

## Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy

Y-Tunnus	0809814-5	Toimitusjohtaja	Juha Lehtikuja
Osoite	Hermannin rantatie 2 A 00580 Helsinki		
Puhelin	310 88710 <a href="http://www.kierratyskeskus.fi">http://www.kierratyskeskus.fi</a> <a href="mailto:juha.lehtikuja@kierratyskeskus.fi">juha.lehtikuja@kierratyskeskus.fi</a> Helsingin kaupungin omistus: 51,3 %	Hallituksen puheenjohtaja Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen	Pekka Kansanen Ursula Immonen Markus Turunen Leena Maidell-Münster Ismo Pykäläinen Marja Dahl
		Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

### Toimintaympäristö ja toiminta

Uusi SER-asetus on ollut valmisteltavana ja se tuli voimaan heti seurantajakson jälkeen 15.7. Uuden asetuksen vaikutuksia on vielä vaikea ennakoida. Valmisteilla on hallituksen esitys julkisesta työvoima- ja yrityspalvelusta annetun lain muuttamisesta. Kesällä ministeriö lähetti lakiluonnoksen lausuntokierrokselle. Muuttuessaan uusi laki voi varsin merkittävästi vaikuttaa yhtiön toimintaan ja sen rahoittamiseen.

Uudelleenkäyttöön ohjattujen tavaroiden määrä oli noin 679 000 kpl (kasvua edellisenvuoden vastaavasta ajankohdasta noin 21 %). Tavaramäärästä noin 38 % jaettiin ilmaiseksi. Ilmaistavaroiden osuus oli edellistä vuotta suurempi. Edelliseen kvartaaliin verrattuna (noin 579.000 kpl) tavaramäärän kasvu oli noin 17 %. Viidentoimipisteiden myymälöiden yhteinen asiakasmäärä oli lähes 127.000 henkilöä (määrä oli hieman suurempi kuin edellisellä kvartaalilla, kasvua edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan noin 7 %). Tavara- ja asiakasmäärien kasvu edelliseen vuoteen verrattuna selittyy pääosin vuoden 2013 lopulla tapahtuneilla toimipistemuutoksilla.

Koulutuslinjan neuvontamyynnissä keskistyi lähes täysin HSY:n neuvontatilauksen toteuttamiseen, neuvontamäärän kasvettua ja aihepiirien laajennettua uudensopimuksen myötä myös ilmasto- ja vesiasioihin. Alkuvuoden toteumat on esitetty teknisistä syistä johtuen vain toukokuun loppuun, kesäkuun toteuma on kuitenkin ollut melko vähäinen.

### Helsingin kaupunkikonsernin talousarviossa tytäryhteisöille asetetut tavoitteet

Kaupungin tytäryhtiöilleen asettaman yleisen 1 % tuottavuuden kasvutavoitteenseuraaminen on yhtiössä hyvin haasteellista, koska yhtiön varsinainen toiminta jakaantuu kahteen hyvin erilaiseen toimintalinjaan, joissa keskenään täysin identtistuntuottavuusmittarien soveltaminen ei olisi tarkoituksenmukaista. Näin ollen tuottavuutta mitataan yhtiössä osittaistuottavuuksina, joiden mittarit ovat toimintalinjakohtaisia.

Tuottavuus koulutustoimintojen linjassa:

Tuottavuutta koulutustoimintojen linjassa mitataan vuosisyklin mittaisella seuranta jaksolla ja sen muutoksista raportoidaan vuosiraportin yhteydessä. Koulutustoimintojenlinjan käytössä olevaan tuottavuusmittariin suhtaudutaan organisaation sisällä kriittisesti ja mittaria on tarkoitus kehittää toimivammaksi.

Tuottavuus myymälätoimintojen linjassa:

Myymälätoiminnassa on kaksi keskeistä resurssia, toimitilat ja henkilöstö, joiden käyttöä optimoimalla voidaan tuottavuutta parantaa. Näiden resurssien käyttöön liittyvä tuottavuuden parantamiseen tähtääviä toimenpiteitä on kehitetty ja toteutettu jo pitkään, mm. toimintaprosessien jatkuva kehittäminen, logistiikkajärjestelmien kehittäminen, henkilöstön koulutus- ja kannustusjärjestelmien kehittäminen ja myymälöiden aukioloaikojen pidentäminen.

Toimitilojen tuottavuuden lasku vuonna 2014 selittyy osin korjaus- ja verstastoiminnan tilojen laajentamisella ja työhyvinvoinnin parantamisella Nihtisillan toimipistettä perustettaessa. Aiemmat verastilat Matinkylän ja Hietalahden toimipisteissä olivat osin erittäin ahtaat. Logistiikkakeskuksen toiminta on alkuvuodesta ollut käynnisty misvaiheessa, mikä myös osaltaan selittää toimitilojen tuottavuuden laskua. Toimitilojen tuottavuus on 1-5/2014 laskenut 23,0% myös edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Kummankin käytössä olevan osatuottavuusmittarin ja laskentamenetelmien kehittämiseen kiinnitetään myös jatkossa huomiota, jotta tuottavuuden muutoksista saataisiin mahdollisimman käyttökelpoista ja tarkoituksenmukaista tietoa.

#### Työllistämisen tuottavuus

Yhtiössä on parhaillaan käynnissä mittava HR- järjestelmähankinta eikä työllistämisen tuottavuuden erillinen tarkastelu ole siirtymävaiheessa ollut tarkoituksenmukaista. Työllistämisen tuottavuuden kehittymisestä raportoidaan tarvittaessa vuoden viimeisessä osavuosikatsauksessa.

Konsernissa tytäryhtiöille määriteltyjen yhtiökohtaisten tavoitteiden mukaan Pääkaupunkiseudun Kierrätyskeskus Oy:n keskeinen tehtävä on edistää luonnonvarojen säästämistä. Tavoitetta tukeva määrällinen tavoite vuodelle 2014 on lisätä uudelleenkäyttöön ohjattujen tavaroiden määrää 10 % edellistä vuodesta. Edellisen vuoden vastaavaan (1.4.-30.6.) ajanjaksoon verrattuna uudelleenkäyttöön ohjattujen tavaroiden määrä lisääntyi seurantajaksoilla noin 21 % eli tavoite toteutui. Koko alkuvuoden ajalta kasvu edelliseen vuoteen on ollut noin 17 %.

### Liikevaihto ja tulos

Yrityksen toiminta kasvoi tarkastelujaksolla edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Myös edelliseen kvartaaliin verrattuna liikevaihto kasvoi, mikä pitkälti selittyy sillä, että toimialalla yleisesti vuoden ensimmäinen kvartaali on toiminnallisesti hiljaisin. Yhtiön talousarviota päivitettiin toukokuussa. Liiketoiminnan muiden kulujen väheneminen johtui lähinnä kahdesta sopimuksen mukaisesta vuokratapausta kuukaudesta Nihtisillan toimipisteessä. Jakson tulos oli selvästi voitollinen, mutta olisi jäänyt tappiolliseksi ilman seurantajakson poikkeuksellisen alhaisia vuokratustannuksia.

Yrityksen toiminnan tavoitteena ei ole tehdä voittoa. Vuosien 2011-2013 tappiolliset tulokset ja samanaikaisesti tehdyt suuret investoinnit yhtiön uuteen Vantaan toimipisteeseen heikensivät tilapäisesti selvästi yhtiön taloudellista tilannetta ja siten mahdollisesti uhkaavat yhtiön pitkäjänteisen kasvustrategian jatkamista.

Pitkäaikaisella vuokrasopimuksella vuokrattujen tilojen peruserän investointi uudessa Koivukylän toimipisteessä luo kuitenkin hyvät edellytykset toiminnan voi makkaalle kasvulle. Myös kokemukset uudesta Nihtisillan toimipisteestä ovat positiiviset ja osoittavat potentiaalia yhtiön taloudellisen tilanteen parantamiselle. Toisaalta yleisen talouskehityksen ja kaupan alan heikot näkymät vaikeuttavat yhtiön taloudellista tilannetta. Suunnitellut lainsäädäntömuutokset saattavat heikentää yhtiön työllistämistoiminnan rahoitusta.

Tässä vaiheessa tilikautta 2014 arvioidaan tuloksen jäävän noin 31 000 euroa tappiolliseksi.

## Investoinnit

Tarkastelujaksolla ei tehty investointeja. Koko vuoden päivitetty investointibudjetti on 120 000 euroa.

## Rahoitus ja vastuusitoumukset

Yhtiön kassa- ja rahoitusilanne on edelleen säilynyt melko heikkona, merkittävimpinä syinä vuosien 2011-2012 aikana tehty suuri investointi Koivukylän toimipisteeseen sekä ko. toimipisteen myymälän avaamisen viivästyminen toukokuulle 2012. Yhtiön heikentyneen rahoitusilanteen parantamiseksi yhtiön hallitus haki Helsingin kaupungilta yhtiölle aiemmin myönnetyn tililimiitin nostoa vuodeksi 2014. Yhtiö sai kaupungilta myönteisen päätöksen aiempaa suuremman tililimiitin käyttöoikeudesta vuoden 2014 loppuun asti.

Maksuvalmiuden ja rahoitusilanteen voidaan ennakoida säilyvän melko vaikeana vuonna 2014. Yhtiön EU-rahoitteiset hankkeet sitovat tilapäisesti yhtiön kassavaroja. Osa EU-rahoitteista hankkeista tosin päättyy kuluvan vuoden aikana, vähentäen siten kassavaroja sitovia hankesaaamia. Viivästyksset palkkatukien maksatuksessa ovat sitoneet kassavaroja poikkeuksellisen paljon. Yhtiössä on käynnistetty tuloksellisuuden parantamiseen tähtäviä toimenpiteitä, mutta yleisen taloustilanteen ja heikohkot näkymät ja kotitalouksien ostovoiman väheneminen hidastanevat yhtiön kassa- ja rahoitusilanteen paranemista.

Maksuvalmiuden varmistaminen ja yhtiön toimintakyvyn ylläpitäminen myös ensi vuonna edellyttää joko luottoliimitin käyttömahdollisuuden jatkamista vuodelle 2015 tai muuta rahoitusjärjestelyä. Neuvottelut näistä aloitetaan viimeistään syksyllä kaupunginkanslian kanssa. Tarvittavan luottoliimitin määrää voidaan toivottavasti jo ensi vuonna laskea.

Yhtiöllä ei ollut lainoja 30.06.2014, eikä seurantajaksolla tapahtunut muutoksia lainakannassa. Yhtiöllä oli käytössä Helsingin kaupungin myöntämä 1,2 milj. euron tililimiitti, josta 30.06.2014 oli käytössä 919 488 euroa.

## Riskit

Yhtiössä päivitettiin tammikuussa 2014 riskikartoitus, jonka pohjalta päivitettiin riskienhallintasuunnitelma. Merkittävimmät riskit ja riskienhallinnan kehittämistoimenpiteet on raportoitu erillisessä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan selonteossa. Ohessa riskikartoituksessa kokonaisriskiltään kahdeksan merkittävimäksi arvioitua riskiä suuruusjärjestyksessä suurimmasta pienimpään.

1. Henkilöstön osaamiseen ja asenteeseen liittyvät riskit sekä avainhenkilöriskit
2. Rahoitukseen liittyvät riskit
3. Henkilöiden terveyteen ja turvallisuuteen liittyvät riskit
4. Uuden toimipisteen perustamiseen liittyvät riskit/uuteen toimipisteeseen muuttamiseen liittyvät riskit
5. Hankintaan liittyvät riskit ja ongelmat
6. Toimintaympäristöön liittyvät epävarmuustekijät
7. Maineriski
8. Vastuuriskit

## Henkilöstö

Alkuvuoden kumulatiivinen palkkasumma oli noin 185 000 euroa, eli noin 5 % budjetoitua pienempi.

Pääosa määräaikaisista työntekijöistä oli palkattu työllisyysvaroin. Lisäksi yhtiöllä oli työsuhteessa freelance-neuvoja ja tarvittaessa töihin kutsuttavia tuntityöntekijöitä, sekä ei-työsuhteisina työharjoittelijoita, työkokeilijoita, yhdyskuntapalvelijoita, avotyössä sekä opiskelijaharjoittelijoita.

## **Merkittävät tapahtumat ja tulevaisuuden näkymät**

Seurantajaksolla saatiin vakiinnutettua pientavaroiden keskitetty lajittelu Nihtisillan toimipisteen yhteydessä toimivassa logistiikkakeskuksessa. Uusi toimintamalli on mahdollistanut aiempaa paremman tuotteiden hintaohjauksen ja asiakaspalvelun parantamisen keräyskampanjoiden muodossa. Kevään aikana osallistuimme menestyksekkäästi useisiin tapahtumiin, joista isoimpia olivat Kierrätystehdas ja Maailma kylässä tapahtuma. Tapahtumat ovat onnistuneet hyvin ja olemme saaneet positiivista näkyvyyttä niissä. Toukokuussa suljettiin yhtiön Hietalahden myymälä.

Kilpailun toimialalla voidaan ennakoida lisääntyvän merkittävän valtakunnallisen toimijan laajentaessa toimintaansa pääkaupunkiseudulla. Myös merkittävä kansainvälinen toimija toimialalla on laajentamassa toimintaansa Suomeen. Yhtiön tulee ylläpitää ja kehittää vahvuuksiaan ja olla valmiina reagoimaan toimintaympäristön muutoksiin. Suunnitelmissa on toimipisteverkoston vahvistaminen.

Ympäristöneuvonnan toimialalla yhtiö menestyi hyvin HSY:n tarjouskilpailuissa ja toteutettu neuvonnan määrä on kasvanut vuonna 2014 selvästi aikaisempaan verrattuna. Toiminnan painopiste tulee olemaan HSY:lle alihankintana tehtävässä neuvonnassa, koulutuspalvelu Tuuman toiminnan jäädessä vähäisemmäksi. Sekä neuvonnan että muun toiminnan osalta tulee varautua Pääkaupunkiseudun uuden jätteenpolttolaitoksen toiminnan aloittamiseen.

Henkilöstöhallinnossa ollaan saamassa loppuun pitkäksi venynyttä HR- järjestelmähankintaa. Uusi järjestelmä mahdollistaa henkilöstöhallinnon prosessien kehittämisen ja toiminnan tehostamisen, mikä on yhtiön työntekijämäärä huomioon ottaen merkittävä ja tärkeä kehitysaskel.

Yhtiössä tullaan aktiivisesti seuraamaan valmistelua julkisesta työvoima- ja yrityspalvelusta annetun lain muuttamisesta ja ennakoimaan sen vaikutuksia yhtiön toimintaedellytyksiin.

Tunnusluvut ja ennusteen analyysi		Enn 2014	TP 2013
<b>Toiminnan laajuus</b>			
Liikevaihto	euroa	5 397 424	4 709 859
Liikevaihto/henkilö	euroa	15 968	13 9349
Liikevaihdon muutos	%	6,1	9,2
Investoinnit	euroa	116 428	198 092
Taseen loppusumma	euroa	2 408 732	2 736 900
Henkilöstökulut	euroa	8 288 764	7 767 136
Henkilöstökulut kokonaistuloista	%	75,0	76,3
Henkilöstö keskimäärin		338	338
<b>Kannattavuus</b>			
Liikevoitto	%	-0,5	0,0
Oman pääoman tuotto	%	-3,4	-0,4
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-2,7	0,2
<b>Vakavaraisuus</b>			
Omavaraisuusaste	%	36,7	35,7
<b>Maksuvalmius</b>			
Quick ratio		0,80	0,81
Current ratio		0,81	0,82

### Liikevaihto kasvussa

Vuoden 2014 toisen kvartaalin ennusteen mukaan yhtiön liikevaihto tulee kasvamaan edelliseen vuoteen nähden 6,1 % ollen 5,4 milj. euroa. Kokonaiskustannukset vuonna 2014 tulevat olemaan 10,9 milj. euroa, kasvua edelliseen vuoteen nähden 9 %. Merkittävin kuluerä tulee olemaan henkilöstökustannukset, ollen 8,2 milj. euroa. Kasvua edelliseen vuoteen nähden 6,7 %. Muut kulut tulevat ennusteen mukaan kasvamaan 18,3 % edelliseen vuoteen nähden.

### Kannattavuus on heikko

Vuoden 2014 tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja tulee olemaan -31 289 euroa. Vuoden 2013 vastaava tulos oli -3 820 euroa. Yhtiön toiminnan tavoitteena ei ole tehdä voittoa. Yhtiön liikevoitoksi tulee muodostumaan -26 627 euroa vuonna 2014 (vuonna 2013 liikevoitto oli 775 euroa). Yhtiön kannattavuus kaikilla kannattavuuden tunnusluvuilla mitattuna tulee laskemaan edellisen vuoden tasolta. Sijoitetun pääoman tuotto prosentti tulee olemaan negatiivinen (-2,7 %).

### Vakavaraisuus on tyydyttävä

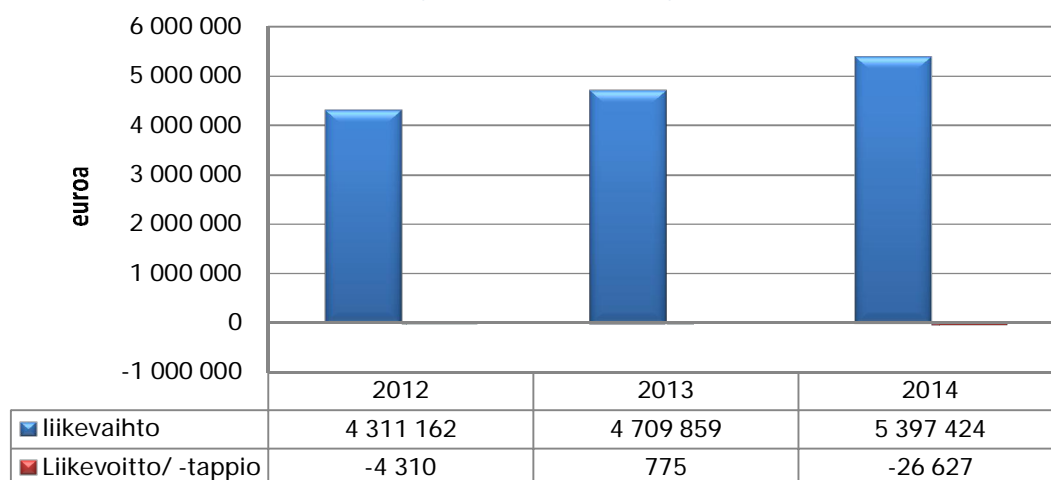
Ennusteen mukaan yhtiön omavaraisuusaste tulee olemaan edellisen vuoden tasolla, ollen tyydyttävä (36,7 %). Vuonna 2013 omavaraisuusaste oli 35,7 %. Tappiopuskureita tulee yhtiöllä olemaan 883 204 euroa. Tappiopuskurit laskevat edellisen vuoden tasolta. Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus tulee ennusteen mukaan laskemaan hiukan edelliseen vuoteen verrattuna, ollen 28,0 % liikevaihdosta (vuonna 2013: 37,0 % liikevaihdosta). Tarkastelussa on huomioitu yhtiön lyhytaikaiset velat. Merkittäviä pitkäaikaisia velkoja yhtiöllä ei ole.

### Maksuvalmius on tyydyttävä

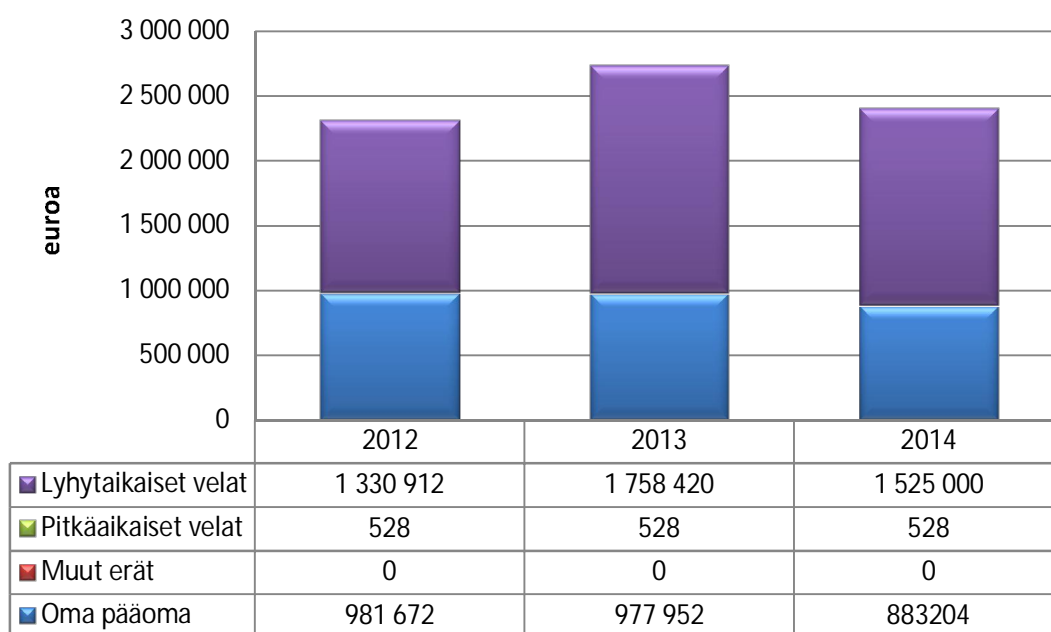
Maksuvalmiuden tunnusluvut tulevat ennusteen mukaan pysymään edellisen vuoden tasolla. Yhtiön maksuvalmius lyhyen aikavälin tunnusluvulla mitattuna tulee olemaan tyydyttävä ja maksuvalmius pitkän aikavälin tunnusluvulla mitattuna tulee olemaan heikko. Yhtiön likvidien kassavarojen ennustetaan olevan 180 143 euroa vuoden 2014 lopussa. Vuoden 2013 lopussa kassavarat olivat 66 109 euroa. Ennusteen mukaisella kassaliquiditeetillä pystytään kattamaan noin alle kuukauden toimintakulut.

Yhtiöllä oli käytössä Helsingin kaupungin myöntämä 1,2 milj. euron tililimiitti, josta 30.06.2014 oli käytössä 919 488 euroa.

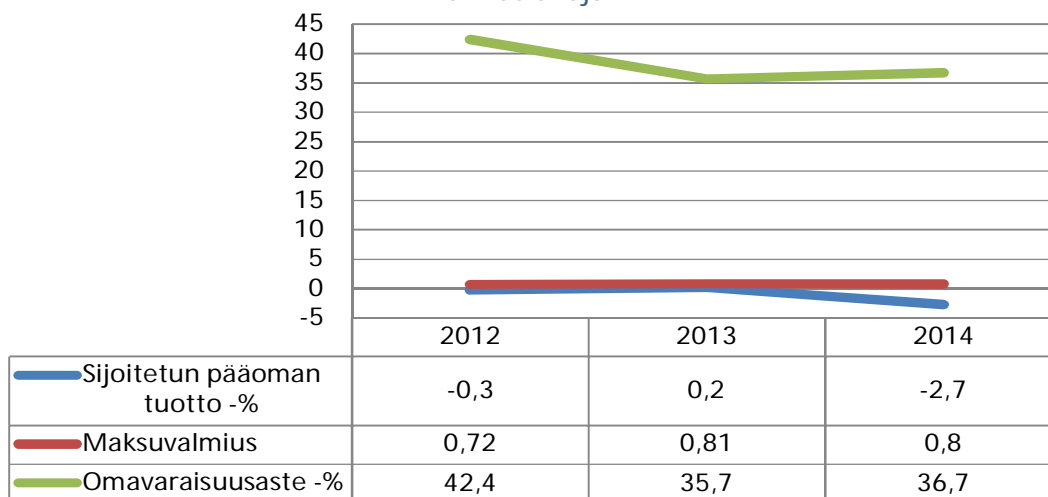
## Liikevaihdon ja liiketappion kehitys



## Pääomarakenne



## Tunnuslukuja



Tuloslaskelma toteutunut toteuma 1.1.-30.6. (euroa)	2014	2013
<b>Liikevaihto</b>	2 605 011	2 211 185
Muut tuotot	2 885 601	2 580 141
Aineet, tarvikkeet	-14 138	-20 539
Palveluostot	-8 920	0
Henkilöstökulut	-4 192 764	-3 821 515
Poistot	-121 669	-122 240
Muut kulut	-1 219 372	-1 063 189
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	-66 251	-236 157
Rahoitustuotot	1 237	1 012
Rahoituskulut	-2 899	-3 589
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-67 913	-238 734
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-67 913	-238 734

Tuloslaskelmaennuste (euroa)	Tilinpäätös 2013	Vuosibudjetti 2014	Ennuste 2014
<b>Liikevaihto</b>	4 709 859	5 763 500	5 397 424
Muut tuotot	5 412 253	5 984 615	5 601 101
Aineet, tarvikkeet	-29 215	-42 000	-29 138
Palveluostot	-3 295	0	-13 920
Henkilöstökulut	-7 767 136	-8 803 695	-8 288 764
Poistot	-247 165	-251 345	-239 958
Muut kulut	-2 074 526	-2 646 075	-2 453 372
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	775	5 000	-26 627
Rahoitustuotot	1 493	0	1 237
Rahoituskulut	-6 088	-5 000	-5 899
<b>Voitto ennen satunnaiseriä</b>	-3 820	0	-31 289
Satunnaiset tuotot	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0
<b>Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja</b>	-3 820	0	-31 289
Verot			
Poistoeron muutos			
Varausten muutos			
Rahastojen muutos			
<b>Tilikauden tulos/tappio</b>	-3 820	0	-31 289

Tase (euroa)	Ennuste 31.12.2014	Tilinpäätös 31.12.2013
<b>Vastaavaa</b>		
Aineettomat hyödykkeet	948 946	1 065 284
Aineelliset hyödykkeet	219 802	226 994
Sijoitukset	1 300	1 300
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 170 048	1 293 578
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
Vaihto-omaisuus	16 000	15 612
Saamiset	1 042 541	1 361 601
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	180 143	66 109
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 238 684	1 443 322
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>2 408 732</b>	<b>2 736 900</b>
<b>Vastattavaa</b>		
Osakepääoma	58 460	58 460
Arvonkorotusrahoitus	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	856 033	923 312
Tilikauden voitto/tappio	-31 289	-3 820
Oma pääoma yhteensä	883 204	977 952
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
Vieras pääoma, pitkäaikainen	528	528
Vieras pääoma, lyhytaikainen	1 525 000	1 758 420
Vieras pääoma yhteensä	1 525 528	1 758 948
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>2 408 732</b>	<b>2 736 900</b>
<b>Rahoituslaskelma</b>	<b>Ennuste</b>	<b>Tilinpäätös</b>
<b>(euroa)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien kassavirta</b>		
Tulorahoitus		
Liikevoitto	-26 627	775
Poistot	239 958	247 165
Rahoitustuotot ja kulut	-4 662	-4 595
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-116 428	-198 191
<b>Varsinaisen toiminnan ja investointien netto-kassavirta</b>	<b>92 241</b>	<b>45 154</b>
Rahoitustoiminnan kassavirta		
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	21 793	-25 070
<b>Rahoitustoiminnan nettokassavirta</b>	<b>21 793</b>	<b>-25 070</b>
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa	66 109	46 025
Kassavarat tilikauden lopussa	180 143	66 109