliseen vuoteen verrattuna, kun Sm5-projekti etenee suunnitellusti ja liikenteeseen tulee uusia junia.

Kuluvan vuoden kokonaisliikevaihdon ennustetaan olevan hieman budjettia alempi 10,2 milj. euroa (edellisvuonna 6,5 milj. euroa). Tulosennuste vuodelle 2013 ennen tilinpäätössiirtoja on 0 euroa (edellisvuonna 34 euroa).

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinneiksi arvioidaan kuluvana vuonna 0,4 milj. euroa (edellisvuonna 0,6 milj. euroa).

Vakavaraisuus

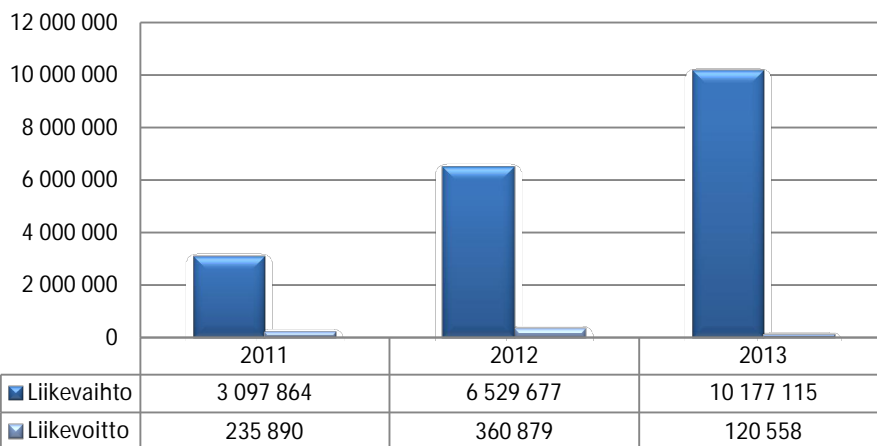
Tappiopuskureita yhtiöllä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 200 000 euroa (200 000 euroa v. 2011).

Maksuvalmius

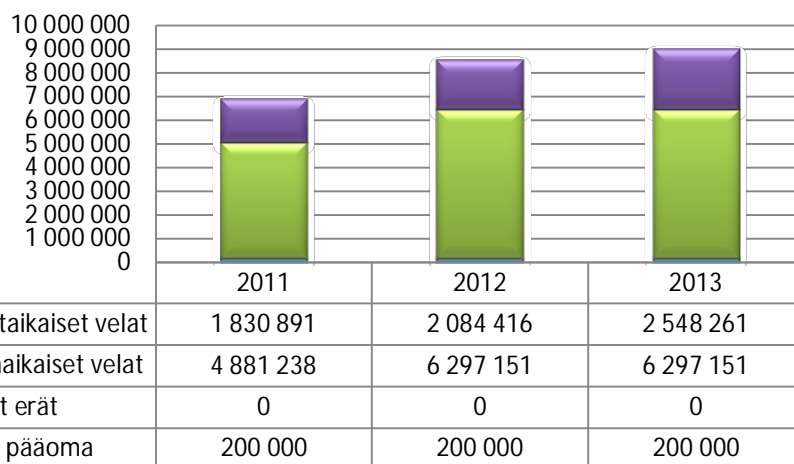
Yhtiön maksuvalmius on quick ratio-tunnusluvulla mitattuna erinomainen, 3,0. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan kuluvana vuonna 5,2 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 7,6 milj. euroa.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	6 529 677	10 177 115
Liikevaihdon muutos (%)	-	55,9 %
Käyttökate (%)	8,3 %	3,6 %
Liikevoitto (%)	5,3 %	1,2 %
Nettotulos (%)	0,0 %	0,0 %
Tulos (%)	0,0 %	0,0 %
Henkilöstömäärä (kpl)	2	2
Henkilöstökulut (euroa)	-153 973	-166 341
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	2,3 %	1,6 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	3 264 839	5 088 557
Investoinnit (euroa)	600 036	369 708
Taseen loppusumma	8 581 567	9 045 413
Omavaraisuus (%)	2,3 %	2,2 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	128,4 %	86,9 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	0,0 %	0,0 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	0,0 %	0,0 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	3,4	3,0
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	3,4	3,0

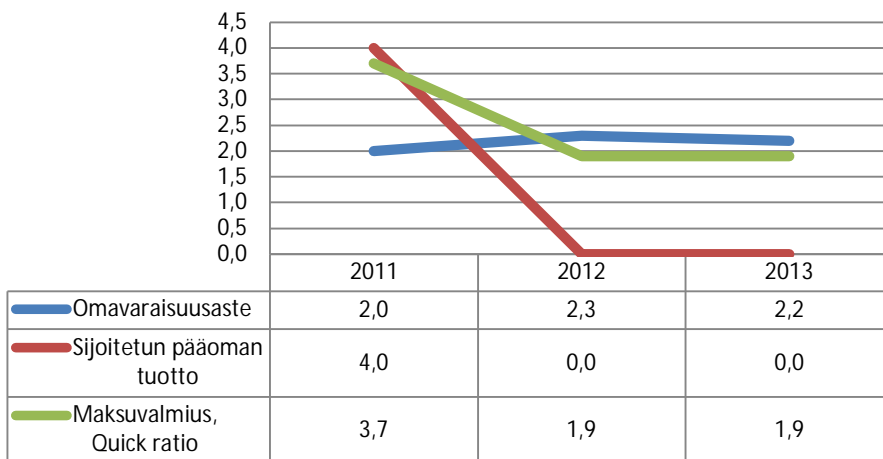
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 <i>(euroa)</i>	2013 <i>(euroa)</i>	Muutos <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	3 809 475	5 622 103	1 812 628
Muut tuotot	96 035	109 460	13 425
Kokonaistuotot	3 905 510	5 731 563	1 826 053
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-3 066 299	-4 328 810	1 262 512
Henkilöstökulut	-65 448	-84 026	18 578
Muut kulut	-67 685	-67 277	-408
Käyttökate	706 079	1 251 450	545 371
Poistot	-81 260	-112 414	31 154
Liikevoitto/-tappio	624 818	1 139 036	514 218
Rahoitustuotot	24	25	1
Rahoituskulut	0	27 781	-27 781
Verot	0	0	0
Nettotulos	624 842	1 166 842	541 999
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	624 842	1 166 842	541 999

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 <i>(euroa)</i>	Vuosibudjetti 2013 <i>(euroa)</i>	Ennuste 2013 <i>(euroa)</i>
Liikevaihto	6 529 677	11 987 672	10 177 115
Muut tuotot	227 814	340 423	278 900
Kokonaistuotot	6 757 491	12 328 094	10 456 015
Aineet, tarvikkeet	0	0	0
Palveluostot	-5 837 240	-11 652 305	-9 715 864
Henkilöstökulut	-153 973	-150 846	-166 341
Muut kulut	-204 497	-203 046	-199 047
Käyttökate	561 781	321 898	374 762
Poistot	-200 902	-276 369	-254 203
Liikevoitto/-tappio	360 879	45 529	120 558
Rahoitustuotot	9 873	4 471	8 000
Rahoituskulut	-370 719	-50 000	-128 558
Verot	0	0	0
Nettotulos	34	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	34	0	0

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	1 516 107	1 371 364
Aineelliset hyödykkeet	1 172	1 172
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 517 279	1 372 536
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	3 191 110	2 928 759
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	3 873 178	4 744 118
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	7 064 288	7 672 876
Vastaavaa yhteensä	8 581 567	9 045 413
VASTATTAVA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahoitus	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	0	0
Tilikauden voitto/tappio	0	0
Oma pääoma yhteensä	200 000	200 000
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	6 297 151	6 297 151
Vieras pääoma, lyhytaikainen	2 084 416	2 548 261
Vieras pääoma yhteensä	8 381 567	8 845 413
Vastattavaa yhteensä	8 581 567	9 045 413
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	360 879	120 558
Poistot	200 902	254 203
Rahoitustuotot ja kulut	-360 845	-120 558
Verot	-34	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	438 546	528 047
Investoinnit	-600 036	-369 708
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	39 412	412 543
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	355 711	458 397
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	355 711	458 397
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	3 478 055	3 873 178
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	3 873 178	4 744 118



Uudenmaan Sairaalapesula Oy

Y-Tunnus	0811793-2	Toimitusjohtaja	Juha Kosonen
Osoite	Isonkiventie 8 04250 Kerava	Taluspäällikkö	Tuula Ylimäki
Puhelin	09 274 6750 040 354 2069	Hallituksen puheenjohtaja	Markku Pyykkölä
	www.uudenmaansairaalapesula.fi	Hallituksen jäsen	Veikko Vermilä
	juha.kosonen@uudenmaansairaalapesula.fi	Hallituksen jäsen	Maritta Hyvärinen
	Helsingin kaupungin omistusosuus: 30,1 %	Hallituksen jäsen	Raija Rönkä-Nieminen
		Hallituksen jäsen	Ilkka Kauppinen
		Hallituksen jäsen	Annina Vänskä
		Tilintarkastaja	Jorma Nurkkala, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon Palvelut Oy

YRITYKSEN TOIMINTA JA TALOUS RAPORTOINTIKAUDELLA

Toimintaympäristö ja toiminta

Kuluva vuosi tulee olemaan pesulan ensimmäinen kokonainen toimintavuosi yhdessä toimipisteessä Keravalla. Toteutuneet tuotantomäärät ovat olleet alkuvuoden samalla tasolla kuin vuotta aikaisemmin vastaavana aikana ollen 3,35 milj.kg (2012: 3,34 milj.kg). Toimitetut kappaleet olivat alkuvuonna yhteensä 8,42 milj.kpl määrän ollessa vuotta aikaisemmin 8,70 milj.kpl. Ero kappalekohtaisissa määrissä johtuu suurelta osin muuttuneesta tuotemixistä asiakkaille. Uudenmaan Sairaalapesula Oy sai haasteen käräjäoikeuteen 26.02.2013 kantajana Talotekniikka-10 Oy. Riita-asian suuruus oli noin 50.000 euroa koskien rakennuksen laajennusosan LVI-urakkaa. Riita-asia on sovittu neuvotteluteitse ja Talotekniikka-10 Oy on ilmoittanut hoitavansa avoinna olleet urakkavelvoitteensa sovittuun määräaikaan mennessä. Valmiuslainsäädännön mukainen normaali ja poikkeusolojen tekstiilihuoltoa koskeva valmiussuunnitelma on vielä kesken. Suunnitelmaa on työstetty yhteistyössä ja se on toimitettu tammikuussa 2013 täydennys- ja muutosehdotuksin Helsingin kaupungin hallinto- ja palvelukeskukseen.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n omistajien hinnat yhdenmukaistettiin osakassopimuksen mukaisesti vuoden 2013 alusta alkaen. Samalla vuokratekstiilituotteiden hintoja alennettiin omistajille. Hinnoittelun yhdenmukaistamisen ja hinnanalennusten vaikutus vuoden 2012 määrillä laskettuna on Helsingin kaupungille noin -260 000 euroa. Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n liikevaihto 30.6.2013 mennessä oli yhteensä noin 7,89 milj.euroa, joka erottaa noin -70 000 euroa talousarviossa arvioidusta. Vastaavana aikana 2012 liikevaihtoa kertyi hieman enemmän, noin 8,10 milj.euroa. Myynti Helsingin kaupungille oli tammi-kesäkuun aikana yhteensä 2,49 milj.euroa, kun se vastaavana aikana 2012 oli 2,66 milj.euroa. Ennuste/tulevaisuuden näkymät:

- Loppuvuoden osalta arvioidaan, että volyymitaso tulee pysymään talousarviossa ennustetulla tasolla.

□ - Mankelin syöttö- ja taittokoneen uusimisen (korvausinvestointi) odotetaan alkavan näkyä liinavaatteiden jälkikäsitteilyn tehokkuuden paranemisena vuoden viimeisellä

neljänneksellä.

□ - Tehdyistä hinnanalennuksista johtuen liikevaihdon ennustetaan jäävän koko vuoden

osalta hieman talousarviota pienemmäksi.

□ - Tuloksen ennustetaan olevan hieman parempi kuin talousarviossa on esitetty.

Investoinnit

Vuoden 2013 investointisuunnitelma on yhteensä 1,07 milj.euroa. Investoinnit käsittävät mm. lämmön- talteenottojärjestelmän, läpivirtausvaraston, mankelin syöttö- ja taittolinjan, muita tuotantolaitteita sekä vaatteistoa. Investointeja on toteutunut 30.6.2013 mennessä noin 0,34 milj.euroa, joista lämmöntal-teenoton toteutunut osuus on noin 0,15 milj.euroa, pesukoneet (2 kpl) 0,10 milj.euroa ja vaatteisto noin 0,08 milj.euroa. Mankelin syöttö- ja taittolinjaa koskevat hankintapäätökset tehtiin kilpailutuksen jälkeen ke- säkuussa. Kyseisen investoinnin suuruus tulee olemaan noin 0,24 milj.euroa ja se toteutuu alkusyksyn aikana. Investointisuunnitelmassa olevat muut kuin edellä luetellut ja kesken olevat investoinnit siirtyne- vät vuodelta 2013 myöhemmin toteutettavaksi. Vuoden 2013 investoinnit on suunniteltu rahoitettavaksi tulo-rahoituksella.

Rahoitus

Konsernitilisaamisia oli 30.6.2013 käytettävissä n. 1,52 milj.euroa (tilinpäätöksessä 31.12.2012 noin 3,12 milj.euroa). Maksuvalmius on hyvä. Quick Ratio oli 1,56 (1,44 tilinp. 31.12.2012) ja omavaraisuus-as-te 47,05% (47,12% tilinp.31.12.2012).

Vastuusitoumukset

Lainakanta 30.6.2013 oli yhteensä 4,80 milj.euroa. Lainanantaja on Helsingin ja Uudenmaan sairaan- hoitopiirin kuntayhtymä

Riskit

Vuoden alussa tehty hintojen alentaminen on aina riski. Mikäli tilausmäärät pienenevät, alenee liikevaih- to, kulurakennetta ei kuitenkaan ehditä samassa suhteessa eikä ajassa sopeuttamaan. Pesulassa on aina olemassa riski, että esim. lajittelujärjestelmään tai muuhun tuotantolinjaan tulee pitkäaikainen tuo- tantokatko, jolloin alihankinta, ylityöt ym. aiheuttavat ennalta arvaamattomia ylimääräisiä kuluja. Tuo- tantovolyymi on niin suuri, että vaihtoehtoisen tuottajan löytäminen on erittäin vaikeaa. Laajat epidemiat vaikuttavat myös pesulan henkilökuntaan ja saattavat vaarantaa toimitusvarmuutta

Henkilöstö

	1.1.-	1.1.-	Koko vuosi		
	30.6.2013	30.6.2012	2012	2011	2010
Henkilöikm, keskim.	228	224	225	239	238

Palkat ja palkkiot (milj.euroa)

- ilman hlösivukuluja	3,05	3,08	5,93	5,97	5,86
-----------------------	------	------	------	------	------

Henkilöstömenot henkilösivukuluineen olivat 1.1.-30.6.2013 yhteensä 3,80 milj.euroa, vastaavana aikana 2012 ne olivat 3,85 milj.euroa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa ja tulevaisuuden näkymät

Helsingin kaupungin Terveyskeskus ja Sosiaalivirasto yhdistyivät 2013 alussa. Yhdistymisen myötä tulleet muutokset tilaus- ja laskutusjärjestelyissä sekä tuotekoodeissa on saatu hoidettua hyvän yhteistyön ansiosta ennakoitua sujuvammin. Yhtiön toimitusjohtaja vaihtui 1.3.2013 alkaen. Uutena toimitusjohtajana aloitti Juha Kosonen.

ANALYYSI TUNNUSLUVUISTA JA ENNUSTEESTA

Toiminnan volyymi

Katsauskauden liikevaihto oli 7 890 190 euroa, jossa oli laskua edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna 2,6 %. Kuluvan vuoden kokonaisliikevaihdon ennustetaan olevan budjetin mukaisesti 15 800 000 euroa (edellisvuonna 16 085 587 euroa). Tulosenuste vuodelle 2012 ennen tilinpäätössiirtoja on 0 euroa (edellisvuonna 626 127 euroa).

Yrityksen käyttöomaisuusinvestoinnit arvioidaan olevan kuluvana vuonna 1,1 milj. euroa. Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investoinnit ennustetaan olevan kuluvana vuonna 6,9 %.

Pääoman tuotto

Liikevoittoprosentin ennustetaan kuluvan vuoden lopussa olevan 0,9 % .

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuuden ennustetaan kuluvana vuonna olevan omavaraisuusasteella mitattuna hyvä, 47,7 %. Tappiopuskureita yrityksellä ennustetaan olevan kuluvan tilikauden lopussa 8,2 milj. euroa. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskureiden arvioidaan olevan 51,8 % liikevaihdosta, joten ne tukevat hyvin yhtiön jatkuvaa toimintaa. Velkojen osuuden ennustetaan olevan liikevaihdosta on 47,7 %.

Maksuvalmius

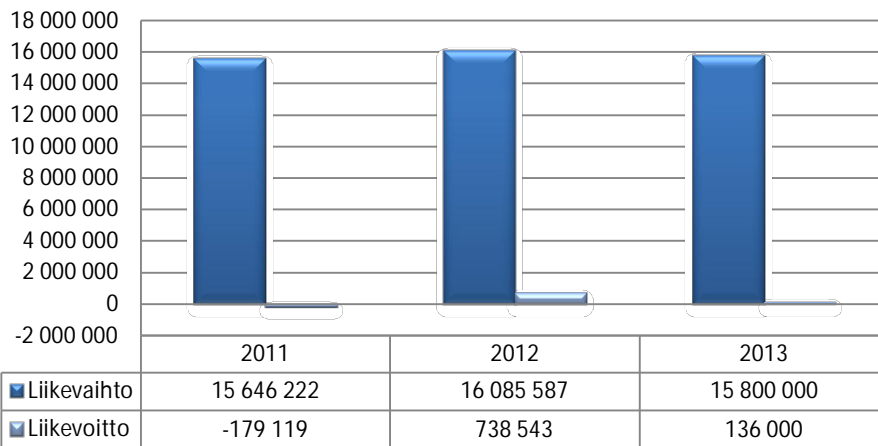
Yhtiön maksuvalmiuden ennustetaan olevan quick ratio- tunnusluvulla mitattuna hyvä 1,2. Lyhytaikaisia velkoja ennustetaan olevan 0,9 milj. euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamia ja likvidejä rahavaroja. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan tilikauden lopussa 4,7 milj. euroa.

Henkilöstö

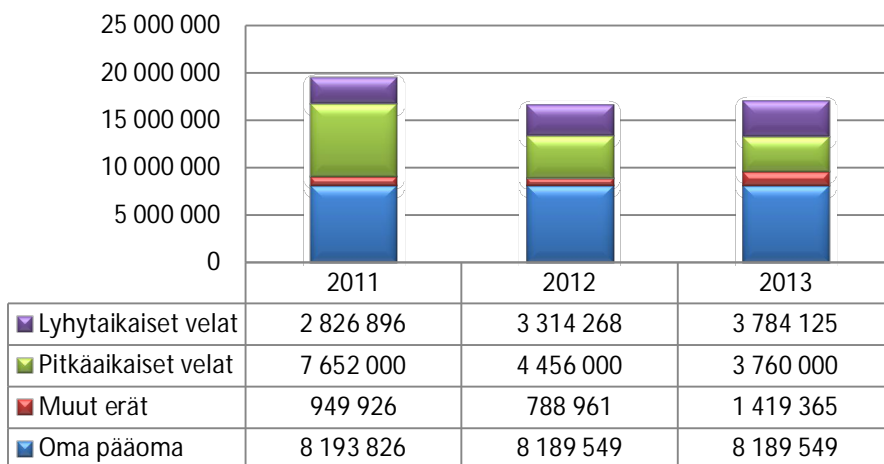
Yhtiön palveluksessa oli katsauskauden lopussa 228 työntekijää (edellisvuonna vastaavana ajankohtana 226 henkilöä). Liikevaihtoa ennustetaan vuonna 2012 kertyvän 69 298 euroa per henkilö.

Tunnusluvut	Tilinpäätös 2012	Ennuste 2013
Liikevaihto (euroa)	16 085 587	15 800 000
Liikevaihdon muutos (%)	-	-1,8 %
Käyttökate (%)	11,1 %	8,3 %
Liikevoitto (%)	4,5 %	0,9 %
Nettotulos (%)	3,8 %	0,0 %
Tulos (%)	3,8 %	0,0 %
Henkilöstömäärä (kpl)	224	228
Henkilöstökulut (euroa)	-7 419 713	-7 893 750
Henkilöstökulut liikevaihdosta (%)	45,4 %	50,0 %
Liikevaihto/Henkilö (euroa)	71 811	69 298
Investoinnit (euroa)	1 366 564	1 115 000
Taseen loppusumma	17 379 182	17 153 039
Omavaraisuus (%)	47,1 %	47,7 %
Suhteellinen velkaantuneisuus (%)	57,1 %	47,7 %
ROE, oman pääoman tuotto (%)	6,5 %	0,0 %
ROI, sijoitetun pääoman tuotto (%)	4,5 %	0,0 %
"Quick ratio (0,5-1,0 tyydyttävä, > 1,0 hyvä)"	1,4	1,2
"Current ratio (< 1 heikko, 1 -2 tyydyttävä, > 2 hyvä)"	1,4	1,2

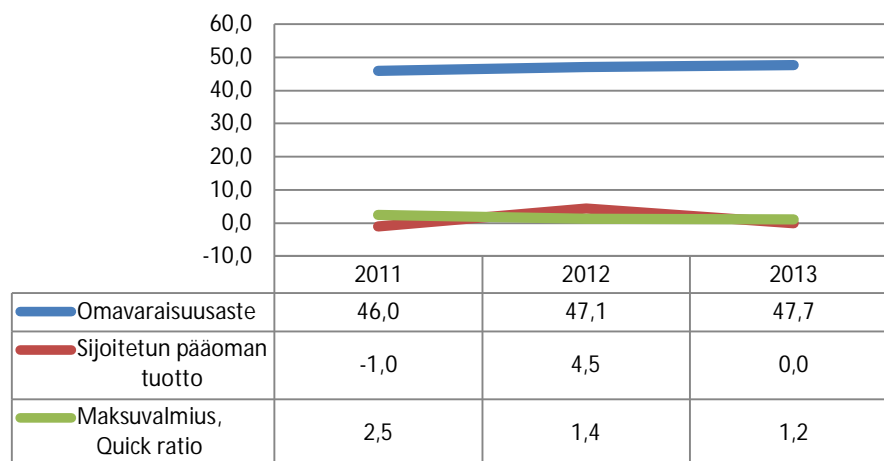
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2011-2013



Pääomarakenteen kehitys 2011-2013



Muiden tunnuslukujen kehitys 2011-2013



TULOSLASKELMA <i>Toteuma 1.1.- 30.6.2013</i>	2012 (euroa)	2013 (euroa)	Muutos (euroa)
Liikevaihto	8 101 467	7 890 190	-211 277
Muut tuotot	265 395	10 797	-254 598
Kokonaistuotot	8 366 862	7 900 987	-465 875
Aineet, tarvikkeet	-1 758 831	-1 839 529	80 698
Palveluostot	-1 314 979	-1 124 908	-190 071
Henkilöstökulut	-3 847 147	-3 795 195	-51 952
Muut kulut	-805 486	-553 021	-252 465
Käyttökate	640 419	588 333	-52 086
Poistot	-529 746	-565 558	35 812
Liikevoitto/-tappio	110 672	22 775	-87 898
Rahoitustuotot	10 956	3 498	-7 458
Rahoituskulut	-84 764	-20 739	-64 026
Verot	0	0	0
Nettotulos	36 865	5 534	-31 330
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	36 865	5 534	-31 330

TULOSLASKELMA <i>Ennuste koko vuodelle</i>	Tilinpäätös 2012 (euroa)	Vuosibudjetti 2013 (euroa)	Ennuste 2013 (euroa)
Liikevaihto	16 085 587	15 800 000	15 800 000
Muut tuotot	272 072	0	0
Kokonaistuotot	16 357 659	15 800 000	15 800 000
Aineet, tarvikkeet	-3 209 077	-3 052 550	-3 052 550
Palveluostot	-2 433 144	-2 307 000	-2 307 000
Henkilöstökulut	-7 419 713	-7 893 750	-7 893 750
Muut kulut	-1 481 134	-1 233 700	-1 233 700
Käyttökate	1 814 590	1 313 000	1 313 000
Poistot	-1 076 047	-1 177 000	-1 177 000
Liikevoitto/-tappio	738 543	136 000	136 000
Rahoitustuotot	12 146	9 000	9 000
Rahoituskulut	-124 563	-145 000	-145 000
Verot	0	0	0
Nettotulos	626 127	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
Poistoero	0	0	0
Tulos	626 127	0	0

TASE (euroa)	Tilinpäätös 31.12.2012	Ennuste 31.12.2013
VASTAAVA		
Aineettomat hyödykkeet	283 130	352 600
Aineelliset hyödykkeet	12 323 260	12 091 530
Sijoitukset	12 387	12 387
Pysyvät vastaavat yhteensä	12 618 778	12 456 517
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	4 745 519	4 678 900
Rahoitusarvopaperit	8 702	8 702
Rahat ja pankkisaamiset	6 184	8 920
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	4 760 404	4 696 522
Vastaavaa yhteensä	17 379 182	17 153 039
VASTATTAVA		
Osakepääoma	2 416 700	2 416 700
Arvonkorotusrahoitus	0	0
Muut omat rahastot	2 584 300	2 584 300
Ed tilikausien voitto/tappio	3 192 826	3 188 549
Tilikauden voitto/tappio	-4 277	0
Oma pääoma yhteensä	8 189 549	8 189 549
Poistoero	1 419 365	1 419 365
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	4 456 000	3 760 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	3 314 268	3 784 125
Vieras pääoma yhteensä	9 189 633	7 544 125
Vastattavaa yhteensä	17 379 182	17 153 039
RAHOITUSLASKELMA	Tilinpäätös	Ennuste
(euroa)	31.12.2012	31.12.2013
Liikevoitto	738 543	136 000
Poistot	1 076 047	1 177 000
Rahoitustuotot ja kulut	-112 417	-136 000
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-1 366 564	-1 115 000
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	335 609	62 000
Lainakannan muutokset	-2 848 000	-696 000
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	2 515 016	636 736
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-332 984	-59 264
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1	3 558	6 184
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12	6 184	8 920

Tunnuslukujen laskukaavat

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

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

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

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

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

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