

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**

Helsingin kaupungin omistusosuus: 15,6 %

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

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 asetinlaitehankinta 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

Metrolleikenteen käynnistymiseen kohdistuva hankkeen suurin riski liittyy metron ohjausjärjestelmään. Automaattimetron hankinnan kariutuessa on Länsimetron asetinlaitteen hankinnan kilpailuttaminen ja toteuttaminen käyttöönoton 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).

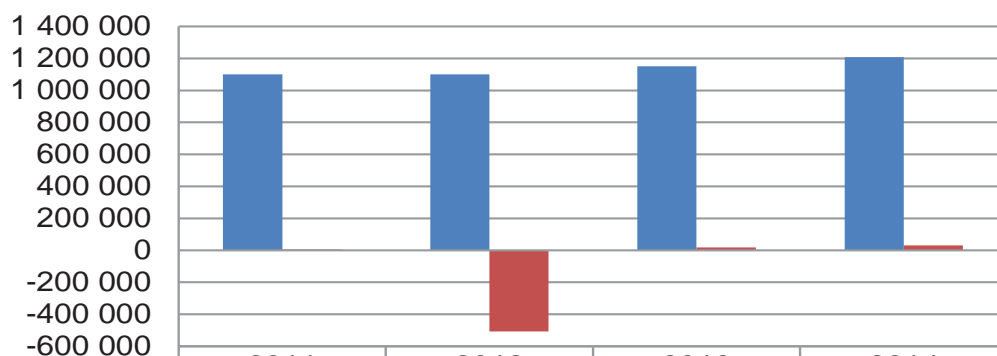
Vakavaraisuus

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

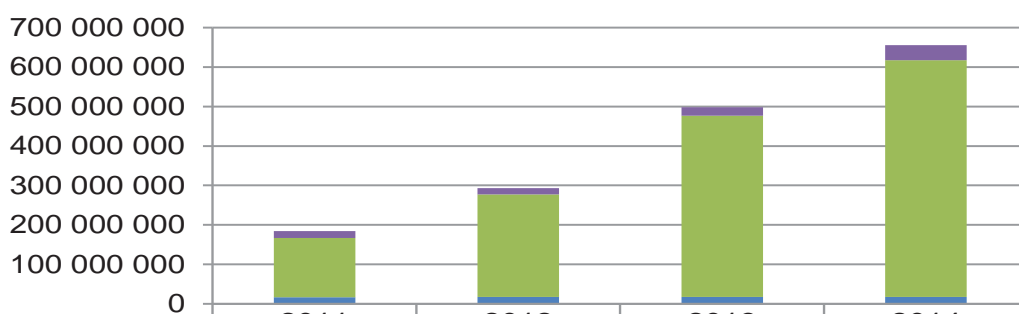
Maksuvalmius laski edellisestä vuodesta, mutta oli edelleen hyvä quick ratio -tunnusluvulla mitattuna. Lyhytaikaisia saamisia ja likvidejä rahavaroja oli vuoden lopussa 97,0 milj. euroa enemmän kuin lyhytaikaisia velkoja. Likvidit rahavarat laskivat 57,9 % edellisestä vuodesta ja olivat tilikauden lopussa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

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



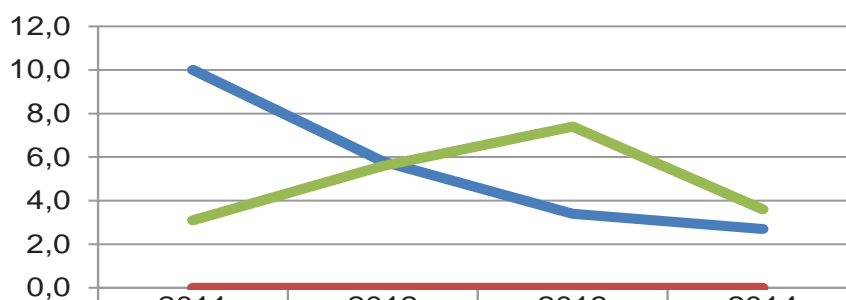
	2011	2012	2013	2014
Liikevaihto	1 100 000	1 100 000	1 150 000	1 208 669
Liikevoitto/-tappio	5 000	-506 354	17 133	31 182

Pääomarakenteen kehitys



	2011	2012	2013	2014
Lyhytaikaiset velat	17 285 976	16 438 089	21 328 309	37 947 986
Pitkäaikaiset velat	150 000 000	260 000 000	460 000 000	600 000 000
Muut erät	0	0	0	0
Oma pääoma	17 070 813	17 151 053	17 160 597	17 590 829

Muiden tunnuslukujen kehitys



	2011	2012	2013	2014
Omavaraisuusaste	10,0	5,8	3,4	2,7
Sijoitetun pääoman tuotto	0	0	0	0
Maksuvalmius, Quick ratio	3,1	5,6	7,4	3,6

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