



Osakkuusyhteisöraportti



SISÄLLYSLUETTELO

SISÄLLYSLUETTELO	2
Johdanto	3
Tiivistelmä	4
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	5
Helsingin Musiikkitalo Oy	11
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a	18
Länsimetro Oy	25
Makery Oy	31
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	37
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	45
Uudenmaan Sairaalapesula Oy	55
Tunnuslukujen selitteet ja laskukaavat	62

Julkaisija: Helsingin kaupunginkanslia
Sarja: Helsingin kaupungin keskushallinnon julkaisuja 2015:5
Nimeke: Osakkuusyhteisöraportti 2/2014
ISBN 978-952-272-857-9
ISSN-L 2242-4504
ISSN 2323-8135
Tiedustelut: controller Jutta Heinäaho (09) 310 25641
Kansi: Hannu Iso-Oja/Helsingin kaupungin aineistopankki

Johdanto

Tämä raportti sisältää kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoitavat osakkuusyhteisöt.

Raportissa esitetään kustakin osakkuusyhteisöstä niiden toimittamien puolivuotiskatsausten perusteella vuoden 2014 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot.

Kaupunginkanslian talous- ja suunnitteluosasto on laskenut yhteisöjen lähettämien tietojen perusteella raportoivista osakkuusyhteisöistä niiden taloudellista asemaa kuvaavat tunnusluvut ja laatinut analyysit niiden taloudellisesta tilasta ja sen kehityksestä.

KAUPUNGINKANSLIA
talous- ja suunnitteluosasto

Tiivistelmä

YHTEISÖN NIMI	Liikevaihto 2014 1 000 €	Tulos 2014 1 000 €	Liikevaihto 2013 1 000 €	Tulos 2013 1 000 €	Sivu
Greater Helsinki Promotion Ltd Oy	2 339	21	2 700	32	9
Helsingin Musiikkitalo Oy	7 726	-809	7 391	-894	16
Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a	4 666	- 1 821	4 920	-2 314	23
Länsimetro Oy	1 209	30	1 150	10	29
Makery Oy	890	-231	843	-47	35
Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy	109 225	2 649	116 576	263	43
Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy	13 337	0	9 687	0	53
Uudenmaan Sairaалapesula Oy	16 687	7	15 857	43	60

Greater Helsinki Promotion Ltd Oy

Y-Tunnus	2033887-7 www.helsinkibusinesshub.fi	Toimitusjohtaja	Marja-Liisa Niinikoski
		Hallituksen puheenjohtaja	Marja-Leena Rinkineva
		Hallituksen varapuheenjohtaja	José Valanta
		Hallituksen jäsen	Tuula Antola
		Hallituksen jäsen	Ossi Savolainen
		Hallituksen jäsen	Torsten Widén
		Tilintarkastaja	Tiina Lind, KHT, JHTT Ernst & Young Oy
		2. tilintarkastaja	Ari Lehto, KHT Ernst & Young Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 45 %

Toimintaympäristö ja toiminta

Greater Helsinki Promotion (GHP) on Helsingin seudun kuntien omistama voittoa tavoittelematon yhtiö, jonka tehtävänä on hakea Helsingin seudulle ulkomaisia investointeja. Yhtiön toiminta suunnataan sellaisten ulkomaisten investointien hakemiseen, jotka luovat seudulle työpaikkoja.

Vuonna 2014 yhtiön toiminnan painopisteitä olivat life sciences -ala, kasvuyritykset ja ulkomaisen kasvupääoman hakeminen seudulle (International VC Zone) sekä maantieteellisesti tärkeät fokusalueet Venäjä ja Kiina.

Vuoden 2014 aikana yhtiöllä on ollut yli 200 aktiivista asiakkuutta (100 vuonna 2013), joille on esitelty Helsingin seudun tarjoomaa sekä Suomessa että ulkomailla. Yhtiö on ollut myötävaikuttamassa 20 ulkomaisen investoinnin syntyyn Helsingin seudulle (22 vuonna 2013) sekä 7 investoinnin syntyyn muualle Suomeen, mitkä loivat tai turvasivat yhteensä 148 työpaikkaa Helsingin seudulle ja muualle Suomeen 143 työpaikkaa. Kuten 2013, eniten tuloksia saatiin pääomasijoittajille suunnatusta toiminnasta.

Yhtiöön ei ole tehty vero- tai muita viranomaistarkastuksia.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Yhtiön liikevaihto vuonna 2014 oli 2,3 milj. euroa. Tilikauden tulos verojen jälkeen oli 21 475 euroa.

Investoinnit

Yhtiö ei tehnyt investointeja vuonna 2014.

Rahoitus

Yhtiön maksuvalmius on hyvä (rahat ja saamiset 960 863 euroa, vieras pääoma 550 719 euroa).

Vastuusitoumukset

Yhtiö ei ottanut lainaa vuonna 2014.

Riskit

Yhtiön toimintaan ei liity merkittäviä riskejä.

Henkilöstö

Yhtiöllä oli vakituista henkilöstöä vuoden 2014 lopussa 17. Yhtiön henkilöstökulut vuonna 2014 oli yhteensä 1,3 milj. euroa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Yhtiön painopistealoista life sciences -toiminta keskittyi Suomen olemassa olevien terveystietokantojen hyödyntämiseen yksilökohtaisen lääke- ja terveydenhoidon T&K-toiminnassa Suomessa. Keskeisin kanava toimintojen toteuttamiseksi oli syyskuussa 2014 päätynyt Invest in Southern Finland -projekti, jonka myötävaikutuksella solmittiin viisi yhteistyösopimusta yritysten kanssa, joista kaksi johti investointeihin jo vuonna 2014.

Venäjä-toimintoja yhtiö toteutti MOCT-projektin kautta, jossa tavoitteena oli lisätä korkean teknologian investointeja (kasvuyritykset, start-up ja pääomasijoittajat) Venäjältä Suomeen. Lisäksi projektilla edistettiin Suomen asemaa venäläisten innovaatioiden kansainvälistämisen ja kaupallistamisen kehitysalustana. Seudulle saatiin yhteensä kuusi investointia. Lisäksi vuoden lopussa oli meneillään useita investointineuvotteluja.

Kiina-toimintoja yhtiö toteutti Golden Bridge -projektin kautta. Alkuvuoden aktiviteetit painottuivat kasvupääoma- ja yritysinvestointien hankintaan, joiden tuloksena vuoden 2014 toteutui kaksi pääomasijoitusta, yksi yrityskauppa sekä yksi suora investointi. Lisäksi on hankittu 3 strategista kumppanuutta.

Ulkomaista pääomasijoituksia hakevan International VC Zonen jäsenmäärä on kasvanut vuonna 2014 viidellä ollen nyt 24. International VC Zone oli mukana viidessä Helsingin seudun kasvuyrityksiin tehdyssä sijoituskierröksessä ja yhteensä kahdeksassa Suomeen tehdyssä pääomasijoituksessa, joiden yhteisarvo on noin 23,8 milj. euroa.

One BSR -projektin puitteissa järjestettiin kesäkuussa IPA Forum 2014, joka tarjosi yli 100 invest in -työn ammattilaiselle 15 maasta tilaisuuden keskustella yhteistyön mahdollisuuksista investointien hankinnasta alueelle. Projekti päättyi 12. joulukuuta 2014.

Yhtiö jatkaa myös tulevaisuudessa invest in -työtä niillä alueilla, joilla sillä on jo vahva osaaminen.

Vuoden 2015 alusta GHP:n toiminta organisoidaan uudelleen vastaamaan metropolialueen kilpailukykystrategian tavoitteita. Uudistuneen yhtiön tehtävänä tulee olemaan pääkaupunkiseudun kehittäminen kansainvälisesti kiinnostavana ja houkuttelevana liiketoiminta- ja innovaatioympäristönä. Yhtiön toiminta laajentuu kattamaan myös pääkaupunkiseudulla toimivien innovaatiovetoisten yritysten kasvun ja kansainvälistymisen edistämisen.

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

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	2 338 911	2 700 426
Käyttökate	%	1,1	1,7
Liikevoitto	%	0,9	1,5
Nettotulos	%	0,6	1,1
Tulos (voitto/tappio)	%	0,6	1,1
Henkilömäärä	kpl	17	13
Liikevaihto/henkilö	euroa	137 583	207 725
Omavaraisuus	%	43,6	41,7
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	23,5	20,9
ROE, oman pääoman tuotto	%	5,0	7,8
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	7,4	11,0
Quick Ratio		1,7	1,7
Current Ratio		1,7	1,7

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 2,3 milj. euroa, mikä on 13,4 % vähemmän kuin edellisellä vuonna (2,7 milj. euroa vuonna 2013). Suurin yksittäinen kuluerä oli muut kulut, jotka olivat 58,4 % liikevaihdosta (42,2 % liikevaihdosta vuonna 2013). Tilikauden tulos oli 21 475 euroa, mikä on 32,1 % vähemmän kuin edellisellä vuonna (31 645 euroa vuonna 2013). Tulosta heikensi kulujen kasvu.

Kannattavuus

Kannattavuus käyttökatteena mitattuna heikkeni edellisestä vuodesta ja oli vuonna 2014 36 562 euroa (50 398 euroa vuonna 2013). Myös liikevoitto laski edellisestä vuodesta ja oli vuonna 2014 31 333 euroa (44 015 euroa vuonna 2013). Kannattavuus on kuitenkin riittävä kattamaan toiminnan kulut.

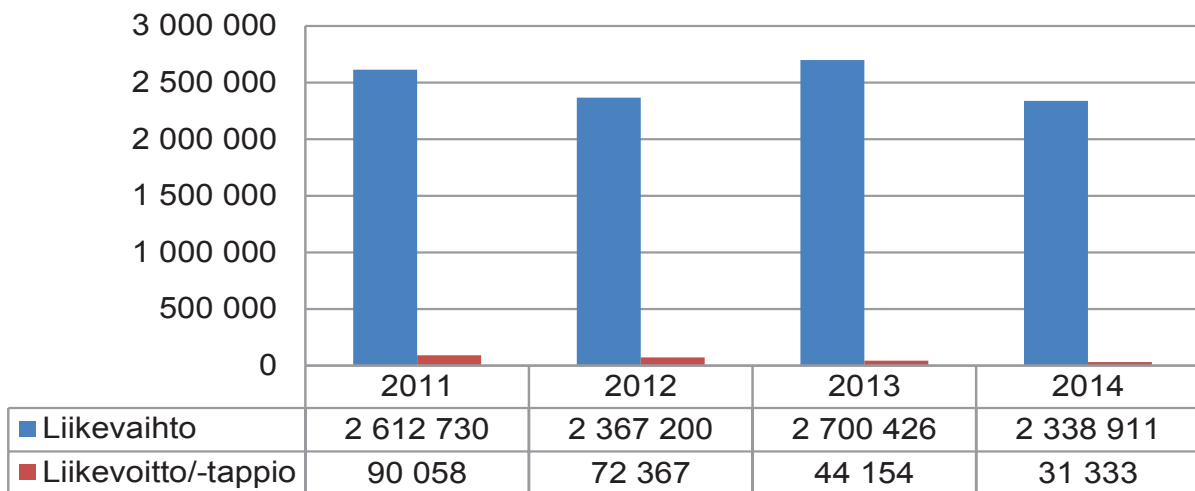
Vakavaraisuus

Omavaraisuus pysyi vuonna 2014 hyvänä. Tasearvo pysyi edellisvuoden tasolla ja oli tilikauden lopussa 976 548 euroa (969 270 euroa vuonna 2013). Yhtiöllä ei ole korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa.

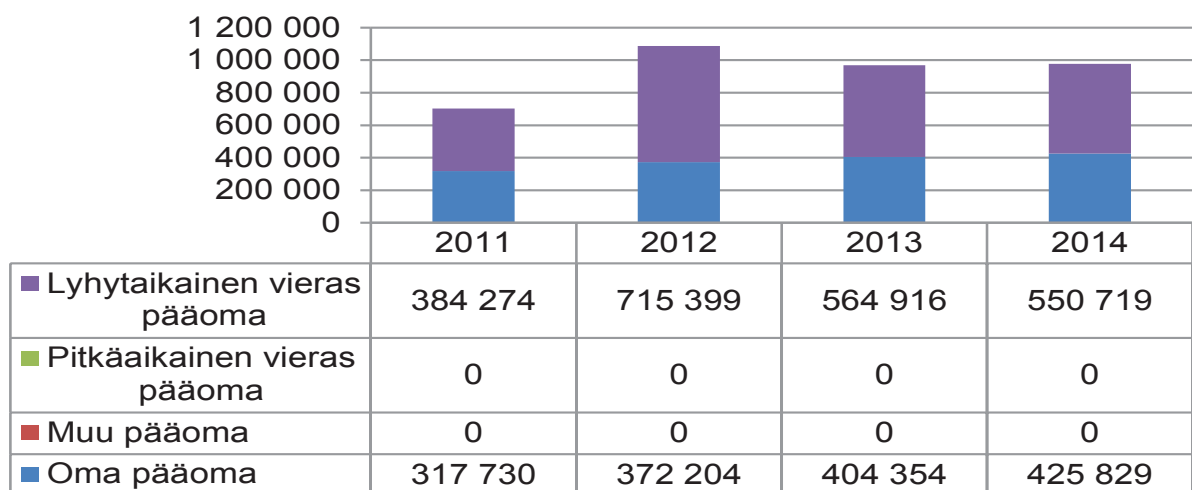
Maksuvalmius

Maksuvalmius quick ratio -tunnusluvulla mitattuna pysyi vuonna 2014 hyvänä. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa 469 890 euroa, mikä on 2,1 % vähemmän kuin edellisellä vuonna (479 777 euroa vuonna 2013).

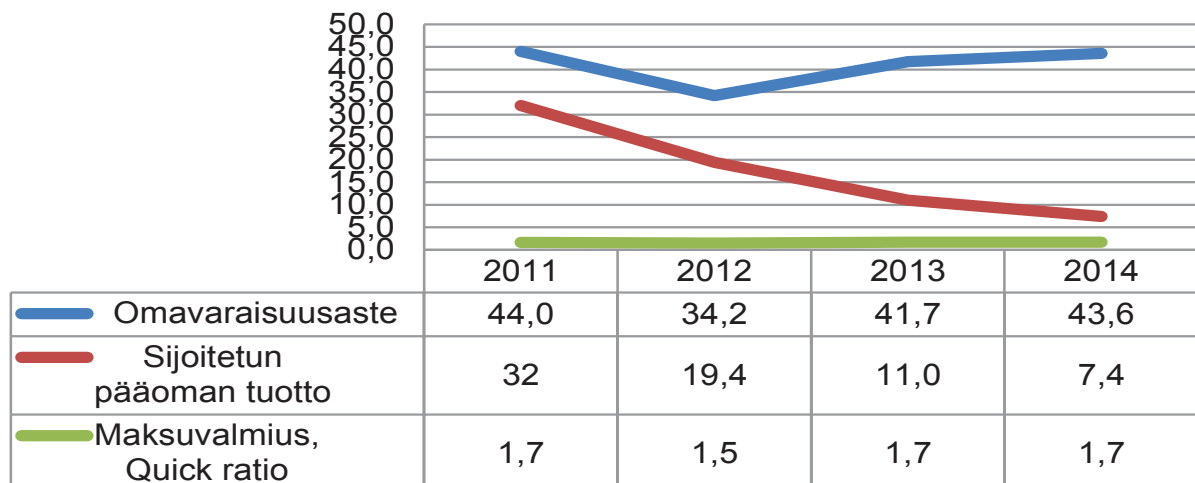
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



Pääomarakenteen kehitys



Muiden tunnuslukujen kehitys



TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	2 338 911	2 700 426
Muut tuotot	1 131 230	217 336
Kokonaistuotot	3 470 141	2 917 762
Aineet, tarvikkeet	-97 843	-251 764
Palveluostot	-628 618	-706 473
Henkilöstökulut	-1 340 749	-770 129
Muut kulut	-1 366 369	-1 138 998
Käyttökate	36 562	50 398
Poistot	-5 228	-6 244
Liikevoitto/-tappio	31 333	44 154
Rahoitustuotot	53	322
Rahoituskulut	-1 517	-3 481
Verot	-8 394	-9 530
Nettotulos	21 475	31 465
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	0	0
Tulos (voitto/tappio)	21 475	31 465

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	31 333	44 154
Poistot	5 228	6 244
Rahoitustuotot ja kulut	-1 464	-3 159
Verot	-8 394	-9 530
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	26 703	37 709
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-36 589	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-36 589	0
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	479 776	337 310
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	469 890	479 776

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	15 686	18 731
Sijoitukset	0	3 556
Pysyvät vastaavat yhteensä	15 686	22 287
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	490 973	467 206
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	469 890	479 777
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	960 863	946 983
Vastaavaa yhteensä	976 548	969 270
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	204 354	172 709
Tilikauden voitto/tappio	21 475	31 645
Oma pääoma yhteensä	425 829	404 354
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	550 719	564 916
Vieras pääoma yhteensä	550 719	564 916
Vastattavaa yhteensä	976 548	969 270

Helsingin Musiikkitalo Oy

Y-Tunnus 2349831-5
www.musiikkitalo.fi

Toimitusjohtaja Katja Leppäkoski

Hallituksen puheenjohtaja Veikko Kunnas

Hallituksen jäsen Tuomas Auvinen

Hallituksen jäsen Sirpa Korhonen

Hallituksen jäsen Katri Olmo

Hallituksen jäsen Jenni Rope

Hallituksen jäsen Ville Vilén

Helsingin kaupungin omistusosuus: 41,7 %

Tilintarkastaja Juha Wahlroos, KHT,
PricewaterhouseCoopers Oy

Toimintaympäristö ja toiminta

Yhtiön toimialana on harjoittaa Helsingin Musiikkitalon tilojen vuokraustoimintaa ja tarjota Musiikkitalon käyttöön liittyviä palveluita, järjestää tilaisuuksia Musiikkitalossa ja markkinoida Musiikkitaloa.

Vuoden 2014 aikana Musiikkitalossa oli kuukausittain noin 100 yleisötilaisuutta eri konserttisaleissa pois lukien kesäkausi, jolloin tilojen käyttö oli muuta aikaa vähäisempää. Konserttisalin keskimääräinen koko vuoden käyttöaste oli 77,4 % (2013: 78,5 %) ja vilkkain kuukausi oli marraskuu, jolloin käyttöaste oli 98,8 % (2013: 98,7 %). Konserttitarjonta koko Musiikkitalossa oli hyvin monipuolista kattaen sekä taidemusiikin että populaarimusiikin eri genret, mutta tiloja käytettiin myös jossain määrin erilaisiin seminaari- ja yritystilaisuuksiin.

Yhtiö kilpailutti keväällä 2013 Musiikkitalon verkkosivu-uudistuksen konseptoinnin ja toteutuksen, ja uudet verkkosivut julkaistiin alkuvuonna 2014. Digitaalisen markkinoinnin kehittämällä tavoitellaan parempaa ja laajempaa näkyvyyttä Musiikkitalon tapahtumille.

Yhtiö kilpailutti loppuvuonna 2013 Musiikkitalon lipunmyyntipalvelut kokonaisuutena mukaan lukien talon päätoimijat (Helsingin kaupunginorkesteri, Radion sinfoniaorkesteri ja Taideyliopiston Sibelius-Akatemia). Alkuvuonna 2014 kilpailutuksen voitti Lippupalvelu ja uusi yhteistyösopimus tuli voimaan 1.4.2014. Syksystä 2014 lähtien siirtymäajan jälkeen sopimus on ollut voimassa yksinoikeudella, ja sopimuksen myötä yhtiö otti omaksi toiminnokseen ulkopuolisten konserttijärjestäjien lipunmyynnin hallinnoinnin. Uusi sopimus on myös kaikille Musiikkitalon päätoimijoille huomattavasti aiempaa edullisempi. Yhden lipunmyyntikumppanin myötä yleisölle on ollut selkeämpää viestiä vain yksi lipunmyyntikanava, ja lipunostajilta poistui uudistuksessa palvelumaksu lipun oston tapahtuessa talon omasta lipunmyyntipisteestä Musiikkitalon tapahtumiin.

Yhtiön toimintamallin uudistus käynnistettiin 29.11.2013 pidetyssä omistajaseminaarissa, jossa yhtiön toimiva johto ja hallitus esittelivät toimintamallin uudistuksen omistajien johdon edustajille. Vuonna 2014 selvitysten jälkeen toimintamalli päätettiin uudistaa 1.1.2015 lähtien siten, että aiempi monimutkainen malli korvataan yksinkertaisemmalla toimintamallilla. Tähän liittyen myös sopimuksia yksinkertaistettiin siten, että kolmen sopimuksen sijaan (osakassopimus, puitesopimus ja palvelusopimus)

sopimuksia on vain kaksi (osakassopimus ja palvelusopimus). Muutos toteutettiin uudella, 19.12.2014 allekirjoitetulla osakassopimuksella, jolla korvattiin aiempi osakassopimus.

Uudistuksen keskeisin sisältö on se, että toimintamallista poistuvat vuokraukseen liittyvät hyvitykset osapuolille ja toisaalta Helsingin Musiikkitalo Oy vastaa tulevaisuudessa menoistaan ja pääosasta investointeja omalla tulo-rahoituksellaan (pl. vuokra Kiinteistöosakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13a:lle). Musiikkitalon päätoimijat Helsingin kaupunginorkesteri, Yleisradio/Radion sinfoniaorkesteri sekä Taideyliopiston Sibelius-Akatemia maksavat aiempaan tapaan yhtiölle käyttämistään palveluista Musiikkitalon hinnaston mukaiset korvaukset sekä kiinteistöosakeyhtiön yhtiöltä perimän hoitovuokran.

Uudella toimintamallilla yhtiölle kertyy 1.1.2015 alkaen käyttökate vuosittain nykyistä enemmän. Kertyvillä käyttökatteilla yhtiö rahoittaa sen vastuulle kuuluvat kustannukset, muun muassa olemassa olevien irtokalusteiden ja toimintavarusteiden korvausinvestoinnit. Yhtiö laatii investoinneistaan vuosittain investointibudjetin, joka sisällytetään osaksi vuosibudjettia ja hyväksytään yhtiön hallituksessa. Se tulee kuitenkin huomioida, että toimintamallin muutoksesta huolimatta varsinkaan uuden toimintamallin ensimmäisinä vuosina yhtiölle ei ole vielä ehtinyt kertyä riittävästi käyttökate kattamaan nykykaluston investointikustannukset. Näiden investointien osalta yhtiön omistajien tulee päättää erikseen puuttuvan rahoituksen kattaminen osakassopimuksen mukaisesti.

Yhtiön käyttökate parani huomattavasti verrattuna edelliseen vuoteen; tulos ennen poistoja oli 345 353 euroa (vuonna 2012: 189 534 euroa). Tähän vaikutti pääosin tapahtumapalveluiden myynnin kasvu sekä omien kalustohankintojen myötä ulkopuolisten laitevuokrien väheneminen (ks. kohta Investoinnit).

Yhtiön merkittävimmät ostopalvelusopimukset olivat vuonna 2014 seuraavien tahojen kanssa: G4S (vartiointi- ja aulapalvelut), SOL Oy (siivouspalvelut), Administer Oy (taloushallintopalvelut) ja Diacor Oy (työterveyspalvelut).

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Tilikauden liikevaihto oli 7,7 milj. euroa, palkkojen kokonaismäärä tilikaudella oli 1,1 milj. euroa, poistot ja arvonalentumiset oli yhteensä 1,8 milj. euroa ja liiketoiminnan muut kulut 4,6 milj. euroa. Tilinpäätössiirroissa poistoeron muutos oli 667 544 euroa.

Tilikauden tappioksi poistojen sekä rahoitustuottojen ja -kulujen jälkeen muodostui 808 595 euroa. Yhtiön oma pääoma tilinpäätöksen jälkeen on 5,9 milj. euroa.

Investoinnit

Yhtiö hankki vähäisissä määrin vuoden 2014 aikana Musiikkitalon toiminnan kannalta keskeistä teknistä kalustoa. Kyseiset laitteet olivat yksittäisarvoltaan pieniä hankintoja ja nämä rahoitettiin yhtiön tulo-rahoituksesta.

Rahoitus

Yhtiön kassatilanne ja maksuvalmius oli koko vuoden hyvä tai vähintään kohtuullinen. Talousraportointia ja sen ennustettavuutta kehitettiin edelleen vuoden aikana siten, että tieto on mahdollisimman reaaliaikaista.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä oli vuoden 2014 lopussa siirtovelkoina lisävuokrien hyvityksistä velkaa päätoimijoille yhteensä 965 047 euroa. Toisaalta yhtiöllä oli päätoimijoilta per 31.12.2014 saatavia infraveloituksista 258 664 euroa ja myyntisaatavia 614 113 euroa.

Riskit

Yhtiön toimintaedellytysten kannalta on oleellista varmistaa ulosvuokrauksen- ja palvelujen myynnin tuottama kassavirta, sekä pitää palvelujen tuottamisen kustannukset kurissa. Yhtiön rahoituskelliset riskit liittyvät toimintamenojen kattamiseen palvelumaksujen ja muiden ulkopuolisten tulojen avulla.

Pitkällä aikavälillä talon laitteiden ja palveluiden kehittämisen puute voivat heikentää tilojen vuokrauskysyntää ja sitä kautta heikentää myös palvelujen myyntiä ja yhtiön taloutta. Myös ympäröivä kilpailutilanne kiristyessään sekä yleinen taloustilanne heikentyessään voivat vaikuttaa yhtiön tilojen ja palveluiden myyntiä vähentävästi.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli vuonna 2014 vakinaisessa työsuhteessa 17 henkilöä ja määräaikaisessa työsuhteessa 3 henkilöä. Lisäksi yhtiöllä oli lipunmyynnissä osa-aikaisessa työsuhteessa 5 henkilöä, sekä kuukausittain 10-20 henkilöä freelancer-sopimuksilla eri tapahtumissa.

Yhtiön henkilöstökustannukset sivukuluineen olivat yhteensä 1,3 milj. euroa (vuonna 2013: 1,1 milj. euroa). Palkkakulujen kasvu johtui merkittävilä osin lisä- ja ylityökorvausten maksuista takautuvasti aiemmilta vuosilta.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Musiikkitalossa oli vuoden 2014 aikana keskimäärin sata tapahtumaa kuukaudessa. Viikoittain toistuvat sinfoniaorkestereiden konsertit, Sibelius-Akatemian järjestämät tilaisuudet, sekä monien vieraillevien orkesterien ja ulkopuolisten tapahtumajärjestäjien muut konsertit ja tilaisuudet olivat toiminnan painopisteet.

Yhtiössä jatkettiin erilaisia kehitysprojekteja mm. talon asiakaspalveluprosessien hiomista yleisö- ja tapahtumajärjestäjäpalveluissa. Samoin raportointia ja toiminnan ennustettavuuden parantamista kehitetään edelleen. Näiden eteenpäinvieminen tulee jatkumaan myös seuraavana toimintavuonna.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	7 725 929	7 391 091
Käyttökate	%	4,4	2,5
Liikevoitto	%	-18,7	-21,0
Nettotulos	%	-18,7	-21,0
Tulos (voitto/tappio)	%	-10,3	-12,0
Henkilöstömäärä	kpl	20	17
Liikevaihto/henkilö	euroa	386 296	434 770
Omavaraisuus	%	67,6	64,9
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	28,2	31,4
ROE, oman pääoman tuotto	%	-22,3	-19,3
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	-16,8	-15,0
Quick ratio		1,0	1,0
Current ratio		1,0	1,0

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 7,7 milj. euroa, mikä on 4,5 % enemmän kuin edellisenä vuonna (7,4 milj. euroa vuonna 2013). Yhtiön yksittäinen suurin kuluerä oli muut kulut, jotka vuonna 2014 oli 4,6 milj. euroa ja 59,1 % liikevaihdosta (4,4 milj. euroa ja 59,4 % vuonna 2013).

Kannattavuus

Suuret poistot rasittavat yhtiön kannattavuutta. Kannattavuus käyttökatteena mitattuna oli 345 353 euroa (4,4 %) vuonna 2014, mikä on huomattava parannus edelliseen vuoteen (189 534 euroa ja 2,5 % vuonna 2013). Tähän vaikutti pääosin kokonaistuottojen kasvu sekä omien kalustohankintojen myötä ulkopuolisten laitevuokrien väheneminen.

Kannattavuus liikevoittona mitattuna parani myös edellisestä vuodesta, mutta oli 1,5 milj. euroa tappiollinen (-1,6 milj. euroa vuonna 2013). Tilikauden tulos jäi tappiolliseksi 0,8 milj. euroa. Tulos on kuitenkin edellisvuotta ja budjetoitua parempi.

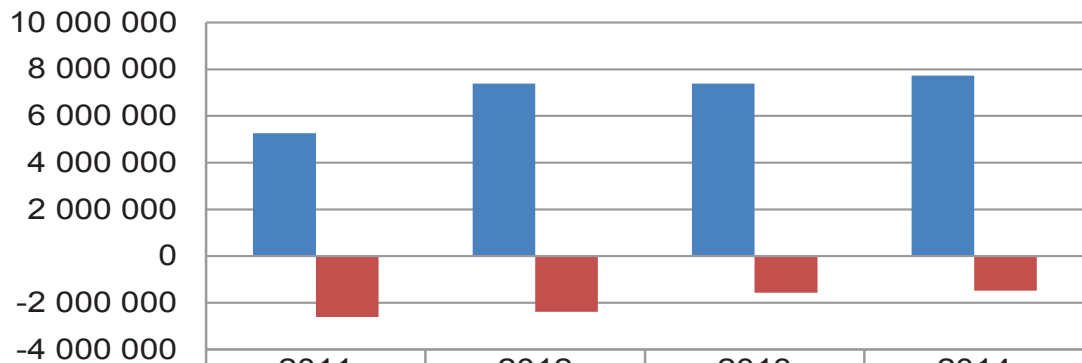
Vakavaraisuus

Omavaraisuus ja suhteellinen velkaantuneisuus pysyivät vuonna 2014 hyvänä. Tasearvo pieneni edellisestä vuodesta, mikä johtui aineellisten hyödykkeiden pienenemisestä. Tasearvo oli vuoden 2014 lopussa 8,8 milj. euroa (10,4 milj. euroa vuonna 2013). Yhtiöllä ei ole korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa.

Maksuvalmius

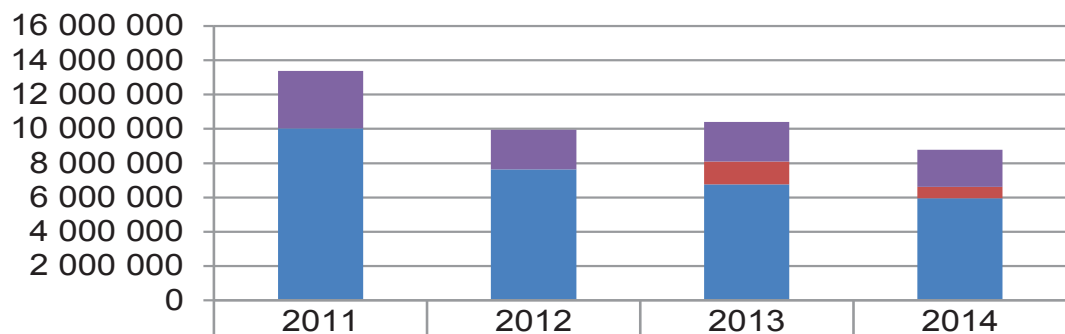
Maksuvalmius pysyi quick ratio ja current ratio -tunnusluvuilla mitattuna tyydyttävänä vuonna 2014. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa saman verran kuin edellisenä vuonna, 1,0 milj. euroa. Lyhytaikaisia velkoja oli tilikauden lopussa 2,2 milj. euroa (2,3 milj. euroa vuonna 2013).

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



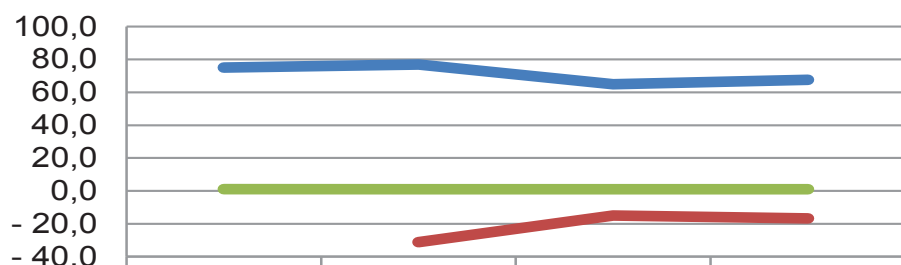
	2011	2012	2013	2014
Liikevaihto	5 266 506	7 383 043	7 391 091	7 725 929
Liikevoitto/-tappio	-2 611 478	-2 387 837	-1 564 034	-1 475 607

Pääomarakenteen kehitys



	2011	2012	2013	2014
Lyhytaikaiset velat	3 351 491	2 300 996	2 321 620	2 178 085
Pitkäaikaiset velat	0	0	0	0
Muut erät	0	0	1 335 088	667 544
Oma pääoma	10 036 494	7 647 656	6 753 696	5 945 101

Muiden tunnuslukujen kehitys



	2011	2012	2013	2014
Omavaraisuusaste	75,0	76,9	64,9	67,6
Sijoitetun pääoman tuotto		-31,2	-15,0	-16,8
Maksuvalmius, Quick ratio	1,1	1,0	1,0	1,0

TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	7 725 929	7 391 091
Muut tuotot	152 293	62 316
Kokonaistuotot	7 878 222	7 453 407
Aineet, tarvikkeet	-3 187	0
Palveluostot	-1 660 918	-1 786 744
Henkilöstökulut	-1 299 596	-1 089 162
Muut kulut	-4 569 168	-4 387 967
Käyttökate	345 353	189 534
Poistot	-1 820 960	-1 753 568
Liikevoitto/-tappio	-1 475 607	-1 564 034
Rahoitustuotot	487	122
Rahoituskulut	-1 019	-1 131
Verot	0	0
Nettotulos	-1 476 139	-1 565 043
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	667 544	671 083
Tulos (voitto/tappio)	-808 595	-893 960

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	-1 475 607	-1 564 034
Poistot	1 820 960	1 753 568
Rahoitustuotot ja kulut	-532	-1 009
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-255 167	-358 732
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	89 654	-170 207
Lainakannan muutokset	-28 702	-193 154
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-28 702	-193 154
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	977 355	1 340 716
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	1 038 307	977 355

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	208 328	219 149
Aineelliset hyödykkeet	6 372 001	7 926 973
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	6 580 329	8 146 122
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	1 172 094	1 286 928
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 038 307	977 355
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 210 401	2 264 283
Vastaavaa yhteensä	8 790 730	10 410 405
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	2 500	2 500
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	12 703 230	12 703 230
Ed tilikausien voitto/tappio	-5 952 034	-5 058 074
Tilikauden voitto/tappio	-808 595	-893 960
Oma pääoma yhteensä	5 945 101	6 753 696
Poistoero	667 544	1 335 088
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	2 178 085	2 321 620
Vieras pääoma yhteensä	2 178 085	2 321 620
Vastattavaa yhteensä	8 790 730	10 410 405

Kiinteistöosaakeyhtiö Helsingin Mannerheimintie 13 a

Y-Tunnus 1962625-7

Toimitusjohtaja Juhani Ruskeepää

Hallituksen puheenjohtaja Juha Lemström

Hallituksen varapuheenjohtaja Sari Hildén

Hallituksen jäsen Kari Haapamäki

Hallituksen jäsen Sirpa Korhonen

Hallituksen varajäsen Ilkka Koponen

Hallituksen varajäsen Markku Metsäranta

Hallituksen varajäsen Pihla Allos

Hallituksen varajäsen Heli Klemelä

Helsingin kaupungin omistusosuus: 26,16 %

Tilintarkastaja Hannu Sohlman, KHT,
PricewaterhouseCoopers Oy

Toimintaympäristö ja toiminta

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön toimialana on hallita Helsingin kaupungin 2. kaupunginosan (Kluuvi) korttelin nro 2013 tonttia nro 1 ja omistaa sillä oleva musiikkitalo- ja oppilaitosrakennus. Yhtiön toimialana on lisäksi harjoittaa hallinnassaan olevissa tiloissa vuokraustoimintaa.

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

Yhtiön toiminta on katsauskaudella keskittynyt varsinaista käyttöä palvelevaan kiinteistötoimeen sekä kiinteistön kehittämiseen yhteistyössä Helsingin Musiikkitalo Oy:n kanssa.

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.

Tilinpäätös 31.12.2014 osoittaa tappiota 1,8 milj. euroa. Poistot on tehty suunnitelman mukaisina, yhteensä 4,0 milj. euroa. Katsauskauden tulos on suunnitelman mukainen. Kirjanpidollinen tappio johtuu suunnitelman mukaan tehdyistä poistoista sekä poistoja pienemmistä lainojen lyhennyksiin tarvittavista ja perityistä pääomavastikkeista. Yhtiön rahoitusasema on vakaa.

Liikevaihto toteutui budjetoidun mukaisesti.

Hoitokustannukset toteutuivat noin 191 000 euroa eli noin 6 % budjetoitua alhaisempina. Tämä johtui osittain siitä, että osa käynnissä olevista korjaushankkeista, mm. lämpiön puupaneelien kiinnitysten korjaustyöt, olivat tilinpäätöshetkellä kesken, jolloin osa hankkeiden kustannuksista siirtyy vuodelle 2015. Lisäksi yhtiön lämmön- ja sähkönkulutus on ollut arvioitua alhaisempaa, minkä vuoksi energiakuluissa on tullut säästöä.

Investoinnit

Katsauskaudella ei ole tehty investointeja.

Rahoitus

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

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä oli 31.12.2014 pitkäaikaista lainaa 70 milj. euroa Senaatti-kiinteistöiltä. Lainan käyttötarkoitus: rakennushankkeen Senaatti-kiinteistöjen osakaskohtaiset rakennuskustannukset.

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 paloilmoitusjärjestelmä ja jatkuvatoimiset lvia- ja hissihälytysjärjestelmät. Kiinteistössä on automaattiset vesi- ja kaasusammutusjärjestelmät. Kiinteistössä on jatkuvasti valvottu hälytystensiirtojärjestelmä. Automaattisen paloilmoitusjärjestelmän yhteysvikatilanteissa kiinteistössä on palovartiointi.

Kiinteistön kuntoa on seurattu säännöllisesti ja kiinteistölle on laadittu kunnossapitosuunnitelma.

Kiinteistön pelastussuunnitelma on päivitetty vastaamaan pelastuslainsäädännön uusia vaatimuksia. Pelastussuunnittelukonsulttina on toiminut rakennushankkeen paloturvallisuuskonsultti L2 Paloturvallisuus Oy. Pelastussuunnitelman tarkoituksena on ehkäistä vaaratilanteiden syntymistä, vaurautua henkilöiden, omaisuuden ja ympäristön suojaamiseen vaaratilanteissa sekä valmistautua pelastustoimenpiteisiin.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa ei ollut henkilöstöä katsauskauden aikana. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Juhani Ruskeepää Kantakaupungin Isännöinti Oy:stä. Toimitusjohtajalle kuuluivat OYL:n mukaiset toimitusjohtajan tehtävät. Yhtiön maksamat palkat ja palkkiot 1.1.–31.12.2014 olivat 7 185 euroa.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Osa yhtiön tekemistä palvelusopimuksista oli päättymässä vuoden 2014 aikana. Kiinteistön siivouspalvelujen, kiinteistöhuoltopalveluiden sekä toimitusjohtaja-, isännöinti- ja taloushallintopalvelusopimuksen osalta yhtiö järjesti hankintalain mukaisen kilpailutuksen. Siivouspalvelujen hankinta kilpailutettiin yhdessä Helsingin Musiikkitalo Oy:n kanssa. Siivouspalveluiden ja kiinteistöhuoltopalveluiden hankintapäätös tehtiin syksyllä 2014. Toimitusjohtaja-, isännöinti- ja taloushallintopalvelujen hankintapäätös tehtiin tammikuussa 2015.

Muutoin yhtiön toiminta on ollut raportointijaksolla normaalia keskinäisen kiinteistöyhtiön toimintaa. Yhtiö on toiminut ja jatkaa toimintaansa yhtiökokouksessa vahvistettavan talousarvion mukaisesti.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	4 666 406	4 919 577
Käyttökate	%	36,8	32,8
Liikevoitto	%	-49,0	-48,7
Nettotulos	%	-38,6	-46,7
Tulos (voitto/tappio)	%	-38,6	-46,7
Henkilöstömäärä	kpl	0	0
Liikevaihto/henkilö	euroa	0	0
Omavaraisuus	%	53,4	53,2
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	-	-
ROE, oman pääoman tuotto	%	-2,3	-2,8
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	0,8	0,5
Quick ratio		0,6	0,5
Current ratio		0,6	0,5

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 4,7 milj. euroa, mikä on 5,1 % vähemmän kuin edellisenä vuonna (4,9 milj. euroa vuonna 2013). Suurin kuluerä koostui poistoista ja rahoituskuluista.

Kannattavuus

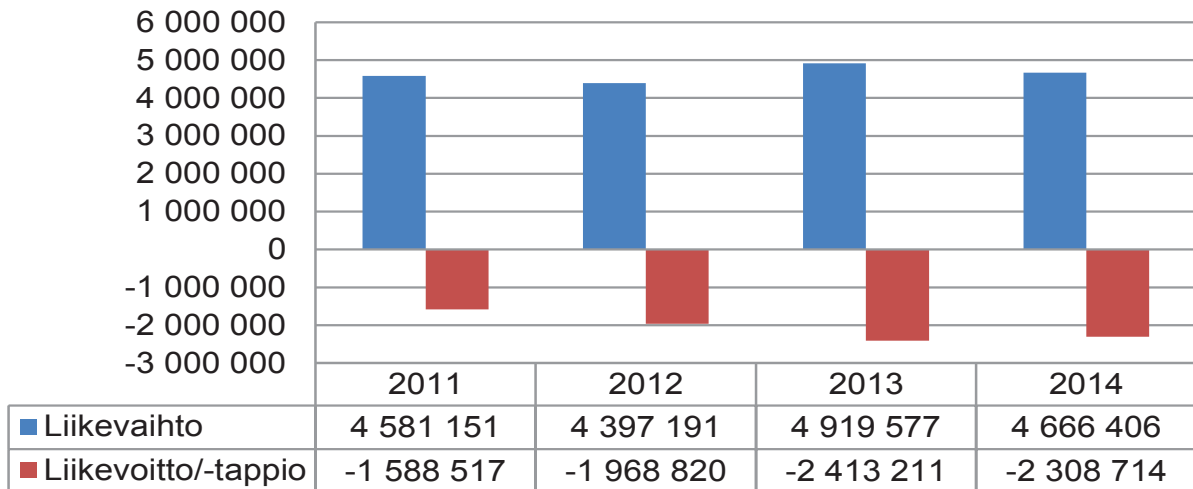
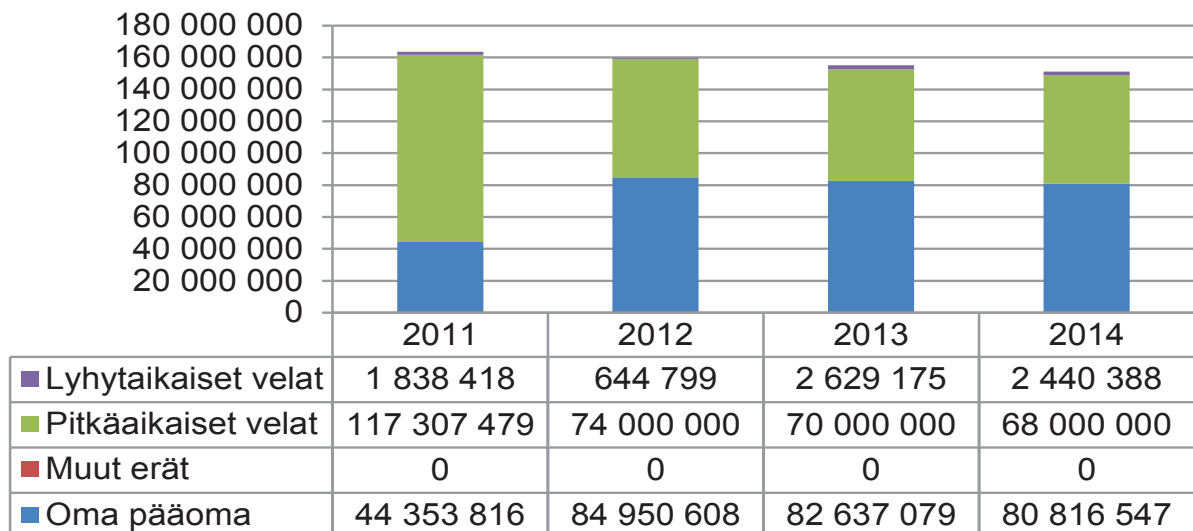
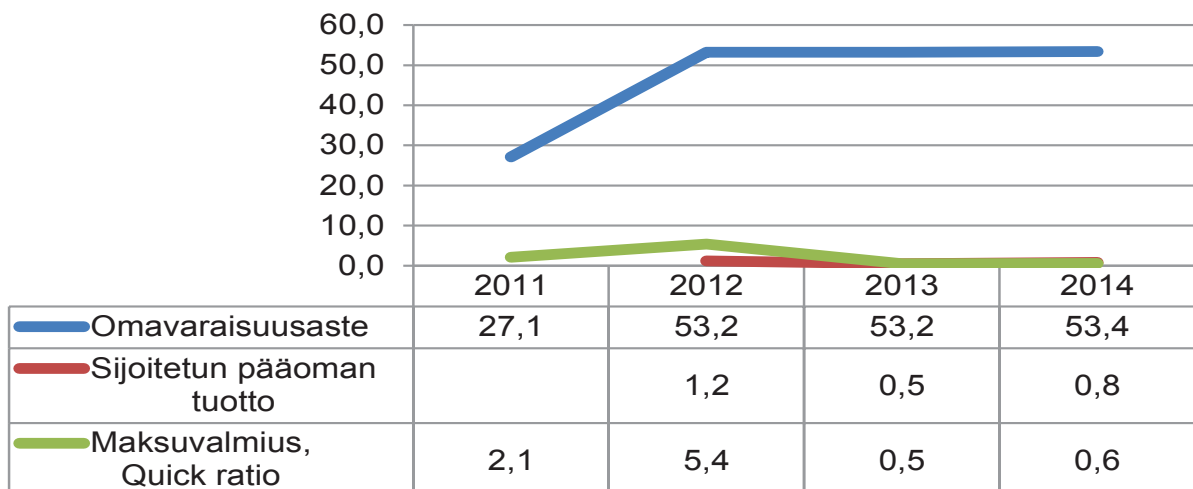
Kannattavuus käyttökatteena mitattuna parani edellisestä vuodesta ja oli vuonna 2014 hyvä, 1,7 milj. euroa (36,8 %) (1,6 milj. euroa ja 32,8 % vuonna 2013). Kannattavuus liikevoittona mitattuna parani edellisestä vuodesta, mutta oli poistojen takia tappiollinen 2,3 milj. euroa (-2,4 milj. euroa vuonna 2013). Tilikauden tulos oli edellistä vuotta parempi, mutta 1,8 milj. euroa tappiollinen (-2,3 milj. euroa vuonna 2013).

Vakavaraisuus

Omavaraisuus pysyi vuonna 2014 hyvänä. Yhtiön suhteellinen velkaantuneisuus on merkittävä. Yhtiön pääomarakenteesta lähes puolet on korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa. Tasearvo laski vuonna 2014 verrattuna edelliseen vuoteen, mikä johtui osittain lainan pienentymisestä. Tasearvo oli tilikauden lopussa 151,3 milj. euroa (155,3 milj. euroa vuonna 2013).

Maksuvalmius

Maksuvalmius pysyi vuonna 2014 quick ratio -tunnusluvulla mitattuna tyydyttävänä. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa saman verran kuin edellisenä vuonna, 1,4 milj. euroa. Yhtiöllä oli tilikauden lopussa lyhytaikaista vierasta pääomaa 2,4 milj. euroa (2,6 milj. euroa vuonna 2013).

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys

Pääomarakenteen kehitys

Muiden tunnuslukujen kehitys


TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	4 666 406	4 919 577
Muut tuotot	44 898	37 294
Kokonaistuotot	4 711 304	4 956 871
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	0	0
Henkilöstökulut	-7 185	-7 365
Muut kulut	-2 971 081	-3 321 765
Käyttökate	1 733 038	1 627 741
Poistot	-4 041 752	-4 040 952
Liikevoitto/-tappio	-2 308 714	-2 413 211
Rahoitustuotot	3 530 557	3 227 463
Rahoituskulut	-3 042 374	-3 127 782
Verot	0	0
Nettotulos	-1 820 531	-2 313 529
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	0	0
Tulos (voitto/tappio)	-1 820 531	-2 313 529

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	-2 308 714	-2 413 211
Poistot	4 041 752	4 040 952
Rahoitustuotot ja kulut	488 182	99 682
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	2 221 220	1 727 423
Lainakannan muutokset	-2 000 000	-2 000 000
Oman pääoman muutokset	-1 820 531	-2 313 529
Muut maksuvalmiuden muutokset	1 629 548	539 058
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-2 190 983	-3 774 471
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	1 355 242	3 402 291
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	1 385 479	1 355 242

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	1 327 040	1 492 920
Aineelliset hyödykkeet	148 517 781	152 387 653
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	149 844 821	153 880 573
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	26 635	30 440
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 385 479	1 355 242
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 412 114	155 266 255
Vastaavaa yhteensä	151 256 935	309 146 828
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	100 000	100 000
Arvonkorotusrahasto	0	46 508 816
Muut omat rahastot	86 797 174	40 288 358
Ed tilikausien voitto/tappio	-4 260 096	-1 946 566
Tilikauden voitto/tappio	-1 820 531	-2 313 529
Oma pääoma yhteensä	80 816 547	82 637 079
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	68 000 000	70 000 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	2 440 388	2 629 175
Vieras pääoma yhteensä	70 440 388	72 629 175
Vastattavaa yhteensä	151 256 935	155 266 255

Länsimetro Oy

Y-Tunnus 2124310-8
<http://www.lansimetro.fi>

Toimitusjohtaja Matti Kokkinen

Hallituksen puheenjohtaja Olavi Louko

Hallituksen varapuheenjohtaja Tuula Saxholm

Hallituksen jäsen Jyrki Kasvi

Hallituksen jäsen Kimmo Oila

Hallituksen jäsen Pekka Sirviö

Hallituksen jäsen Reijo Tuori

Hallituksen jäsen Pekka Vaara

Tilintarkastaja Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT
 KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 15,6 %

Toimintaympäristö ja toiminta

Rakennussuunnittelun painopiste on työaikaisessa suunnittelussa sekä erillisjärjestelmissä.

Helsingin osuudella louhinnat on tehty.

Lauttasaaren vanhan ostoskeskuksen purkaminen saatiin päätökseen kesän aikana YIT:n toimesta. Purkutyöt ja käynnistyneet louhintatyöt edellyttivät töiden yhteensovittamista ostoskeskushankeen ja metron kesken sekä joitakin suojaustoimia Lauttasaaren itäisen raiteenvaihtohallin ja työtunnelin osalta. Edellä mainitut työt tehtiin YIT:n kustannuksella heidän toimestaan. Koivusaaren aseman maanpäällisten osien rakentaminen viivästyi vuoden lopulla keskeneräisten sijoituslupakäsittelyjen vuoksi. Viivettä syntyi noin kuukausi. Työt aseman maanalaisissa tiloissa jatkuivat keskeytymättä.

Kustannuksista on sidottu noin 98 %.

Metron automatisointihanke keskeytyi HKL:n käynnistettyä sopimuksen purkuprosessin Siemensin automatisointihankinnan osalta. Tämän johdosta käynnistettiin asetinlaittehankinta Länsimetroa varten ilmoituksella virallisessa lehdessä 19.12.2014.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Tulos vuodelta 2014 osoittaa voittoa 30 233 euroa.

Investoinnit

Vuoden 2014 aikana investoinnit olivat noin 245,2 milj. euroa. Summa sisältää suunnittelun, rakentamisen ja rakentamisen kustannukset Ruoholahti-Matinkylä osuudelta (vaihe 1) sekä Matinkylä-Kivenlahti (vaihe 2). Vaiheen 2 osuus kokonaisinvestoinnista on 11,7 milj. euroa.

Rahoitus

Yhtiön rahoitusasema on hyvä. Talousarviossa yhtiön toimintakulut katetaan vastikkeella, joksi yhtiökokous päätti vuonna 2014 2 300 euroa/osake.

Investoinnit katetaan rahoituslaitoksilta otettavilla pitkillä (30 vuotta) lainoilla.

Vuoden 2014 aikana yhtiö otti uutta lainaa vaiheeseen 1 liittyen 140 milj. euroa.

Vuoden 2014 aikana kertyneet korkokustannukset (lainat ja korkosuojaukset) olivat kaikkiaan noin 7,5 milj. euroa.

Vastuusitoumukset

Yhtiöllä oli 31.12.2013 lainaa 600,0 milj. euroa. Laina-aika on 30 vuotta. Lainan antajina ovat Kuntarahoitus Oyj (150 milj. euroa) ja EIB (450 milj. euroa). Lainat on sidottu 3 kk euriboriin. Noin 57 % lainoista on korkosuojattu. Suojausjärjestelyjä on tehty Nordean, Kuntarahoituksen sekä OP-Pohjolan kanssa.

Riskit

Metrolikenteen käynnistymiseen kohdistuva hankkeen suurin riski liittyy metron ohjausjärjestelmään. Automaattimetron hankinnan kariutuessa on Länsimetron asetinlaitteen hankinnan kilpailuttaminen ja toteuttaminen käyttöönnoton kannalta merkittävin riski.

Tunnelien varusteluun sekä asemien rakentamiseen ja varusteluun liittyen riskit ovat vähentyneet rakentamisen edetessä. Runkorakenteiden valmiusaste Lauttasaaren asemalla on 89 % ja Koivusaassa 78 %.

Henkilöstö

Henkilöstöä yhtiössä on 8 (8 vuonna 2013). Vuoden 2014 henkilöstökulut olivat 567 336 euroa.

Palkkoja on tarkistettu työehtosopimusten mukaisesti.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Rakentaminen on käynnissä koko linjalla ja työt etenevät hyvin.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	1 208 669	1 150 000
Käyttökate	%	2,8	3,4
Liikevoitto	%	2,6	1,5
Nettotulos	%	2,5	0,8
Tulos (voitto/tappio)	%	2,5	-2,0
Henkilöstömäärä	kpl	8	8
Liikevaihto/henkilö	euroa	151 084	127 778
Omavaraisuus	%	2,7	3,4
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	-	-
ROE, oman pääoman tuotto	%	0,2	0,1
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	0,0	0,0
Quick ratio		3,6	7,4
Current ratio		3,6	7,4

Analyysi

Liikevaihto ja kannattavuus

Liikevaihto vuonna 2014 oli budjetin mukainen eli 1,2 milj. euroa (1,2 milj. euroa vuonna 2013). Liikevaihto koostui vuokra- ja vastiketuloista. Tilikauden tulos parani edellisestä vuodesta ja oli 30 233 euroa (-2 720 vuonna 2013).

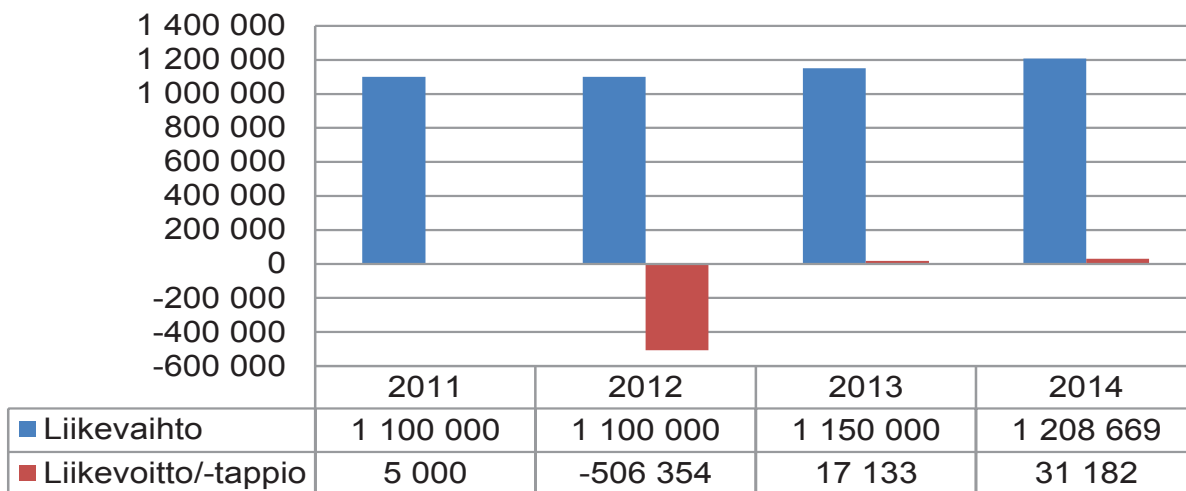
Vakavaraisuus

Omavaraisuus pysyi vuonna 2014 heikkona. Tappiopuskureita oli tilikauden lopussa 17,6 milj. euroa, mikä on lähes saman verran kuin edellisenä vuonna. Tasearvo kasvoi vuonna 2014 31,5 % ja oli tilikauden lopussa 655,5 milj. euroa (498,5 milj. euroa vuonna 2013). Pitkäaikaista lainaa oli vuoden 2014 lopussa 600,0 milj. euroa (460,0 milj. euroa vuonna 2013).

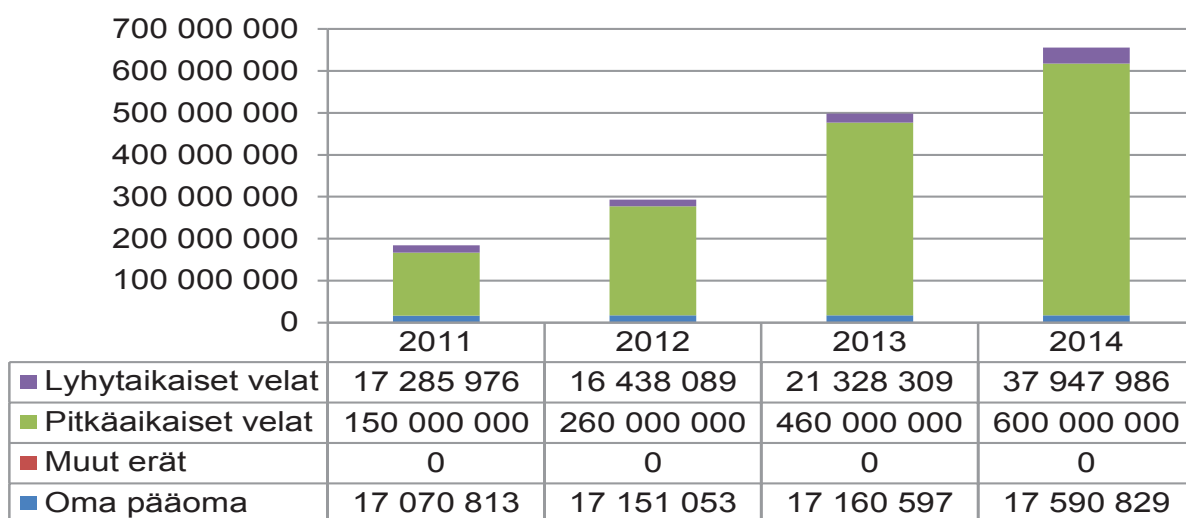
Maksuvalmius

Maksuvalmius laski edellisestä vuodesta, mutta oli edelleen hyvä quick ratio -tunnusluvulla mitattuna. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja oli vuoden lopussa 97,0 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidit rahavarat laskivat 57,9 % edellisestä vuodesta ja olivat tilikauden lopussa 39,0 milj. euroa.

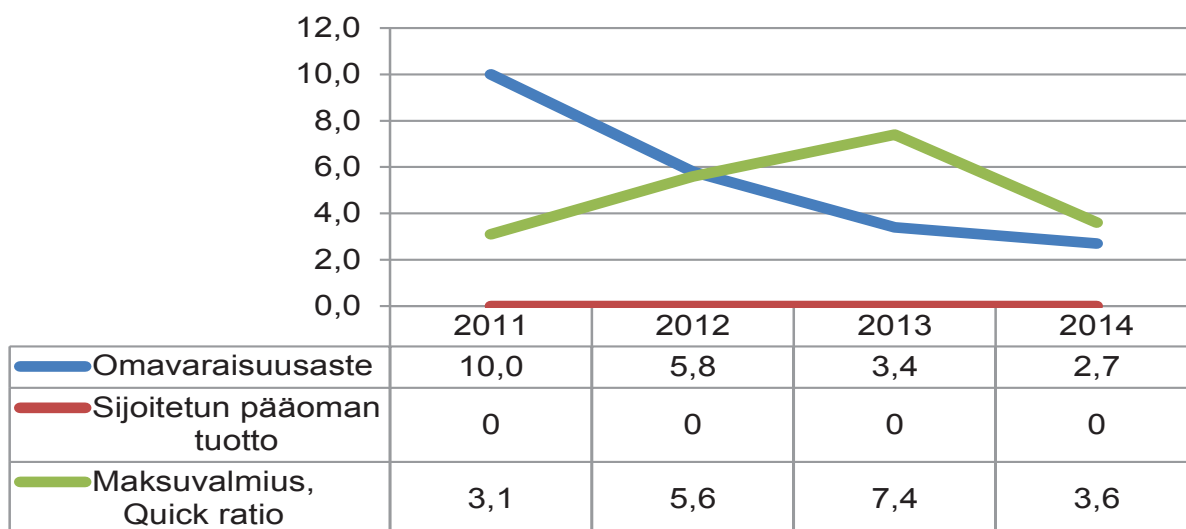
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



Pääomarakenteen kehitys



Muiden tunnuslukujen kehitys



TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	1 208 669	1 150 000
Muut tuotot	0	0
Kokonaistuotot	1 208 669	1 150 000
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	0	-487
Henkilöstökulut	-567 336	-582 889
Muut kulut	-607 432	-526 968
Käyttökate	33 901	39 656
Poistot	-2 719	-22 523
Liikevoitto/-tappio	31 182	17 133
Rahoitustuotot	1 683	347
Rahoituskulut	-2 632	-7 828
Verot	0	0
Nettotulos	30 233	9 652
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	0	0
Tulos (voitto/tappio)	30 233	9 652

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	31 182	17 133
Poistot	2 719	22 524
Rahoitustuotot ja kulut	-949	-7 481
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-13 767 215	-44 235 820
Investoinnit	-180 471 891	-340 094 571
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-194 206 155	-384 298 216
Lainakannan muutokset	140 000 000	460 000 000
Oman pääoman muutokset	400 000	17 150 947
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	140 400 000	477 150 947
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	92 852 731	0
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	39 046 576	92 852 731

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	0	0
Aineelliset hyödykkeet	505 302 180	330 447 302
Sijoitukset	15 239 037	9 624 745
Pysyvät vastaavat yhteensä	520 541 217	340 072 047
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	95 951 022	65 564 129
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	39 046 576	92 852 731
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	134 997 598	158 416 860
Vastaavaa yhteensä	655 538 815	498 488 907
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	500 000	500 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	17 275 000	16 875 000
Ed tilikausien voitto/tappio	-214 402	-224 053
Tilikauden voitto/tappio	30 231	9 651
Oma pääoma yhteensä	17 590 829	17 160 598
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	600 000 000	460 000 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	37 947 986	21 328 309
Vieras pääoma yhteensä	637 947 986	481 328 309
Vastattavaa yhteensä	655 538 815	498 488 907

Makery Oy

Y-Tunnus 0873653-0

www.makery.fi

Helsingin kaupungin omistusosuus: 28,6 %

Toimitusjohtaja

Mikko Punakivi

Hallituksen puheenjohtaja

Rabbe Klemets

Hallituksen jäsen

Johanna Björkroth

Hallituksen jäsen

Timo Onnela

Hallituksen jäsen

Jukka Rantanen

Hallituksen jäsen

Marleena Tanhuanpää

Hallituksen jäsen

Soili Vasikainen

Tilintarkastaja

Tuomas Honkamäki, KHT,
PricewaterhouseCoopers Oy

Toimintaympäristö ja toiminta

Yhtiön toimialaa (toimialakohtaiset kehityshankkeet, yrityksille myytävät elintarvikesektorin T&K-palvelut) koskeva haastava taloudellinen ajanjakso näkyi myös Makery Oy:n tavoiteltua heikompana myyntikehityksenä. Kehityshankepuolella useamman projektin tai hankkeen päätyminen ja uusien rahoitusohjelmien ja hakujen viivästyminen näkyi toiminnassa siten, että kehityshanketoiminta on supistunut vuoden loppua kohden ja uusia hankkeita ei ole saatu aikaisemmassa määrin.

Tarkastelujaksolla yhtiöllä oli Uudenmaan ja Itä-Uudenmaan alueella käynnissä useita hankkeita: Active for life -hanke (päättynyt 10/2014) sekä Baltic sea region food cluster -hanke (päättynyt 12/2014), joissa yhtiö toimi osatoteuttajana sekä Kuuma-seudun kestävä ruokaketju (päättynyt 10/2014), jota yhtiö toteutti itsenäisesti.

Yhtiön hallinnoima Venäjän vientirengas -hanke, jossa oli mukana viisi yritystä, päättyi 31.5.2014.

Hankkeille (Kuuma ja Venäjän vientirengas) tehtiin hankekohtaiset tilintarkastukset eikä niissä ollut huomautettavaa.

Vuoden vaihteen jälkeen käynnistyneet ELY:n osarahoittamat lyhempikestoiset (8 kk) lumpsum-hankkeet 4 kpl (ETP Food for Life Finland 2014, Ruokaketjussa syntyvän jätteen hyödyntäminen teollisuudessa, T3-ruokaratkaisut, PK-yritysten kiihdyttämötoiminnan ansaintamallien selvitys) olivat kaikki myös yhtiön itsenäisesti toteuttamia ja ovat päättäneet tavoitteensa saavuttaen vuoden 2014 viimeisen neljänneksen aikana.

Suoraan elintarviketoimialan yrityksille suunnattuina palveluina yhtiö on toteuttanut mm. elintarvikkeiden tuotekehitystä, aistinvaraista arviointia, kuluttajatutkimuksia, erilaisia kirjallisuus- ja lainsäädäntöselvityksiä ja elintarvikealan neuvontapalveluja.

Yhtiö on valmistellut ja toteuttanut nimen ja viestinnällisen ilmeen uudistuksen 2013–2014 aikana ja yhtiön nimi on virallisesti 14.8.2014 alkaen Makery Oy.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Yrityksen liikevaihto tarkastelujaksolla oli noin 2 % edellisvuoden vastaavaa suurempi. Kasvua oli asiakasmyynnissä, mutta vastaavasti hanketoiminnan kautta yrityksille tapahtunutta myyntiä ei ollut tai se oli vähäisempää. Hanketoiminnan kautta tuloutui edellistä vuotta huomattavasti vähemmän tukirahoitusta ja uusia hankkeita ei käynnistynyt oletetusti.

Liikevaihto ja muut tuotot vuonna 2014 oli 1,2 milj. euroa. Liikevaihdosta noin puolet saatiin yrityksille myydyistä palveluista ja noin puolet kehityshanketoiminnasta.

Yrityksen tulos vuonna 2014 jäi noin 231 000 euroa tappiolliseksi.

Investoinnit

Investointeja ei tehty.

Rahoitus

Kassatilanne on toistaiseksi hyvä, mutta tappiollisen toiminnan vuoksi on ryhdytty erilaisiin säästötoimenpiteisiin. Säästöjä on haettu mm. siirtymällä edullisempiin toimitiloihin ja lisäksi yhtiö on lomauttanut työntekijöitään.

Vastuusitoumukset

Ei ole nostettu uutta lainaa.

Riskit

Merkittävin toiminnallinen riski liittyy henkilöstön ja osaamisen (resurssien) turvaamiseen sekä uusien asiakkuuksien saamiseen ja sitä kautta tulovirran kasvattamiseen.

Henkilöstö

Vakinaisen henkilöstön määrä oli vuoden 2014 lopussa 12 ja määräaikaisten 3. Tuntityötä tehneiden henkilöiden työsuhteet päätettiin ja he siirtyivät toimimaan henkilöstövuokrauksen (StudentWork) kautta. Tuntityöntekijöitä käytettiin tasamaan työkuormaa ja tällä tarkastelujaksolla se toteutettiin ulkoistettuna palveluna. Yhtiö on myös vuoden 2014 lopulla käynnistänyt henkilöstöön kohdistuvat lomautukset kustannussäästöjen saamiseksi.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Yrityksen nimi muutettiin virallisesti Makery Oy:ksi. Yhtiö panostaa edelleen toimeksiantojen kasvattamiseen ja yritysten houkuttelemiseen aktiivisempaan yhteistyöhön Viikin tiedeyhteisön kanssa sekä julkisrahoitteisissa hankkeissa että kahdenvälisessä tuotekehitystyössä.

Rahoituksen suhteen erilaisten EU:n ohjelmien avautuminen tarjoaa mahdollisuuksia pitkäjänteisiin, hyödyntämistä painottaviin hankekokonaisuuksiin.

Yrityksen liiketoiminnan jatkosuunnitelmat ovat omistajien strategisen pohdinnan alla vuonna 2015.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	889 968	843 090
Käyttökate	%	-19,5	-2,6
Liikevoitto	%	-19,5	-2,6
Nettotulos	%	-19,6	-2,6
Tulos (voitto/tappio)	%	-19,6	-2,6
Henkilöstömäärä	kpl	15	16
Liikevaihto/henkilö	euroa	59 331	52 693
Omavaraisuus	%	56,1	54,9
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	17,4	41,8
ROE, oman pääoman tuotto	%	-116,2	-11,0
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	-64,9	-5,9
Quick ratio		2,3	2,2
Current ratio		2,3	2,2

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 889 968 euroa, mikä on 5,6 % enemmän kuin edellisenä vuonna (843 090 euroa vuonna 2013). Suurin yksittäinen kuluerä oli henkilöstökulut, jotka vuonna 2014 olivat 92,5 % liikevaihdosta. Liikevaihdon kasvusta huolimatta kokonaistuotot laskivat edellisestä vuodesta 635 964 euroa, minkä vuoksi kannattavuus ja tulos heikkenivät.

Kannattavuus

Kannattavuus käyttökatteena mitattuna oli vuonna 2014 -229 409 euroa (-19,5 %), mikä on heikennys edelliseen vuoteen verrattuna (-47 831 euroa ja -2,6 % vuonna 2013). Vuoden 2014 tulos oli tappiollinen -230 542 euroa (-19,5 %) ja heikentyi edellisestä vuodesta (-47 292 euroa vuonna 2013).

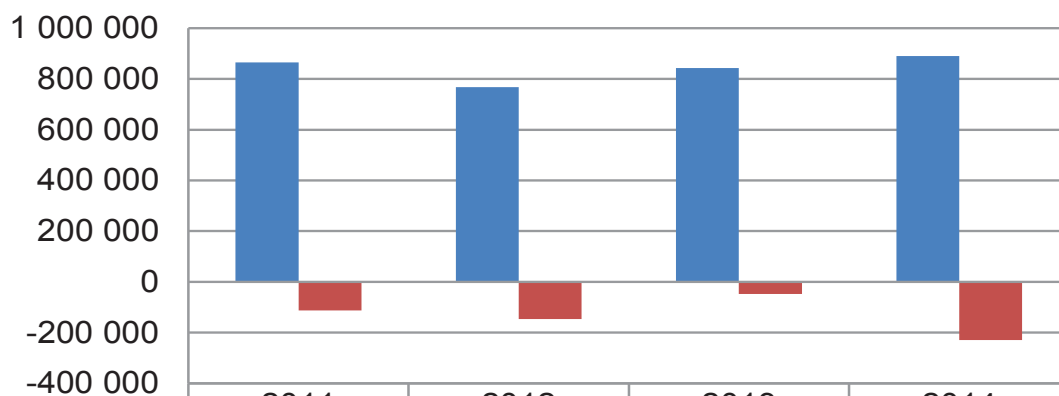
Vakavaraisuus

Omavaraisuus pysyi vuonna 2014 hyvänä. Suhteellinen velkaantuneisuus oli myös hyvä ja parani edellisen vuoden tyydyttävältä tasolta. Tasearvo laski 54,8 % vuonna 2014 ja oli tilikauden lopussa 353 502 euroa (781 280 euroa vuonna 2013). Yhtiöllä ei ole korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa.

Maksuvalmius

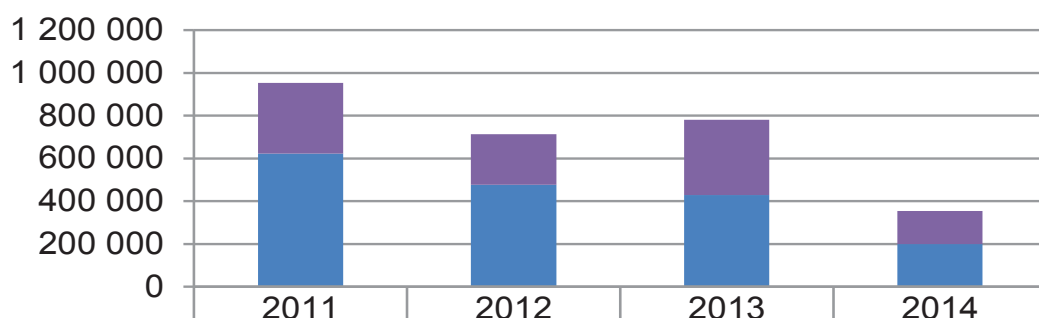
Maksuvalmius pysyi vuonna 2014 hyvänä quick ratio ja current ratio -tunnusluvuilla mitattuna. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa 205 011 euroa, mikä on 46,3 % vähemmän kuin edellisenä vuonna (381 669 euroa vuonna 2013).

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



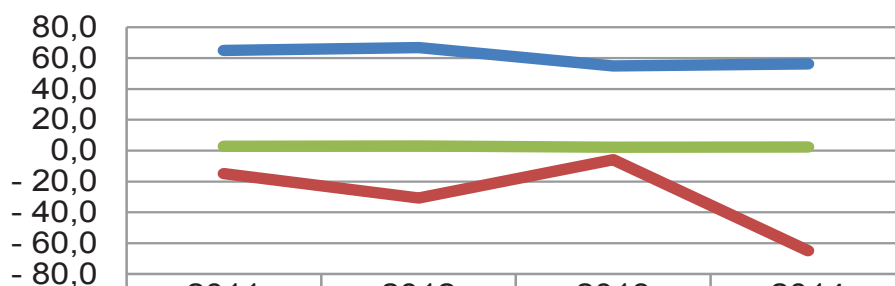
Liikevaihto	865 245	767 337	843 090	889 968
Liikevoitto/-tappio	-111 806	-146 587	-47 831	-229 409

Pääomarakenteen kehitys



Lyhytaikaiset velat	331 272	236 696	352 329	155 021
Pitkäaikaiset velat	0	0	0	0
Muut erät	0	0	0	0
Oma pääoma	622 496	476 314	428 951	198 481

Muiden tunnuslukujen kehitys



Omavaraisuusaste	65,0	66,8	54,9	56,1
Sijoitetun pääoman tuotto	-15,0	-30,7	-5,9	-64,9
Maksuvalmius, Quick ratio	2,9	3,0	2,2	2,3

TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	889 968	843 090
Muut tuotot	286 099	968 941
Kokonaistuotot	1 176 067	1 812 031
Aineet, tarvikkeet	-34 620	-31 484
Palveluostot	-267 851	-460 902
Henkilöstökulut	-823 407	-976 393
Muut kulut	-279 598	-391 083
Käyttökate	-229 409	-47 831
Poistot	0	0
Liikevoitto/-tappio	-229 409	-47 831
Rahoitustuotot	67	1 373
Rahoituskulut	-1 200	-834
Verot	0	0
Nettotulos	-230 542	-47 292
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	0	0
Tulos (voitto/tappio)	-230 542	-47 292

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	-229 409	-47 831
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja kulut	-1 133	539
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	-230 543	-47 291
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	53 885	188 802
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	53 885	188 802
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	381 669	240 158
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	205 011	381 669

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
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	146 809	397 929
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	205 011	381 669
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	351 820	779 599
Vastaavaa yhteensä	353 502	781 280
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	1 190 000	1 190 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	-760 977	-713 685
Tilikauden voitto/tappio	-230 542	-47 363
Oma pääoma yhteensä	198 481	428 951
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	0	0
Vieras pääoma, lyhytaikainen	155 021	352 329
Vieras pääoma yhteensä	155 021	352 329
Vastattavaa yhteensä	353 502	781 280

Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy

Y-Tunnus 2094551-1
www.metropolia.fi

Toimitusjohtaja	Riitta Konkola
Hallituksen puheenjohtaja	Henri Kuitunen
Hallituksen jäsen	Elina Lehto-Häggroth
Hallituksen jäsen	Martti Lipponen
Hallituksen jäsen	Yrjö Neuvo
Hallituksen jäsen	Aulis Pitkälä
Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm
Hallituksen jäsen	Ritva Viljanen
Hallituksen jäsen	Jarno Varteva
Hallituksen jäsen	Iris Flinkkilä
Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 42 %

Toimintaympäristö ja toiminta

Vuoden 2014 alusta ammattikorkeakoulut siirtyivät uuteen, tuloksellisuutta korostavaan rahoitusmalliin. Samanaikaisesti valtion perusrahoitusta ammattikorkeakouluille leikattiin. Metropolian uusi toimilupa astui voimaan 1.1.2014 ja Metropolia käynnisti toimintansa uudella, osaamisperustaisella toimintamallilla, jonka lähtökohtana on vahvoihin osaamisalueisiin ja tutkintokokonaisuuksiin perustuva matriisiorganisaatio. Uudella organisoitumisella Metropolia pyrkii vastaamaan aiempaa paremmin työelämän ja yhteiskunnan tarpeisiin: parantamalla tuloksellisuuttaan ja edistämällä sisäistä yhteistyötä ja osaamisen kehittämistä.

Keväällä valmistuneita opetussuunnitelmia lähdettiin viemään käytäntöön syksyllä, kun uusien koulutusvastuiden mukaiset tutkinto-ohjelmat alkoivat Oppijan poluilla.

Metropolia osallistui vuoden aikana kansalliseen AHOT-hankkeeseen (aikaisemmin hankitun osaamisen tunnistaminen ja tunnustaminen) ja sai siitä hyvät palautteet. Myös tutkinto-ohjelmien kansainvälisiä benchmarking-hankkeita jatkettiin, ja niitä pyritään laajentamaan lukuvuoden 2014 - 2015 aikana. Syksyn aikana käynnistettiin kaikkien tutkinto-ohjelmien oppimistoiminnan seuranta, jonka tehtävänä on tukea kehitys- ja laatutyötä. MINNO®, Metropolian innovaatio-opinnot, sai syksyllä keksintö- ja innovaatiotoiminnan esimerkillisestä edistämisestä KONSTA-palkinnon Keksintösäätiöltä.

Kevään 2014 aikana kehittämis-, innovaatio- ja tutkimustoiminta (KIT-toiminta) määriteltiin yhdeksi Metropolian ydintoiminnaksi. Tämän vuoksi Metropolian sisäiseen KIT-toimintaprosessin kuvaukseen lisättiin tulevaisuuden, kumppanuuksien ja kumppaniverkoston rakentaminen sekä hanketoiminnan tulosten hyödyntäminen. Tämän kokonaisuuden visualisointiin ja toiminnalliseksi työkaluksi rakennettiin ns. "Älykäs järjestelmä", joka pilotoitiin marras-joulukuussa. KIT-Akatemia, joka suunniteltiin Metropolian projektipäällikkösertifikaatti-koulutukseksi, käynnistyi syyskuussa.

Metropolian uudessa organisaatiossa hanketoimijoille muodostettiin verkostomainen toimintamalli. Metropolian KIT-hankkeista koottiin hankesalkku, joka sisältää kaikki hankkeet. Hyviä esimerkkejä onnistuneista, uusista avauksista ovat loppuvuodesta Tekesiltä saadut positiiviset rahoituspäätökset Terveellinen rakennus sekä DigiPrintNetwork -hankkeille. Vaikka rahoituslähteitä seurattiin ja

hankehakemuksia lähetettiin aktiivisesti eri tulosalueilta, uusia hankkeita ei saatu käynnistymään niin paljon kuin KIT-toiminnalle asetetut ulkopuolisen rahan tulostavoitteet edellyttivät. KIT-toiminnasta tiedottamista lisättiin merkittävästi sekä Metropolian sisällä että ulkoisesti.

Osaamiskiihdyttämöiden suunnittelu alkoi huhtikuussa yhdessä Metropolian kärkiosaamisten suunnittelun kanssa. Osaamiskiihdyttämöt määriteltiin toimintamalliksi, jossa aktiivisesti kokeiluiden kautta rakennetaan tulevaisuuden huippuosaamista, jolla Metropolia erottautuu kilpailijoista 5-10 vuoden aikajänteellä. KIT-johtotiimille lokakuussa tulleista viidestä osaamiskiihdyttämöehdotuksesta käynnistettiin Terveellinen rakennus ja Palvelurobotiikka terveyden ja hyvinvoinnin edistämässä -osaamiskiihdyttämöt.

Metropolia tiivistää korkeakoulun toimipisteverkoston nykyisestä kahdestakymmenestä neljään. Tulvat neljä kampusta sijoittuvat Arabianrantaan ja Myllypuroon Helsingissä, Leppävaaraan Espoossa ja Myyrmäkeen Vantaalla. Tavoitteena on synergiaetujen nykyistä parempi hyödyntäminen, monialaisen osaamisen edistäminen, yhteisöllisen toimintakulttuurin synnyttäminen sekä tilatehokkuuden parantaminen. Toimintavuoden aikana tehtiin keskeiset tilastrategian käytännön toimeenpanoon liittyvät päätökset ja linjaukset. Uudisrakennushankkeet etenivät hankesuunnitteluun. Aikataulun mukaisesti uusien tilojen tulisi olla käyttöön otettavissa kesällä 2017. Siirtyminen neljän kampuksen malliin mahdollistaa muutoksia korkeakoulupalveluiden tarjontaan: kullakin kampuksella voidaan tarjota yhdestä palvelupisteestä opintoasioiden, kirjaston ja tietohallinnon palveluita. Näiden yhteispalvelupisteistä tarjottavien palveluiden tavoitetilan määrittely aloitettiin.

Vuoden 2014 ensimmäisen vuosipuoliskon keskeiset toimenpiteet olivat viestiminen strategisesta muutoksesta ja uudessa tilanteessa tarvittavan organisaatio- ja ohjausmallin rakentaminen ja toimeenpano. Uuden organisaation mukaisia rooleja ja tehtäväkuvauksia työstettiin vuoden 2014 alusta alkaen työpajoissa sekä keräämällä kommentteja tulosalueilta. Useita oppimistoiminnan, KIT-toiminnan ja liiketoiminnan työnkuvia saatiin laadittua, kuten myös joitakin yhteisten palvelujen työnkuvia. Erilaisia työnkuvia on kuitenkin niin paljon, että määrittelytyötä jatketaan keväällä 2015. Organisaatiouudistus toimenpideohjelmalla päättyi vuoden 2014 lopussa. Keväällä 2015 toteutetaan organisaatiouudistuksen arviointi. Arvioinnin kohteena on mm. organisaatiouudistukseen valmistautuminen, uudistuksen toteutus, yhteistyö organisaation sisällä ja uuden organisaation ja rakenteen toimivuus.

Sähköisistä palveluista luotiin sähköisten työpöytien tavoitetilakuvaus. Tarkoituksena on koostaa sähköiset palvelut roolikohtaisesti (esim. opiskelija, opettaja, suunnittelija, johto) työpöytiin, joista palvelut on helppo löytää ja käyttää. Vuoden 2014 aikana käynnistettiin perusrekisteriprojekti, jossa luodaan palveluita muun muassa opintohallinnon ja opettajien käyttöön. Myös johdon työpöydän raportointiosuutta sekä toiminnansuunnittelun ja seurannan palveluita kehitettiin.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Metropolian liikevaihto ja muut toimintatuotot olivat yhteensä 109,7 miljoonaa euroa. Liikevaihto ja muut tuotot vähenivät edellisestä vuodesta 6,3 prosenttia ja toteutuivat 5,2 prosenttia budjetoitua pienempinä. Liikevaihdon pieneneminen johtuu pääosin perusrahoituksen ja tk-toiminnan rahoituksen vähenemisestä.

Toimintakulut olivat yhteensä 107,2 miljoonaa euroa ja olivat edellisen vuoden vastaavaa ajankohdtaa 8,3 prosenttia pienemmät. Ne toteutuivat -7,4 prosenttia budjettiin verrattuna. Poistot toteutuivat budjetin mukaan.

Metropolian tulos oli 2,6 miljoonaa euroa voitollinen. Metropolian taloudellinen tilanne ja maksuvalmius ovat hyviä. Metropolian tulos vuonna 2014 toteutui pitämällä tulojen ja kulujen määrää suunnitellun

mukaisesti hallinnassa. Lisäksi oli otettava huomioon, että jo vuonna 2014 on rakenteellisesti varauduttava vuoden 2015 valtion perusrahoituksen noin 7,2 miljoonan euron lisäleikkaukseen.

Investoinnit

Toimintavuoden investoinnit olivat yhteensä 5,0 milj. euroa ja toteutuivat budjetin mukaan.

Rahoitus

Yhtiön kahden kuukauden tavoitteeksi asettama maksuvalmius ylittyi. Kassan riittävyys päivinä on 110 pv. Vuoden lopussa Metropolian taloudellinen tilanne ja maksuvalmius olivat hyvät.

Vastuusitoumukset

Metropolialla ei ole nostettuja lainoja.

Riskit

Ammattikorkeakoulujen perusrahoituksen voimakkaat leikkaukset muodostavat suurimman toiminnallisen ja taloudellisen riskin Metropolian toiminnalle. Hallitusohjelmaan ja valtionalouden kehyspäätöksiin sisältyy 62 miljoonan euron menosäästö ammattikorkeakoulujen valtion rahoituksessa, mikä merkitsee kuntaosuus huomioon ottaen yhteensä vajaan 150 miljoonan (20 %:n) menosäästöä vuosittain vuoteen 2016 mennessä.

Tämä edellyttää voimakkaita, strategisesti oikein kohdennettuja rakenteellisen kehittämisen toimenpiteitä ja toiminnan tehostamista. Metropolia on useilla kustannuksilla säästävillä toimenpiteillä vähentänyt henkilöstökuluja vuoteen 2013 verrattuna 9,4 % ja muita kuluja 6 %. Kulujen pienentäminen jatkuu edelleen vuosina 2015 ja 2016.

Metropolia on luovutussopimusten perusteella sitoutunut ulkopuolisten toimijoiden kanssa pitkäaikaisiin vuokrasopimuksiin, jotka aiheuttavat riskitekijöitä rahoituksen ja toiminnan muutostilanteissa. Yhtiön hallituksen päätös ja yhtiökokouksen vahvistama neljälle kampusalueelle keskittymisestä on toiminnallisesti ja taloudellisesti erittäin myönteinen ratkaisu.

Ulkopuolisen rahoituksen kasvattaminen on keskeinen tavoite. Tämä vaatii kehittämis-, innovaatio- ja tutkimustoiminnan, koulutuksen ja osaamisen myynnin sekä muun ammattikorkeakoulun liiketoiminnan kasvattamista.

Edellä mainittuihin rahoitusriskeihin kiinnitetään erityishuomiota strategisissa päämäärissä ja niiden perusteella tehdyissä toimenpideohjelmissa sekä tulosalueiden talousarvioissa.

Riskienhallinnan keskeisinä tekijöinä ovat lisäksi kassavarojen hajauttamien, varovainen ja vastuullinen sijoittaminen sekä vastuu- ja vahinkovakuutukset.

Henkilöstö

Metropolia Ammattikorkeakoulun palveluksessa oli 31.12.2014 yhteensä 1 076 päätoimista työntekijää, joista opettajia 688 (64 %), opetusta tukevaa henkilöstöä 340 (32 %) ja hallintohenkilöstöä (hallinto- ja talouspalvelut sekä rehtorin toimisto) 48 (4 %). Henkilöstöstä määräaikaisessa palvelussuhteessa oli 13 %. Päätoimisista naisia oli 61 % ja miehiä 39 %. Henkilöstön keski-ikä oli 48,6 vuotta (opettajat 51,1 vuotta, opetusta tukeva henkilöstö 43,5 vuotta ja hallintohenkilöstö 49,8 vuotta).

Vakinaisen henkilöstön lähtövaihtuvuus oli aikaisempien vuosien tasolla muutoin (4,9 %), mutta vuoden 2013 yt-neuvottelujen jälkeen irtisanotuista useimpien työsuhteet päättyivät vasta vuonna 2014, mikä nosti lähtövaihtuvuutta reilulla prosenttiyksiköllä 6,2 %:iin.

Henkilöstökulut 71,7 milj. euroa toteutuivat 5,0 % budjetoitua pienempinä ja laskivat edellisestä vuodesta 9,4 %. Henkilöstökulut olivat 65,6 % liikevaihdosta.

Henkilöstömäärä väheni 84 henkilöllä, edellisen vuoden vähennys oli 93 henkilöä.

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Tuloksellisuuteen perustuva rahoitusjärjestelmä otettiin käyttöön 1.1.2014. Sen tavoitteena on kannustaa ammattikorkeakouluja tulokselliseen ja tehokkaaseen toimintaan.

Uudistuneella rahoitusmallilla ei sinänsä ole vaikutusta ammattikorkeakouluille jaettavan kokonaisrahoituksen määrään. Sen sijaan sillä on vaikutuksia rahoituksen jakautumiseen ammattikorkeakoulujen välillä. Malli pohjautuu tuloksellisuuteen, jolloin kunkin rahoituskriteerin mukaisella suoriutumisella on osaltaan vaikutus ammattikorkeakoulun saaman kokonaisrahoituksen määrään.

Edellisten kolmen vuoden toteutuneiden tulosten perusteella määräytyvä perusrahoitus on arvioitu etukäteen. Toteutuneiden tulosten perusteella Metropolia on merkittävästi parantanut tuloksiaan keskeisten kriteereiden osalta vuosina 2012 - 2014. Näillä perusteilla ennustetaan Metropolian perusrahoitusaseman paranevan vuodesta 2017 alkaen.

Samaan aikaan ammattikorkeakoulu-uudistuksen kanssa hallitus toteuttaa valtiontalouden sopeuttamistoimia. Ammattikorkeakoulujen osalta se merkitsi koulutustarjonnan vähentämistä ja perusrahoituksen leikkausta sekä indeksikorotuksista luopumista vuonna 2014. Metropolian perusrahoituksen ennustetaan vähenevän toteutettavien säästöjen perusteella 7,2 milj. euroa vuonna 2015 ja 3,5 milj. euroa vuonna 2016 vuoden 2014 tasosta.

Vastuu ammattikorkeakoulujen perusrahoituksesta siirtyy kokonaan valtiolle 1.1.2015 ja samalla ammattikorkeakouluista tehdään itsenäisiä oikeushenkilöitä.

Uuden osakassopimuksen mukaisesti yhtiön tulee tehostaa taloudellista toimintaansa siten, että osakkaiden myöntämät avustukset pienenevät vuodesta 2011 alkaen asteittain. Vuodesta 2018 alkaen Metropolialla ei ole enää käytössään osakkaiden toiminta-avustusta.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	109 225 286	116 576 044
Käyttökate	%	6,1	3,8
Liikevoitto	%	2,3	0,1
Nettotulos	%	2,4	0,2
Tulos (voitto/tappio)	%	2,4	0,2
Henkilöstömäärä	kpl	1 076	1 160
Liikevaihto/henkilö	euroa	101 510	100 497
Omavaraisuus	%	73,5	73,2
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	11,1	9,8
ROE, oman pääoman tuotto	%	7,8	0,8
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	5,9	0,8
Quick ratio		2,9	2,9
Current ratio		2,9	2,9

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 109,2 milj. euroa, mikä on 6,3 % vähemmän kuin edellisenä vuonna (116,6 milj. euroa vuonna 2013). Liikevaihdon pieneneminen johtuu pääosin perusrahoituksen ja tk-toiminnan rahoituksen vähenemisestä. Suurin yksittäinen kuluerä oli henkilöstökulut, jotka olivat 65,6 % liikevaihdosta (67,9 % vuonna 2013). Tilikauden tulos parani edellisestä vuodesta ja oli 2,6 milj. euroa (0,3 milj. euroa vuonna 2013).

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit vuonna 2014 olivat 5,0 milj. euroa (3,9 milj. euroa vuonna 2013). Liikevaihtoon suhteutettuna yhtiön investoinnit olivat 4,6 % (3,3 % vuonna 2013).

Kannattavuus

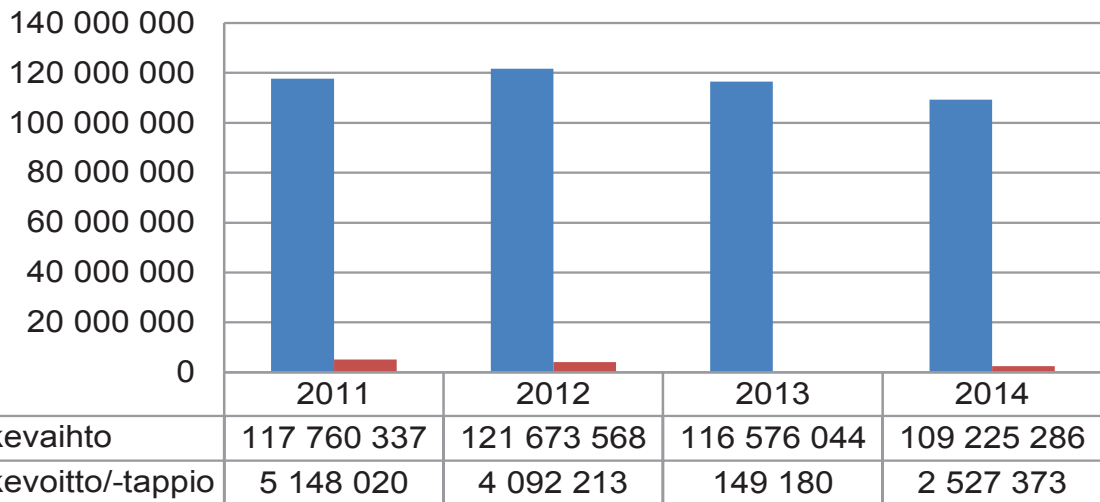
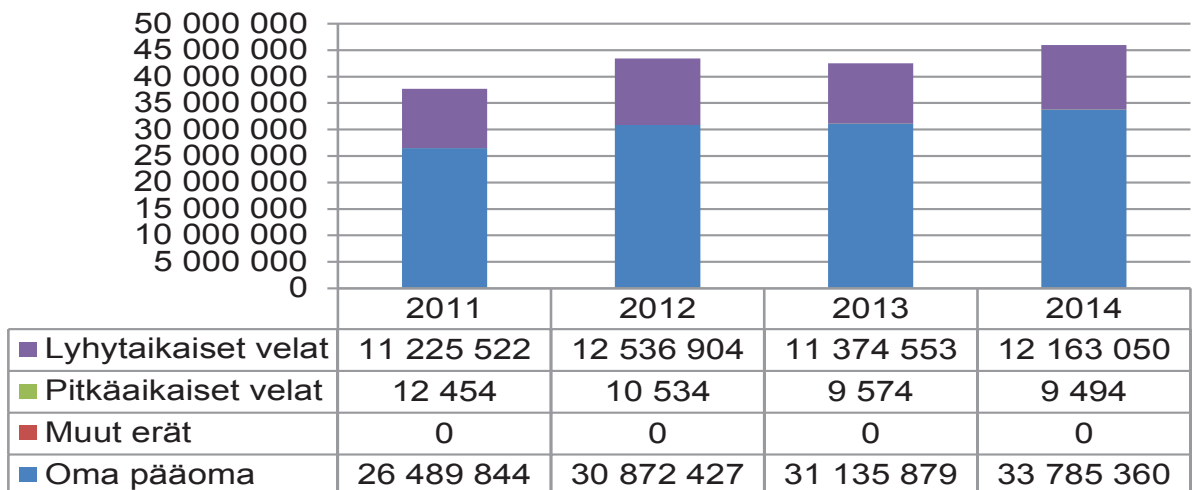
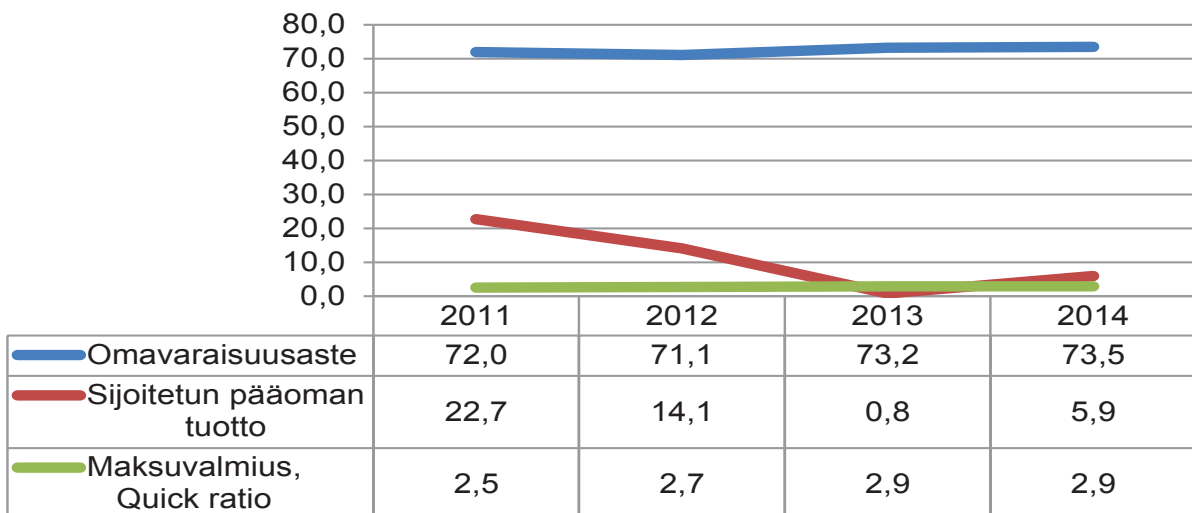
Kannattavuus käyttökatteena ja liikevoittona mitattuna parani edellisestä vuodesta. Liikevoittoprosentti pysyi kuitenkin heikolla tasolla ja yhtiön oman pääoman tuottoprosentti nousi heikolta tasolta välttävälle tasolle. Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy on voittoa tavoittelematon yhtiö.

Vakavaraisuus

Omavaraisuus ja suhteellinen velkaantuneisuus pysyivät vuonna 2014 hyvänä. Tappiopuskureita oli vuoden 2014 lopussa 33,8 milj. euroa. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskurit olivat 30,9 % liikevaihdosta, joten ne tukevat yhtiön jatkuvaa toimintaa.

Maksuvalmius

Maksuvalmius quick ratio -tunnusluvulla mitattuna pysyi hyvänä. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa 5,8 milj. euroa, mikä on 38,3 % enemmän kuin edellisenä vuonna.

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys

Pääomarakenteen kehitys

Muiden tunnuslukujen kehitys


TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	109 225 286	116 576 044
Muut tuotot	521 950	534 295
Kokonaistuotot	109 747 236	117 110 339
Aineet, tarvikkeet	-2 270 085	-2 597 384
Palveluostot	-3 409 410	-1 895 628
Henkilöstökulut	-71 697 889	-79 179 046
Muut kulut	-25 631 926	-29 007 919
Käyttökate	6 737 926	4 430 362
Poistot	-4 210 553	-4 281 181
Liikevoitto/-tappio	2 527 373	149 181
Rahoitustuotot	162 383	204 940
Rahoituskulut	-40 275	-90 669
Verot	0	0
Nettotulos	2 649 481	263 452
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Tulos (voitto/tappio)	2 649 481	263 452

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	2 527 373	149 180
Poistot	4 210 553	4 281 181
Rahoitustuotot ja kulut	122 108	114 272
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-346 227	7 893 359
Investoinnit	-4 982 082	-3 861 798
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	1 531 725	8 576 194
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.	18 134 501	9 558 308
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	19 666 226	18 134 501

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	2 681 245	2 530 192
Aineelliset hyödykkeet	7 455 732	6 835 256
Sijoitukset	115 887	115 887
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 252 864	9 481 335
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	4 663 508	3 717 882
Rahoitusarvopaperit	25 256 579	25 138 336
Rahat ja pankkisaamiset	5 784 953	4 182 453
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	35 705 040	33 038 671
Vastaavaa yhteensä	45 957 904	42 520 006
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	4 500 000	4 500 000
Arvonkorotusrahassto	0	0
Muut omat rahastot	0	0
Ed tilikausien voitto/tappio	26 635 879	26 372 427
Tilikauden voitto/tappio	2 649 481	263 452
Oma pääoma yhteensä	33 785 360	31 135 879
Poistoero	0	0
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	9 494	9 574
Vieras pääoma, lyhytaikainen	12 163 050	11 374 553
Vieras pääoma yhteensä	12 172 544	11 384 127
Vastattavaa yhteensä	45 957 904	42 520 006

Pääkaupunkiseudun Junakalusto Oy

Y-Tunnus 1874314-4
<http://www.junakalusto.fi>

Toimitusjohtaja	Yrjö Judström
Hallituksen puheenjohtaja	Tapio Korhonen
Hallituksen varapuheenjohtaja	Maisa Romanainen
Hallituksen jäsen	Marianna Harju
Hallituksen jäsen	Simon Indola
Hallituksen jäsen	Martti Lipponen
Hallituksen jäsen	Olavi Louko
Tilintarkastaja	Tiina Lind, KHT, JHTT Ernst & Young Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 34 %

Toimintaympäristö ja toiminta

Raportissa käytetyt termit:

- Seurannan katsausjakso 1–12/2014, 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 koskeva sopimus, jäljempänä Puitesopimus
- Junakalustoyhtiö ja VR:n väliset perussarjan junayksiköitä ja optiosarjan nro 1 junayksiköitä koskevat kunnossapitosopimukset, jäljempänä Kunnossapitosopimukset
- 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 nro 1 junayksiköiden 33–41/Sm5 hankintaa koskeva Hankintasopimus 8.12.2011, jäljempänä Optiosopimus nro 1
- Optiosarjan nro 2 junayksiköiden 42–75/Sm5 hankintaa koskeva Hankintasopimus 21.10.2014, jäljempänä Optiosopimus nro 2
- Junakalustoyhtiön ja Handelsbanken Finans Ab (julk) Suomen sivukonttoritoiminnan, jäljempänä Handelsbanken, välisiä leasingrahoitusta koskevia sopimuksia 31.10.2006 ja 2.12.2012 kutsutaan Leasingsopimukseksi nro 1 ja Leasingsopimukseksi nro 2
- Optiosarjan nro 2 leasingrahoitusta koskeva Junakalustoyhtiön ja Nordea Rahoitus Suomi Oy:n sopimus 21.10.2014, jäljempänä Leasingsopimus nro 3

1) Yhtiön keskeinen toiminta ja Sm5-projektin eteneminen katsausjaksolla

Sm5-junayksiköiden hankintaprojekti on edennyt katsausjaksolla sopimusten mukaisesti. Matkustajaliikenteessä oli katsausjakson lopussa kaikkiaan neljäkymmentäyksi (41) Sm5-junayksikköä, joista kymmenen (10) junayksikköä vuonna 2014.

Katsausjaksolla on edelleen jatkunut junayksiköiden RAM-seuranta.

Junayksiköiden 1–11/Sm5 kolmen (3) vuoden yleistakuu-aika on katsausjakson loppuun mennessä päättynyt, näistä junayksiköiden 4–11/Sm5 vuoden 2014 aikana.

Matkustajaliikenteessä olevilla junayksiköillä 1–41/Sm5 oli katsausjakson loppuun mennessä ajettu yhteensä noin 13,3 miljoonaa kilometriä (31.12.2014 mennessä).

Sm5-projektin optiosarjan nro 2 junayksiköitä 42–75/Sm5 koskevat hankinta- ja rahoitussopimukset tehtiin syksyllä 2014.

2) RAM-seurantajaksot

RAM-seuranta on jatkunut koko katsausjakson. Katsausjakson loppuun mennessä on lopullisesti hyväksytty (FAC) junayksiköt 1–21/Sm5, joista junayksiköt 12–21/Sm5 katsausjakson aikana. Kaikki tähän mennessä lopullisesti hyväksytyt (FAC) junayksiköt ovat täyttäneet RAM-vaatimukset.

Lopullinen Sm5-junayksiköiden 1–32/Sm5 Hankintasopimuksen mukainen luotettavuus (R), käytettävyys (A) ja kunnossapidettävyys (M) arvioidaan vasta koko toimituserän (1–32/Sm5) seurantajakson päätyttyä vuonna 2016.

RAM-seurannan käytännön toteuttamisessa ja seuranta-arvojen määrittelyssä on edelleen puutteita/erimielisyyksiä erityisesti seuraavissa asioissa: häiriötapausten kattava ilmoittaminen Stadlerille, häiriötapausten määrittäminen linjajääntapauksiksi, 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 L10 neuvottelut ja sopimuksen viimeistely
- Optiosarjaa nro 2 koskevien neuvottelujen käynnistyminen kesäkuussa 2014
- Optiosarjan nro 2 käyttämisestä koskevien neuvottelujen käynnistyminen kesäkuussa 2014 ja siihen liittyvä päätös hankintasopimuksen toimitusoption nro 2 käyttämisestä elokuussa 2014
- Optiosarjaa nro 2 koskeva Hankintasopimus, siihen liittyvä JKV-laitteita koskeva Hankintasopimus sekä Optiosopimuksen nro 2 rahoitusjärjestelyyn liittyvä Lisäsopimus L2 (sopimuksia koskevat neuvottelut, hankintapäätös sekä sopimusten viimeistely).

4) Sm5-projektin eteneminen/sopimusasiat

Sm5-projektin perussarjan junayksiköitä 1–32/Sm5 koskevat hankinta- ja rahoitussopimukset on tehty vuonna 2006 Stadlerin (VR) ja Handelsbankenin kanssa.

Sm5-projektin optiosarjan junayksiköitä 33–41/Sm5 koskevat hankinta- ja rahoitussopimukset tehtiin vuodenvaihteessa 2011/2012 Stadlerin (VR) ja Handelsbankenin kanssa. Junayksiköitä 40 ja 41/Sm5 koskeva sopimus poikkeaa muista sopimuksista.

Perussarjaa ja optiosarjaa nro 1 koskevat lisäksi lisäsopimukset L1–L10. Viimeisin Lisäsopimus L10 tehtiin vuonna 2014 ja koski mm. matkustajainformaatiojärjestelmän toiminnallisuuden parantamista Kehäradan tunnelissa ja lentokenttätoiminnallisuutta sekä etäpäivitystä.

Syksyllä 2014 Junakalustoyhtiö teki Stadlerin kanssa hankintasopimuksen toimitusoption nro 2 käytöstä niin, että optiosarjan nro 2 junayksiköt 42–75/Sm5 toimitetaan Junakalustoyhtiölle ja ne saatisiin

matkustajaliikenteeseen vuoden 2016 alkukuukausista alkaen niin, että kaikki junat ovat alustavasti hyväksytty (PAC) ja ne ovat matkustajaliikenteessä viimeistään toukokuussa 2017. Stadlerilta tehtävän optiosarjan nro 2 junahankinnan kokonaishinta on 204,0 milj. euroa. Junakalustoyhtiö on lisäksi erillisellä sopimuksella hankkinut Bombardier Finland Oy:ltä optiosarjan nro 2 junayksiköihin tulevat kulunvalvontalaitteet niin, että niiden kokonaishinta on 10,5 milj. euroa. Kaikkiaan optiosarjan nro 2 kokonaishankintahinta on näin 214,5 milj. euroa.

Junakalustoyhtiö on sopinut katsausjaksolla myös optiosarjan nro 2 leasingrahoitusjärjestelystä Nordea Rahoitus Suomi Oy:n kanssa.

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

Junayksiköiden maksut katsausjakson loppuun mennessä:

- Kaikki perussarjan junayksiköt 1–32/Sm5 ja optiosarjan nro 1 junayksiköt 33–41/Sm5 ovat tulleet kokonaan maksetuiksi lukuun ottamatta junayksikön 41/Sm5 indeksimaksueriä.
- Optiosarjan nro 2 junayksiköistä 42–75/Sm5 on suoritettu vasta maksuerä 1 (ennakkomaksuerä).

Junayksiköiden valmistumisasteet katsausjakson lopussa:

- Junayksiköt 1–41/Sm5 ovat kaikki täysin valmiit (100 %), lukuun ottamatta eräitä vähäisiä lisä- ja muutostöitä, joita niihin tehdään valmistumisen jälkeen.
- Optiosarjan nro 2 junayksiköt 42–75/Sm5 ovat vielä suunnitteluvaiheessa. Näistä junayksiköistä Stadler toimittaa kaksi (2) ensimmäistä Ilmalan varikolle 12/2015.

Yhteenveto hankintasopimusten ja rahoitussopimusten perusteella suoritetuista maksuista

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

	Vuonna 2014	Projektin alusta alkaen
Handelsbanken Stadler	58 850 924 euroa	259 978 033 euroa
Handelsbanken VR/ebicap	27 981 euroa	8 719 556 euroa
JkOy Handelsbanken	59 094 euroa	4 352 204 euroa
Nordea Stadler	21 270 063 euroa	21 277 097 euroa
Nordea Bombardier/ebicap	3 164 616 euroa	3 164 616 euroa
JkOy Nordea	0 euroa	16 481 euroa

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Liikevaihto tarkastelujaksolla oli 13 337 238 euroa eli 10 % alle budjetin, kun vuonna 2013 liikevaihto oli 9 687 420 euroa. Vuokria alennettiin kaksi kertaa vuonna 2014. Kesällä alennusta annettiin 0,54 miljoonaa euroa, kun leasingvuokrien 2014 tiedot olivat saatavilla. Korkotaso oli pysytellyt huomattavasti alle budjetoidun. Vuoden lopussa annettiin tilinpäätösjärjestelyiden yhteydessä vielä 0,91 miljoonan euron, pääosin vuokran muita osia koskeva lisäalennus.

Valmistusta omaan käyttöön toteutui tarkastelujaksolla noin 15 % alle budjetoidun. Alitus budjettiin verrattuna johtuu pääosin muusta junateknisestä valmistelusta ja VR Engineeringin laskutuksesta, jotka toteutuivat selvästi alle budjetin. Henkilöstökuluja aktivoitiin budjetoidun mukaisesti.

Palveluita ostettiin 12 732 820 eurolla, kun budjetoitu oli 14 144 070.

Leasingvuokrat toteutuvat arvioitua matalamman korkotason ansiosta budjetoitua

matalampina. Koko vuoden leasingmaksut toteutuivat 0,6 miljoonaa euroa alle budjetoidun. VR:n kunnossapidon ja tilavuokrien laskutus toteutuvat 0,8 miljoonaa euroa alle budjetin ollen tarkastelujaksolla 6 955 960. VR:n kunnossapidon budjetointiin on sisällytetty arviovirheitä, jotka ovat aiheuttaneet selvän budjetin alituksen.

Henkilöstökulut olivat 177 677 euroa eli hiukan yli budjetin, mutta olivat lähes edellisvuoden tasolla. Henkilöstökuluista 111 305 euroa oli aktivoitavia.

Junakalustoyhtiön poistot olivat katsausjaksolla 269 334 eli 10 % alle budjetoidun.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 209 339 eli budjetin tasolla, mutta noin 12 % yli edellisen vuoden.

Liikevoitto oli 260 134 euroa, kun budjetoitu oli 232 634 euroa. Vuonna 2013 liikevoitto oli vastaavalla jaksolla 36 444 euroa.

Junakalustoyhtiö budjetoitua vuodelle 2014 240 810 euron tulokseen kirjattavan koron pääomallainoille. Korjoja kirjattiin tilinpäätöksessä 250 713 euroa.

Koko vuoden tulos oli budjetin mukaisesti nolla euroa.

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 lisä- ja muutostöiden (lisäsopimukset L1–L10) kokonaiskauppahintaa lisäävä kustannusvaikutus perussarjan ja optiosarjan nro 1 hankintojen osalta on seuraava:

- Lisä- ja muutostyöt/perussarjan junayksiköt (1-32/Sm5), yhteensä 2,3 milj. euroa (ilman indeksitarkistusta) eli 1,2 % kokonaiskauppahinnasta.
- Lisä- ja muutostyöt/optiosarjan nro 1 junayksiköt (33-41/Sm5) yhteensä 2,0 milj. euroa (ilman indeksitarkistusta) eli 3,7 % kokonaiskauppahinnasta.

Rahoitus

Junakalustoyhtiön liikevaihto muodostuu HSL:ltä perittävistä vuokrista. Vuokria perittiin katsausjaksolla yhteensä 13 337 238 euroa. Vuokria alennettiin katsausjakson aikana talousarviossa ennakoitusta yhteensä 1,5 miljoonaa euroa. Pääomallainaa ei ole nostettu enää vuoden 2011 jälkeen.

Katsausjaksolla maksettiin omistajille 41 433 euroa vuonna 2013 kirjattuja pääomallainan korkoja. Vuodelta 2014 korkoja kirjattiin 250 713, kun budjetoitu oli 240 810 euroa.

Yhtiön kassavarat olivat tilanteessa 31.12.2014 yhteensä 7 024 682 euroa. Edellisen vuoden lopussa kassavarat olivat 5 193 910 euroa. Yhtiön kassavarat ovat leasingvuokrien maksuajankohtien vuoksi korkeimmalla tasollaan aina kesä- ja joulukuun lopussa. Handelsbankenin puolivuotiset leasingvuokraerät tulevat maksuun aina kunkin tammikuun ja heinäkuun alussa.

Vastuusitoumukset

Junakalustoyhtiö ei saa vuonna 2014 uusia pääomallainoja osakkailtaan. Vuoden 2011 loppuun mennessä lainoja nostettiin 6,3 milj. euroa, jonka jälkeen lisälainaa ei ole nostettu. Lainojen lyhentäminen on tarkoitus aloittaa vuonna 2016.

Junakalustoyhtiöllä on leasingvastuita yhteensä 202,2 milj. euroa katsausjakson lopussa.

Riskit

Sm5-projektissa on tavanomaiset hankintaan liittyvät toimittajariskit, joihin on varauduttu edellyttämällä toimittajilta vakuuksia.

Sm5-junayksiköiden hankintahinta on sidottu Hankintasopimuksissa sovitun mukaisesti kahteen sveitsiläiseen indeksiin (metallien ja metallituotteiden tukkuhintaindeksi ja palkkaindeksi). Hankintasopimusten indeksilausekkeista aiheutuva kustannuskehitys on ollut sopimuskausien 31.10.2006 alkaen varsin maltillista. Katsausjakson loppuun mennessä indeksilausekkeista aiheutuva hinnankorotus on ollut yhteensä vain noin 3,2 %.

Kaikille ennakkomaksuille on edellytetty niiden suuruutta vastaavat ennakkomaksun vakuudet. Viranomaishyväksymisiin liittyviä riskejä on pyritty minimoimaan toimimalla tiiviissä yhteistyössä Liikenneturvallisuusviraston (Trafi) kanssa.

Teknisiin riskeihin projektissa on varauduttu Sopimukseen sisältyvän takuujärjestelmän lisäksi erityisesti seuraavilla ehdoilla ja menettelyillä:

- Hankintasopimukseen sisältyvillä RAM-ehdoilla, joiden mukaisten tavoitteiden saavuttamatta jääminen on myös sanktioitu.
- Varmistamalla kaikissa vaiheissa junayksiköiden modifioiminen Suomen olosuhteisiin.
- Toteuttamalla tehokas puuteluetteloseuranta.

Lisä- ja muutostyöt on hankinnassa pyritty minimoimaan täsmällisillä sopimusmäärittelyillä ja edellyttämällä junien soveltuvuutta pääkaupunkiseudun olosuhteisiin sekä tekemällä vain aivan välttämättömäksi todettuja lisä- ja muutostöitä.

Lisä- ja muutostöistä aiheutuva kustannusriski onkin pysynyt projektissa hyvin hallinnassa, niin kuin edellä kohdassa "Investoinnit" on selvitetty. Perussarjan junayksiköiden osalta toteutuneiden lisä- ja muutostöiden määrä on 1,2 % kokonaiskauppahinnasta ja optiosarjan nro 1 osalta vastaavasti 3,7 % kokonaiskauppahinnasta.

Leasingsopimusten viitekorkojen muutokset ovat Junakalustoyhtiön kannalta aivan oleellinen riski. Korkotekijä vaikuttaa merkittävästi sekä Junakalustoyhtiön menoihin että tuloihin. Korkokustannusten vaikea ennustettavuus on otettu huomioon Junakalustoyhtiön vuosittain HSL:n kanssa tekemässä talousarviovuoden vuokraa koskevassa tarkistusmenettelyssä. Katsausjaksolla Junakalustoyhtiöllä on ollut edellytykset alentaa kaksi (2) kertaa alun perin talousarviossa määriteltyä sopimusvuokraa Sm5-junayksiköistä johtuen pääosin korkotason pysymisestä hyvin matalalla tasolla.

Hankkeen rahoituksen korkotason muutoksista aiheutuviin korkoriskeihin ei katsausjaksolla varauduttu korkosuojauksilla, mutta asiaa selvitetään vuoden 2015 alkupuolella.

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.

Junakalustoyhtiö rekrytoi syksyllä 2014 optiosarjan nro 2 hankintaa ja kunnossapidon kilpailuttamiseen

liittyviä tehtäviä varten junateknisen asiantuntijan. Tämä uusi projektipäällikkö aloitti tehtävissään 1.2.2015.

Henkilöstökulut katsausjaksolta ovat 177 677 euroa (vuonna 2013 vastaavalla jaksolla: 177 511 euroa).

Merkittävät tapahtumat yhteisön toiminnassa raportointijaksolla ja tulevaisuuden näkymät

Vuonna 2014 keskeisin asia Junakalustoyhtiön toiminnassa oli Sm5-projektin eteneminen aikataulun mukaisesti niin, että kaikki perussarjan ja optiosarjan junayksiköt tulivat toimitetuiksi vuoden 2014 aikana.

RAM-seuranta ja puuteluettelseuranta ovat jatkuneet koko katsausjakson ajan ja jatkuvat edelleen.

Katsausjaksolla Junakalustoyhtiö käytti Hankintasopimuksen mukaisen toimitusoption nro 2 ja teki siihen liittyen tarpeelliset hankintasopimukset Stadlerin kanssa Sm5-junayksiköistä ja Bombardierin kanssa JKV-laitteista. Sopimusjärjestelyyn kuului lisäksi hankintojen rahoitus Nordean kanssa tehdyllä leasingrahoitusjärjestelyllä. Rahoitusjärjestelystä päätettiin kilpailun perusteella.

Vuonna 2015 Sm5-junayksiköillä liikennöidään 88,9 prosenttia pääkaupunkiseudun junaliikenteen lähdistä.

Vuonna 2015 tärkeimpiä kehitysasioita ovat uuden VR:n kanssa tehtävän Sm5-junien kunnossapitosopimuksen valmistelu siirtymäajaksi, joka alkaa vuonna 2016 ja päättyy vuonna 2021.

HSL tulee tekemään siirtymäajan sopimuksen VR:n kanssa junaliikenteestä, mikäli asiasta saavutetaan neuvottelutulos 30.4.2015 mennessä. Mikäli neuvottelutulosta ei saavuteta, jatketaan pääkaupunkiseudun lähijunaliikenteen kilpailuttamisen valmistelua mukaan lukien siihen kuuluva Sm5-junayksiköiden kunnossapidon kilpailu, niin että kilpailtu liikenne alkaa jo kesällä 2016.

Junakalusto osallistuu HSL:n edellä selvitettyyn valmisteluun nimenomaan Sm5-junien kunnossapidon sopimisen tai kilpailuttamisen osalta.

Vuonna 2015 heinäkuussa avataan myös Kehärata, jota tullaan liikennöimään pelkästään Sm5-junayksiköillä.

Junakalustoyhtiön toimintaa vuonna 2015 ohjaa hallituksen 13.2.2015 hyväksymä liiketoimintasuunnitelma vuodelle 2015.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	13 337 238	9 687 420
Käyttökate	%	3,9	2,7
Liikevoitto	%	1,9	0,4
Nettotulos	%	0,0	0,0
Tulos (voitto/tappio)	%	0,0	0,0
Henkilöstömäärä	kpl	2	2
Liikevaihto/henkilö	euroa	6 668 619	4 843 710
Omavaraisuus	%	1,7	2,3
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	87,8	86,5
ROE, oman pääoman tuotto	%	0,0	0,5
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	2,3	0,5
Quick ratio		1,9	3,4
Current ratio		1,9	3,4

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 13,3 milj. euroa, mikä on 37,7 % enemmän kuin edellisellä vuonna (9,7 milj. euroa vuonna 2013). Tilikauden tulos oli 0 euroa. Yhtiö on voittoa tavoittelematon.

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit vuonna 2014 olivat 709 847 euroa (317 231 euroa vuonna 2013). Liikevaihtoon suhteutettuna investoinnit olivat 5,3 % (3,3 % vuonna 2013).

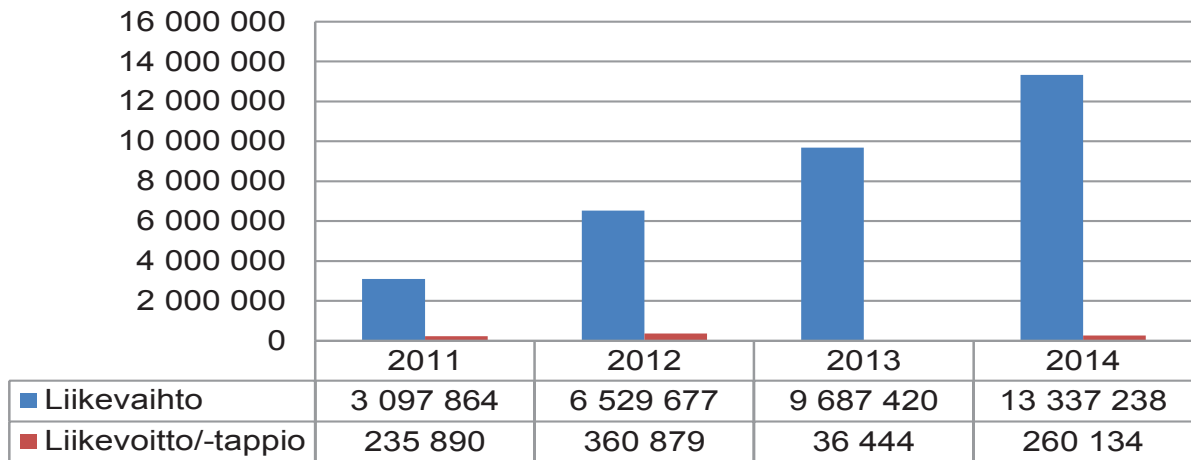
Vakavaraisuus

Tappiopuskureita oli tilikauden lopussa 200 000 euroa, mikä on saman verran kuin edellisellä vuonna.

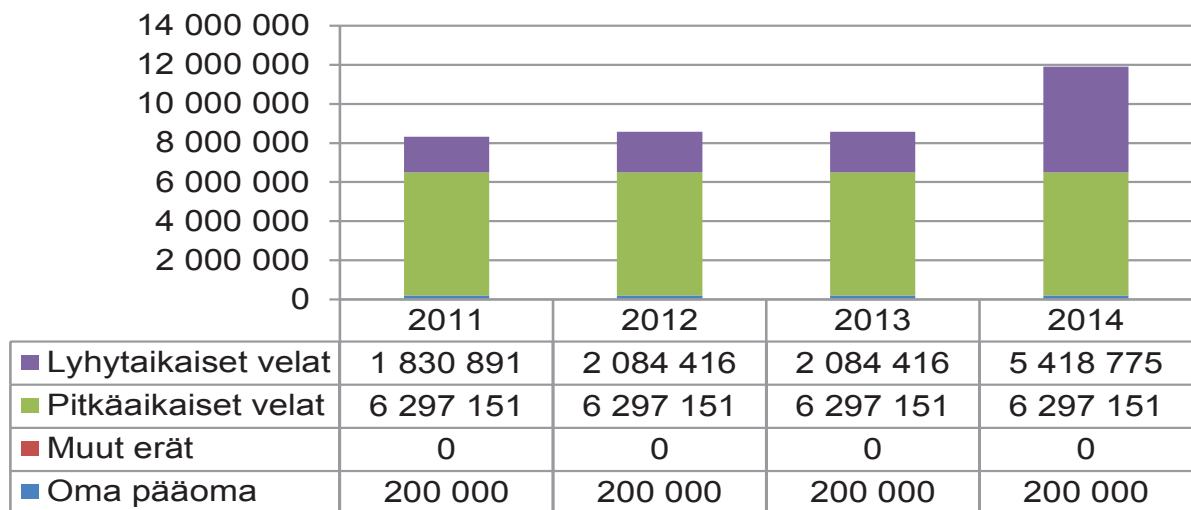
Maksuvalmius

Maksuvalmius laski edellisestä vuodesta quick ratio -tunnusluvulla mitattuna, mutta oli silti hyvä. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa 5,0 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidejä rahavaroja oli tilikauden lopussa 7,0 milj. euroa.

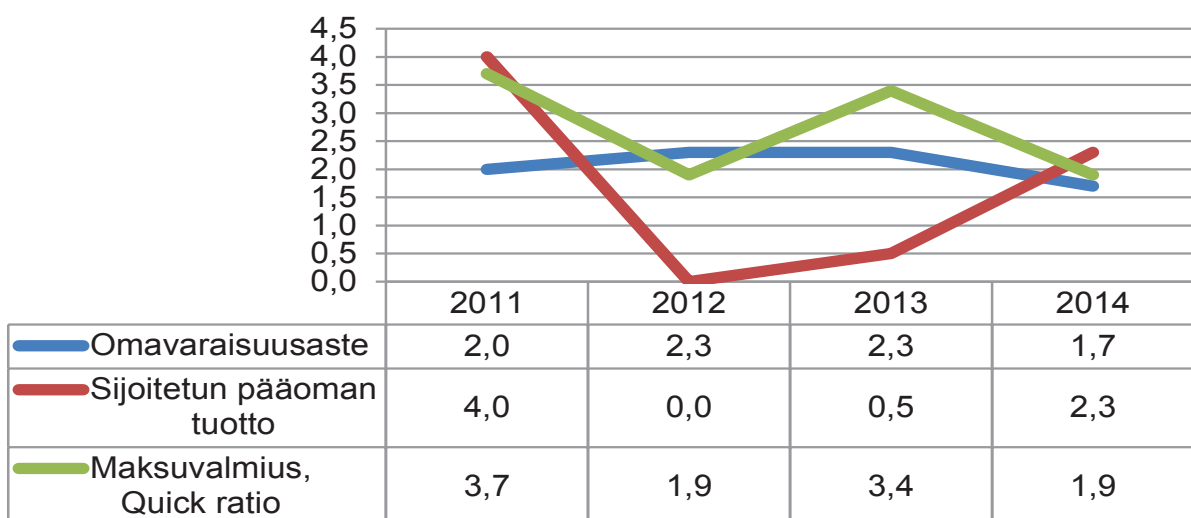
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



Pääomarakenteen kehitys



Muiden tunnuslukujen kehitys



TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	13 337 238	9 687 420
Muut tuotot	312 066	220 221
Kokonaistuotot	13 649 304	9 907 641
Aineet, tarvikkeet	0	0
Palveluostot	-12 732 820	-9 273 232
Henkilöstökulut	-177 677	-177 511
Muut kulut	-209 339	-186 951
Käyttökate	529 468	269 947
Poistot	-269 334	-233 503
Liikevoitto/-tappio	260 134	36 444
Rahoitustuotot	8 218	6 136
Rahoituskulut	-264 873	-41 669
Verot	-3 479	-911
Nettotulos	0	0
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	0	0
Tulos (voitto/tappio)	0	0

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	260 134	36 444
Poistot	269 334	233 503
Rahoitustuotot ja kulut	-256 656	-35 533
Verot	-3 479	-911
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	470 928	453 902
Investoinnit	-709 847	-317 231
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	30 414	370 174
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	1 800 358	950 558
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	1 800 358	950 558
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	5 193 910	3 873 178
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	7 024 682	5 193 910

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	1 475 366	1 516 107
Aineelliset hyödykkeet	659	1 172
Sijoitukset	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 476 025	1 517 279
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	3 415 220	3 191 110
Rahoitusarvopaperit	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	7 024 682	3 873 178
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	10 439 902	7 064 288
Vastaavaa yhteensä	11 915 927	8 581 567
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	200 000	200 000
Arvonkorotusrahassto	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	5 418 776	2 084 416
Vieras pääoma yhteensä	11 715 927	8 381 567
Vastattavaa yhteensä	11 915 927	8 581 567

Uudenmaan Sairaalapesula Oy

Y-Tunnus	0811793-2 www.uudenmaansairaalanpesula.fi	Toimitusjohtaja	Juha Kosonen
		Hallituksen puheenjohtaja	Markku Pyykkölä
		Hallituksen jäsen	Maritta Hyvärinen
		Hallituksen jäsen	Piia J. Häkkinen
		Hallituksen jäsen	Ilkka Kauppinen
		Hallituksen jäsen	Matti Metso
		Hallituksen jäsen	Raija Rönkä-Nieminen
		Hallituksen jäsen	Veikko Vermilä
		Tilintarkastaja	Jorma Nurkkala, KHT, JHTT KPMG Julkishallinnon Palvelut Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 30,1 %

Toimintaympäristö ja toiminta

Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n omistajat ovat HUS-kuntayhtymä sekä Helsingin ja Espoon kaupungit. HUS-kuntayhtymä omistaa osakkeista noin 63 %, Helsingin kaupunki noin 30 % ja Espoon kaupunki noin 7 %.

Tarkasteluvuonna omistajahinnat pidettiin vuoden 2013 tasolla. Keväällä 2014 käynnistyi Espoon Puolarmetsän sairaalan tekstiilihuoltoasiakkuus sekä ulkopuolisen sairaalan potilas- ja liinavaatehuoltoasiakkuus.

Vuoden 2014 aikana toiminnallista tehokkuutta on parannettu ja työskentelytapoja kehitetty. Tuotanto on ollut sujuvaa ja sitä on edistänyt se, että suurilta tuotantoa haittaavilta konerikoilta on välttytty.

Tilanahtaus on ollut vuonna 2011 tehdyn laajennuksen jälkeenkin edelleen tuotantoa haittaava tekijä. Joitakin toimintoja siirrettiin pesulan naapuritontilta vuokrattuun hallitilaan. Näin saatiin likapyykin käsittelyyn lisää tilaa ja työvaatelajittelujärjestelmää pystytettiin laajentamaan.

Volyymi kasvoi maltillisesti vuonna 2014. Tuotantomäärä oli 7,150 milj. kg ja 17,5 milj. kpl (6,753 milj. kg ja 16,9 milj. kpl vuonna 2013).

Uuden yhteiskäyttövaatteen uudistamishanke eteni tehtyjen laajojen koekäyttöjen myötä tarjouspyynnön valmisteluvaiheeseen. Vuonna 2015 käynnistyvät työvaatehankinnat tulevat olemaan pesulan historian suurin yksittäinen tekstiilihankinta.

Markkinaoikeus antoi 10.10.2014 päätöksen tekstiilihankintojen kilpailutuspäätöksestä markkinaoikeudelle 15.10.2013 jätettyyn valitukseen. Markkinaoikeus jätti valituksen tutkimatta kahden position osalta ja hylkäsi sen muilta osin. Markkinaoikeus velvoitti valittajan lisäksi korvaamaan Uudenmaan Sairaalapesula Oy:n oikeudenkäyntikulut viivästyskorkeineen. Valitus aiheutti erittäin suuria viiveitä vuoden 2014 tekstiilihankintoihin sekä nosti niiden kuluja.

Verotarkastuksia ei ole ollut.

Liikevaihto, tulos ja tuottavuus

Vuonna 2014 liikevaihto oli 16,7 milj. euroa kasvaen edellisvuodesta noin 830 200 eurolla (15,9 milj. euroa vuonna 2013). Myynti Helsingin kaupungille oli noin 5,1 milj. euroa ollen samalla tasolla kuin edellisvuonna (ero 21 446 euroa).

Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 461 074 euroa, vuonna 2013 vastaava luku oli 96 531 euroa.

Hallitus on hyväksynyt vuoden 2014 tuloslaskelman, taseen, tilinpäätöksen liitetiedot, rahoituslaskelman ja toimintakertomuksen. Hallitus päätti edelleen esittää yhtiökokoukselle, että tilikauden voitto 6 507 euroa siirretään voitto/tappiotilille ja että osinkoa ei jaeta.

Tuottavuus suoritteina kg ja toimitetut kpl henkilötöyvuotta kohden paranivat selvästi.

	2014	2013	Muutos
Toteutunut kg/henkilötöyvuosi	35 168	32 763	+7,4 %
Toteutunut kpl/henkilötöyvuosi	85 889	81 892	+4,9 %.

Investoinnit

Vuonna 2014 investoitiin pääasiassa koneisiin ja laitteisiin. Investoinnit olivat yhteensä 242 800 euroa, josta koneiden ja laitteiden osuus oli 212 000 euroa. Vuodelle 2014 suunnitelluista investoinneista osa siirtyi toteutettavaksi vuodelle 2015.

Tilivuoden aikana käytettiin optiolaajennusmahdollisuudet likapuolen lajittelujärjestelmään ja puhtaan puolen työvaatelajittelujärjestelmään. Tehdyt investoinnit paransivat kustannustehokkuutta ja toimitusvarmuutta sekä lisäsivät tuotantokapasiteettia.

Pesuainejärjestelmä sekä siihen liittyvät pesukemikaalit kilpailutettiin kesällä 2014. Kilpailutuksen tuloksena arvioidaan saavutettavan merkittävä kustannussäästö pesukemikaaleissa vuonna 2015.

Syksyllä 2014 kilpailutettiin uuden työvaatepesulinjaston laitteet. Uusi linjasto, joka korvaa 17 vuotta käytössä olleen pesulinjaston, tulee toimintavarmuuden parantamisen ohella lisäämään merkittävästi työvaatteiden pesukapasiteettia ja tuotannon joustavuutta sekä parantamaan energiatehokkuutta. Uusi pesulinjasto asennetaan tammikuussa 2015.

Rahoitus

Konsernitilisaamisia oli 31.12.2014 käytettävissä noin 3,8 milj. euroa, 31.12.2013 käytettävissä oli noin 3,0 milj. euroa.

Maksuvalmius on hyvä. Quick ratio oli 1,6 (1,4 vuonna 2013) ja omavaraisuusaste 48,7 % (48,4 % vuonna 2013).

Vastuusitoumukset

Lainakanta 31.12.2013 oli yhteensä 3,7 milj. euroa. Lainan antaja on Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymä.

Leasing- ja vuokravastuut olivat 290 658 euroa.

Riskit

Tuotantokapasiteetti on käytännössä kokonaan käytössä viikonloppuja lukuun ottamatta. Prosesseja tehostamalla on saatu lisättyä kapasiteettia uusille asiakkuuksille. Mahdollisia tuotantohäiriöiden aiheuttamia kasautumia pystytään purkamaan ainoastaan öisin ja viikonloppuisin. Tämä asettaa haasteita toimitusvarmuuden turvaamisen varmistamiseksi.

Työvoiman saanti on yleisen taloudellisen tilanteen vuoksi hieman aikaisemmasta helpottunut. Ylitöitä on tehty aikaisempaa vähemmän, pyhä- ja muihin poikkeusaikoihin on varauduttu suunnitelmallisesti ennakkoon. Ylikuormitusilanteissa on tarvittaessa käytetty myös resurssipoolin reserviä.

Osatyökykyisten määrä on edelleen suuri. Työkykyarvioiden tekeminen ja soveltuvien uudelleensi-
joitustehtävien löytäminen tulevat olemaan kasvava ongelma, jolle tulee etsiä uusia ratkaisumalleja.

Yhtiö käyttää tuotannossa maakaasua. Maakaasun saatavuuteen liittyvät riskit on tiedostettu toiminnassa.

Tekstiilitoimittajien lukumäärä on vähentynyt ja samalla tuotteiden toimitusajat ovat pidentyneet. Toimitusaikojen kasvu johtuu ensisijaisesti siitä, että varastoinnin sijaan tuotteiden valmistukseen varaudutaan vain kiinteiden tilausten perusteella.

Yhtiöllä on lainaa ja korkokannan mahdollisella nousulla on merkitystä kulurakenteeseen.

Yhtiöllä on omaisuus-, vastuu- ja keskeytysvakuutukset.

Henkilöstö

	2014	2013	2012
Henkilölk, keskimäärin	230	227	225

Henkilöstömenot yhteensä olivat 7,6 milj. euroa (7,5 milj. euroa vuonna 2013) ja vuokratyövoimakulut 0,2 milj. euroa (0,2 milj. euroa vuonna 2013).

Yhtiöllä on käytössä tuotantopalkkiojärjestelmä sekä toimitusjohtajan tulospalkkio.

TUNNUSLUVUT		Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	euroa	16 687 036	15 856 757
Käyttökate	%	10,4	8,2
Liikevoitto	%	3,0	0,8
Nettotulos	%	2,7	0,6
Tulos (voitto/tappio)	%	0,0	0,3
Henkilöstömäärä	kpl	230	227
Liikevaihto/henkilö	euroa	72 552	69 854
Omavaraisuus	%	48,7	48,4
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	40,6	46,1
ROE, oman pääoman tuotto	%	4,5	1,0
ROI, sijoitetun pääoman tuotto	%	3,0	0,8
Quick ratio		1,6	1,4
Current ratio		1,6	1,4

Analyysi

Toiminnan volyymi

Liikevaihto vuonna 2014 oli 16,7 milj. euroa, mikä on 5,2 % enemmän kuin edellisenä vuonna (15,9 milj. euroa vuonna 2013). Myönteiseen kehitykseen vaikutti yhtiön omistuspohjan laajentuminen. Vuoden 2014 tulos ennen tilinpäätössiirtoja on 458 633 euroa (96 359 euroa vuonna 2013).

Yhtiön käyttöomaisuusinvestoinnit vuonna 2014 olivat 242 808 euroa, joka on 66,3 % vähemmän kuin edellisenä vuonna. Liikevaihtoon suhteutettuna investoinnit olivat 1,5 %.

Kannattavuus

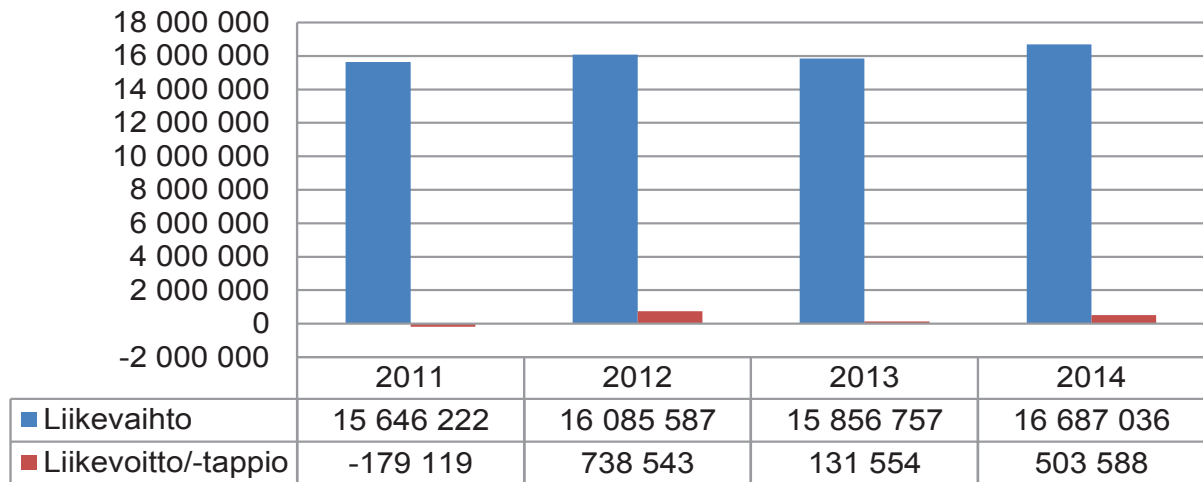
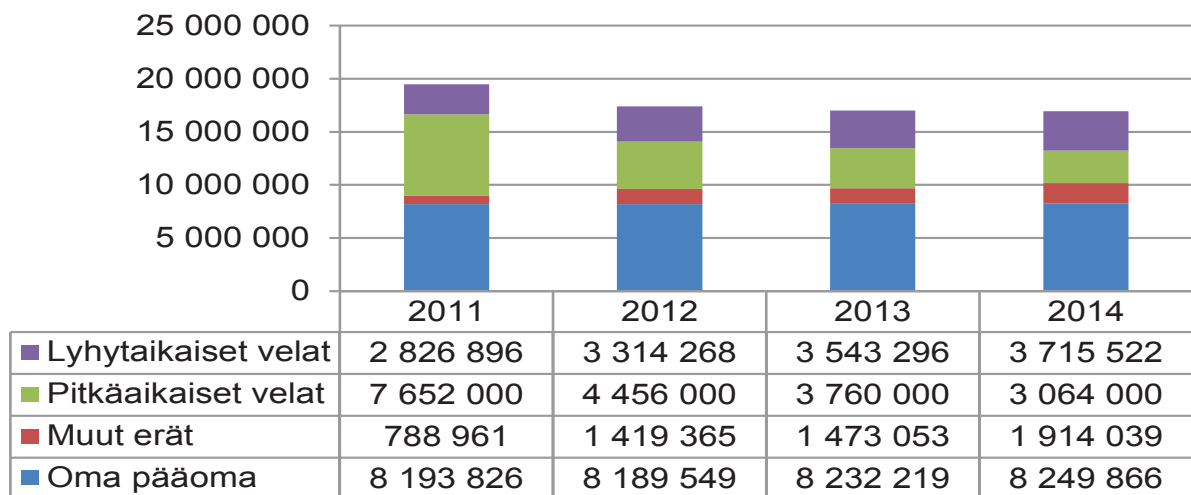
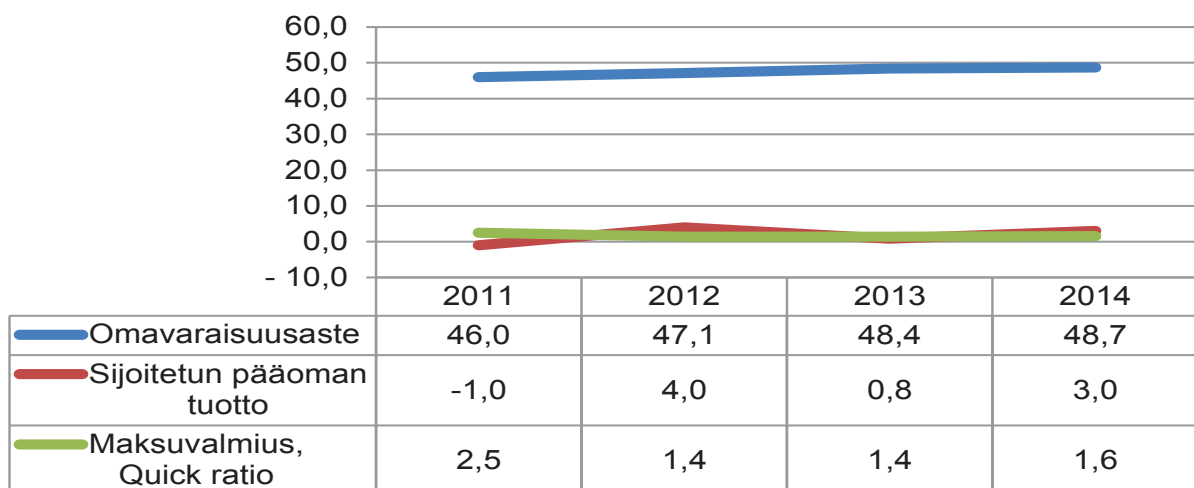
Kannattavuus käyttökatteena mitattuna kasvoi edellisestä vuodesta ollen 1,7 milj. euroa (10,4 %) vuoden 2014 lopussa. Myös liikevoittoprosentin kasvoi edellisestä vuodesta.

Vakavaraisuus

Omavaraisuus pysyi vuonna 2014 hyvänä. Tappiopuskureita oli tilikauden lopussa 8,2 milj. euroa. Liiketoiminnan volyymiin nähden puskurit olivat 49,4 % liikevaihdosta, joten ne tukevat hyvin yhtiön jatkuvaa toimintaa. Velkojen osuus liikevaihdosta oli 40,6 %.

Maksuvalmius

Maksuvalmius quick ratio -tunnusluvulla mitattuna pysyi hyvänä. Lyhytaikaisia velkoja oli tilikauden lopussa 2,0 milj. euroa vähemmän kuin lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja. Likvidejä rahavaroja oli vuoden 2014 lopussa 7 591 euroa.

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys

Pääomarakenteen kehitys

Muiden tunnuslukujen kehitys


TULOSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevaihto	16 687 036	15 856 757
Muut tuotot	26 304	10 797
Kokonaistuotot	16 713 340	15 867 554
Aineet, tarvikkeet	-3 711 051	-3 518 666
Palveluostot	-2 253 764	-2 246 385
Henkilöstökulut	-7 637 059	-7 471 061
Muut kulut	-1 368 122	-1 330 880
Käyttökate	1 743 344	1 300 561
Poistot	-1 239 756	-1 169 007
Liikevoitto/-tappio	503 588	131 554
Rahoitustuotot	4 939	4 656
Rahoituskulut	-47 453	-39 678
Verot	-2 441	-173
Nettotulos	458 633	96 358
Satunnaiset tuotot	0	0
Satunnaiset kulut	0	0
Poistoero	-452 126	-53 688
Tulos (voitto/tappio)	6 507	42 670

RAHOITUSLASKELMA (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
Liikevoitto	503 588	131 554
Poistot	1 239 755	1 169 007
Rahoitustuotot ja kulut	-42 514	-35 023
Verot	-2 441	-173
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-766 355	160 164
Investoinnit	-242 808	-721 347
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta (Tulorahoitus)	689 225	704 182
Lainakannan muutokset	-696 000	-696 000
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-696 000	-696 000
Kassavarojen muutos		
Kassavarat tilikauden alussa 1.1.	14 366	6 184
Kassavarat tilikauden lopussa 31.12.	7 591	14 366

TASE (euroa)	Tilinpäätös 2014	Tilinpäätös 2013
VASTAAVAA		
Aineettomat hyödykkeet	96 303	218 018
Aineelliset hyödykkeet	11 065 481	11 940 713
Sijoitukset	12 387	12 387
Pysyvät vastaavat yhteensä	11 174 171	12 171 118
Vaihto-omaisuus	0	0
Saamiset	5 752 963	4 814 383
Rahoitusarvopaperit	8 702	8 702
Rahat ja pankkisaamiset	7 591	14 365
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	5 769 256	4 837 449
Vastaavaa yhteensä	16 943 427	17 008 567
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	2 416 700	2 416 700
Arvonkorotusrahasto	0	0
Muut omat rahastot	2 584 300	2 584 300
Ed tilikausien voitto/tappio	3 242 359	3 188 549
Tilikauden voitto/tappio	6 507	42 670
Oma pääoma yhteensä	8 249 866	8 232 219
Poistoero	1 914 039	1 473 053
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Pakolliset varaukset	0	0
Vieras pääoma, pitkäaikainen	3 064 000	3 760 000
Vieras pääoma, lyhytaikainen	3 715 522	3 543 296
Vieras pääoma yhteensä	6 779 522	7 303 296
Vastattavaa yhteensä	16 943 427	17 008 567

Tunnuslukujen selitteet ja laskukaavat

KANNATTAVUUDEN TUNNUSLUVUT

Käyttökate (%): $100 \times (\text{Käyttökate} / \text{Kokonaistuotot})$

Tunnusluku kertoo kuinka paljon varsinaisen liiketoiminnan tuotoista on jäljellä ennen poistoja, rahoituseriä ja veroja. Tunnusluku on toimialakohtainen.

Liikevoitto (%): $100 \times (\text{Liikevoitto} / \text{Kokonaistuotot})$

Tunnusluku kertoo kuinka paljon varsinaisen liiketoiminnan tuotoista on jäljellä ennen rahoituseriä ja veroja.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 10 %	Hyvä
5 % - 10 %	Tyydyttävä
alle 5 %	Heikko

Nettotulos (%): $100 \times (\text{Nettotulos}^* / \text{Kokonaistuotot})$
 *) Nettotulos = Tulos - Satunnaiset tuotot ja kulut

Tunnusluku kertoo kuinka paljon varsinaisen liiketoiminnan tuotoista jää jäljelle ennen satunnaisia tuottoja ja kuluja. Nettotuloksen tulee olla positiivinen, jotta toimintaa voidaan pitää kannattavana.

ROE, Oman pääoman tuotto (%): $100 \times (\text{Nettotulos} / \text{Oikaistu oma pääoma})$

ROE mittaa yrityksen kykyä huolehtia omistajien yritykseen sijoittamista pääomista. Tunnusluku kertoo kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa tilikauden aikana. Oman pääoman tuottotaso määräytyy omistajien asettamien tuottovaatimusten mukaan, johon oleellisesti vaikuttaa sijoitukseen liittyvä riski.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 20 %	Erinomainen
15 % - 20 %	Hyvä
10 % - 15 %	Tyydyttävä
5 % - 10 %	Välttävä
alle 5 %	Heikko

ROI, Sijoitetun pääoman tuotto (%): $(\text{Nettotulos} + \text{rah.kulut} + \text{verot}) / \text{Sijoitettu pääoma}^*$
 *) Sijoitettu pääoma = Oikaistu oma pääoma + sijoitettu vieras pääoma

ROI mittaa yrityksen suhteellista kannattavuutta eli sitä tuottoa, joka on saatu yritykseen sijoitetulle tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle. Tunnusluku kertoo mitä resursseja on tarvittu (eli yrityksen sitomaa pääomaa) tuloksen saamiseksi. Sijoitetun pääoman tuottovaatimus on yleensä alhaisempi kuin oman pääoman tuottovaatimus.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 15 %	Erinomainen
10 % - 15 %	Hyvä
6 % - 10 %	Tyydyttävä
3 % - 6 %	Välttävä
alle 3 %	Heikko

TUOTTAVUUDEN TUNNUSLUVUT

Liikevaihto/hlö (euro): Liikevaihto / Henkilöstö kpl

Tunnusluku kertoo yrityksen henkilöstön tehokkuudesta. Tunnusluvun arviointiin vaikuttaa mm. käyttääkö yritys paljon ulkopuolista työvoimaa ja miten yritys määrittää henkilöstömäärän.

VAKAVARAISUUDEN TUNNUSLUVUT

Omavaraisuus (%): $100 \times (\text{Oikaistu oma pääoma} / (\text{Taseen loppusumma} - \text{Saadut ennakot}))$

Omavaraisuusaste mittaa yrityksen vakavaraisuutta, tappionsietokykyä ja kykyä selviytyä sitoumuksista pitkällä tähtäimellä. Luku kertoo kuinka suuri osuus yrityksen varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 40 %	Hyvä
20 % - 40 %	Tyydyttävä
alle 20 %	Heikko

Suhteellinen velkaantuneisuus (%): $100 \times ((\text{Taseen loppusumma} - \text{Saadut ennakot}) / \text{Liikevaihto})$

Suhteellinen velkaantuneisuus mittaa yrityksen velkojen suhdetta toiminnan laajuuteen. Korkea suhteellinen velkaantuneisuus edellyttää yritykseltä hyvää ja vakaata käyttökattetta ja liiketulosta, jotta lainojen hoidosta selvitään.

Viitteelliset ohjearvot:

alle 40 %	Hyvä
40 % - 80 %	Tyydyttävä
yli 80 %	Heikko

MAKSUVALMIUDEN TUNNUSLUVUT

Quick ratio (luku): $\text{Rahoitusomaisuus} / (\text{Lyhytaikaiset velat} - \text{Saadut lyhytaikaiset ennakot})$

Quick ratio mittaa yrityksen mahdollisuutta selviytyä lyhytaikaisista veloistaan nopeasti rahaksi muutettavilla omaisuserillä (rahoitusomaisuus). Tunnusluku mittaa yrityksen kassavalmiutta ja rahoituspuskuriensa tilaa. Mikäli yrityksen tulorahoitus on runsas, tulee se toimeen myös pienemmällä rahoituspuskurilla.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 1	Hyvä
0,5 - 1	Tyydyttävä
alle 0,5	Heikko

Current ratio (luku): $(\text{Rahoitusomaisuus} + \text{Vaihto-omaisuus}) / \text{Lyhytaikaiset velat}$

Current ratio tarkasteluperspektiivi on hieman pitempi kuin quick ratioissa, mutta siinä mitataan myös yrityksen kykyä selviytyä lyhytaikaisista veloistaan. Siinä nopeasti rahaksi muutettaviin eriin luetaan mukaan myös yrityksen vaihto-omaisuus.

Viitteelliset ohjearvot:

yli 2	Hyvä
1 - 2	Tyydyttävä
alle 1	Heikko