




Tytäryhteisöraportti





Julkaisija Kaupunginkanslia Helsingin kaupunki
Tiedustelut controller Pia Halinen (09) 310 25718
Tilaukset konserni@hel.fi tai puh. (09) 310 25718

Tytäryhteisöraportti 1/2016

Helsingin kaupungin keskushallinnon julkaisuja 2016:15

ISBN 978-952-331-106-0

ISSN-L 2242-4504

ISSN 2323-8135

Kuva: Joutsen 2012, Tarja Toikka

Johdanto	5
Talousarviossa 2016 tytäryhteisöille asetettujen tavoitteiden toteuma	6
Tiivistelmä	7
Tunnuslukujen laskukaavat ja ohjearovot	8
Neljännesvuosittain raportoivat tytäryhteisöt vuonna 2016	10
Helsingin kaupungin asunnot Oy	11
Helsinki Region Marketing Oy	18
PosiVire Oy	23
UMO-säätiö	28
Markkinaehtoisesti toimivat tytäryhtiöt vuonna 2016 *)	
Finlandia-talo Oy	
Helen Oy	
Helsingin Satama Oy	
MetropoliLab Oy	
Palmia Oy	

*) tiedot esitetään erillisessä liitteessä



Johdanto

Raportissa esitetään vuonna 2016 neljännesvuosittain kaupunginhallituksen konsernijaostolle raportoivat tytäryhteisöt. Raportissa esitetään perustiedot kustakin tytäryhtiöstä sekä niiden toimittamien vuosikatsausten ja tilinpäätösten perusteella vuoden 2016 toiminnan ja talouden kehittymistä koskevat tiedot.

Tytäryhteisöille asetettujen sitovien ja muiden tavoitteiden toteumatiedot esitetään yhteenvetona taulukkomuodossa raportin alussa.

Raportissa esitetyt yhtiöt ja säätiöt on jaoteltu alla olevan jaottelun mukaisesti:

- Neljännesvuosittain raportoivat yhteisöt. Näillä yhteisöillä on ollut haasteita toiminnassa ja/tai taloudessa vuoden 2016 aikana tai yhteisö on merkittävä toimija omalla toimialallaan.
- Markkinaehtoisesti toimivat yhtiöt.

Talousarviossa 2016 tytäryhteisöille asetettujen tavoitteiden toteuma

Yhteisön nimi	Sitova tavoite 2016	Toteuma ennuste	Muu tavoite 2016	Toteuma ennuste
Helsingin kaupungin asunnot Oy	Kiinteistöjen ylläpitokustannusten nousu enintään ylläpitokustannuksia kuvaavan indeksinousun suuruinen (vrt. Tilastokeskuksen kiinteistön ylläpidon kustannusindeksi).	Toteutuu	1. Energiansäästö tavoite: 10 % vuoden 2010 kokonaisenergiankulutuksesta mukaan lukien aiempien vuosien säästö tavoitteet 2. Asiakastytyväisyys parane edelliseen vuoteen verrattuna. – 3. Kiinteistöjen käyttöveden kulutus alenee edellisvuodesta vähintään 1 % (litraa/asukas/vrk).	Toteutuu
Helsinki Region Marketing Oy	ei asetettua tavoitetta	-	ei asetettua tavoitetta	-
PosiVire Oy	ei asetettua tavoitetta	-	1. Yhtiö tekee vähintään nollatuloksen. 2. Avoimille työmarkkinoille ja jatkokoulutukseen siirtyvien suhteellinen osuus kasvaa edellisvuodesta. 3. Kiinteät kulut/laskutettava tunti eivät kasva.	Toteutuu
UMO-säätiö	ei asetettua tavoitetta	-	1. Säätiön oman varainhankinnan aste vähintään 22 %. 2. Järjestettyjen konserttien määrä vähintään 52. 3. Kokonaiskuulijamäärä vähintään 25 000.	Toteutuu
Finlandia-talo Oy	Yhtiö toimii liiketaloudellisesti kannattavasti huomioiden sen, että yhtiön toiminta-avustus vuonna 2016 pienenee 100 000 euroa.	Toteutuu	Asiakastytyväisyys säilyy vähintään edellisen vuoden tasolla.	Toteutuu
Helen Oy	Omistajan päätöksen mukaisen kehitysohjelman toteuttaminen suunnitelman mukaisesti.	Toteutuu	Suunnitelmakaudella yhtiö jakaa tuloksestaan noin 50 % osinkona.	Toteutuu
Helsingin Satama Oy	Uuden Länsiterminaalien rakentamisen toteuttaminen	Toteutuu	Sijoitetun pääoman tuotto vähintään 3 %.	Toteutuu
MetropoliLab Oy	Yhtiö toimii liiketaloudellisesti kannattavasti.	Toteutuu	Yhtiö varmistaa ja turvaa elintarvikkeiden, veden ja ympäristön tilan seurantaan tarvittavien laboratorioanalyysi- ja näytteenotto palvelujen saatavuuden pääkaupunkiseudulla kaikissa epidemia- ja muissa poikkeus- ja häiriötilanteissa sekä takaa näiden saatavuuden alueen yrittäjille, viranomaisille ja kuntalaisille.	Toteutuu
Palmia Oy	Yhtiö toimii liiketaloudellisesti kannattavasti.	Toteutuu	1. Valmistautuminen kaupungin tuleviin palvelukilpailutuksiin. 2. 2 % tuottavuuden kehitys ja markkina-aseman vahvistaminen.	Toteutuu

Tiivistelmä

Yhtiön/säätiön nimi (1 000 euroa)	Toiminta- tuotot 2016	Muutos -%	Tulos 2016 ENN	Tulos 2015 TP	Oma- varaisuus- aste	QR	sivu
Neljännesvuosittain raportoivat yhteisöt							
Helsingin kaupungin asunnot Oy	394 280	0	0	0	33,2	0,9	11
Helsinki Region Marketing Oy	167	-24,8	-94	-93	100	3,6	18
PosiVire Oy	825	-36,3	59	52	95	19,5	23
Umo-säätiö	1 697	-11,3	0	-34	16	0,8	28
Markkinaehtoisesti toimivat yhtiöt *)							
Finlandia-talo Oy							
Helen Oy							
Helsingin Satama Oy							
MetropoliLab Oy							
Palmia Oy							

*) yhtiöiden tiedot esitetään erillisessä liitteessä

Tunnuslukujen laskukaavat ja ohjearvot

KANNATTAVUUDEN TUNNUSLUVUT

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

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 omaisuuserillään (rahoitusomaisuus). Tunnusluku mittaa yrityksen kassavalmiutta ja rahoituspuskurien 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

Neljännesvuosittain raportoivat tytäryhteisöt vuonna 2016

Helsingin kaupungin asunnot Oy

	Toimitusjohtaja	Jaana Närö
	Hallituksen puheenjohtaja	Anni Sinnemäki
	Hallituksen jäsen	Timo Härmälä
	Hallituksen jäsen	Ari Luukinen
	Hallituksen jäsen	Auli Rantanen
	Hallituksen jäsen	Tuula Saxholm
	Hallituksen varajäsen	Mari Randell
	Hallituksen varajäsen	Susanna Svartsjö
Helsingin kaupungin omistus: 100 %	Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

Toiminta ja merkittävimmät tapahtumat raportointikaudella

Tammikuun 1. päivänä 2016 tulivat voimaan korkotukilain muutokset, joita oli valmisteltu pitkään ja joiden valmistelu oli aloitettu jo edellisen hallituksen kaudella. Keskeiset muutokset ovat omakustannusvuokralle katettavien menojen tarkempi määrittely, määräykset vuokran tasauksesta, hankintojen kilpailuttamisesta sekä jälkilaskelman laatimisvelvoitteesta. Näillä muutoksilla ei ole juurikaan vaikutusta Hekan toimintaan.

Vuoden 2015 puolella käynnistettiin ympäristöministeriössä ns. asukasvalinta-asetuksen muutos, jolla oli tarkoitus palauttaa tulorajat ARA-vuokra-asuntojen asukasvalintoihin. Tätä muutosta koskeva päätös oli tarkoitus tehdä joulukuussa 2015 ja muutokset oli tarkoitus saattaa voimaan 1.4.2016, mutta tuota valtioneuvoston päätöstä ei ole vielä tehty, joten sen voimaantulosta ei ole tietoa. Jos tulorajat tulevat, joudutaan merkittävä osa asunnonvaihtoasioiden hoitamisesta siirtämään Hekan alueyhtiöistä kiinteistöviraston asunto-osaston hoidettaviksi.

Raportointikaudella ympäristöministeriössä käynnistettiin yhteishallintolain muutosta pohtivan ohjausryhmän työ. Hekan toimitusjohtaja on osallistunut tähän ohjausryhmän työhön. Samoin on ympäristöministeriössä käynnistetty työ, jossa pohditaan asuinhuoneistojen vuokrauksesta annetun lain muutostarvetta.

Raportointikauden lopulla Hekan asuntoihin oli 16 100 hakijaa. Vuodenvaihteessa hakijoita oli 13 974.

Vuokraustoiminnan määrätiedot raportointikaudella (suluissa edellisen vuoden tiedot)

Päätyneet vuokrasopimukset 1 309 kpl (1 154 kpl)

Tehdyt vuokrasopimukset 1 250 kpl (1 121 kpl)

Häädöt vuokravelkojen vuoksi

- vireille 273 kpl (283 kpl)
- päätöksiä 72 kpl (63 kpl)
- häätö toimeenpantu 25 kpl (24 kpl)

Häädöt muiden syiden vuoksi

- vireille 4 kpl (6 kpl)
- päätöksiä 4 kpl (1 kpl)
- häätö toimeenpantu 5 kpl (1 kpl)

Tammikuussa käynnistettiin yhteistyössä asukkaiden edustajien kanssa Hekan hallinnon kehittämistä koskeva työ. Työn tavoitteena on etsiä käytännön ratkaisuja Hekan alueyhtiöiden fuusioimiseen ja hallinnon ja vuokralaisdemokratian järjestämiseen muuttuvassa tilanteessa.

Tammikuussa Hekan hallitus hyväksyi pitkään valmistellun Hekan työntekijöitä koskevan AVAINTAn työehtosopimuksen päälle rakennetun uuden palkkausjärjestelmän. Sen mukaisia arvioiteja tehdään vuoden 2016 aikana ja sen jälkeen järjestelmään tehdään tarvittavia muutoksia.

Tammikuussa valmistuivat Hekan asukastyytyväisyyttä ja henkilöstön työtyytyväisyyttä koskevat tutkimukset. Asukastyytyväisyys oli hieman noussut edellisestä vuodesta ollen nyt 3,54 (edellisenä vuonna 3,50). Henkilöstötyytyväisyyskyselyn tulokset eivät ole verrannollisia edelliseen tehtyyn kyselyyn, mutta henkilöstötyytyväisyys Hekassa on erinomaisella tasolla. Henkilöstötyytyväisyyskyselyn perusteella tehdään toimintasuunnitelmia toiminnan edelleen parantamiseksi.

Yhteistyö asukkaiden kanssa on ollut vilkasta. Maaliskuun 17. päivänä pidettiin ”Ilta Hekan kanssa” –niminen tilaisuus, jossa asukkaille kerrottiin mm. suunnitelluista alueyhtiöiden fuusioista ja samalla he saivat esittää hekalaisille kysymyksiä.

Vuosi 2016 on Hekassa käyttöveden säästön vuosi ja sen kannustamiseksi on asukkaille julistettu veden säästämistä kilpailu. Parhaat alueelliset vuokranmääritysyksiköt sekä koko Heka-tasolla paras vuokranmääritysyksikkö palkitaan.

Kevään aikana Hekassa on jatkettu esimieskoulutusta sekä järjestetty kehityskeskustelukoulutusta. Lisäksi kevään aikana on käynnistetty uuden palkanlaskentajärjestelmän sekä intranetin hankintojen valmistelua.

Helsingin kaupungin talousarviossa tytäryhteisölle asetetut tavoitteet

Yhtiölle on asetettu kaupungin talousarviossa 2016 seuraavat tavoitteet:

Sitova tavoite: Kiinteistöjen ylläpitokustannusten nousu enintään ylläpitokustannuksia kuvaavan indeksinousun suuruinen.

Tavoitetta ei ensimmäisellä kvartaalilla saavutettu, sillä ylläpitokustannukset nousivat 6,65 % indeksiin ollessa 1,36%. Merkittävin syy poikkeamaan johtuu rakennuksiin suoritetuista korjauksista, jotka olivat 27,2 % suuremmat kuin vastaavana aikana edellisellä kaudella. Myös tonttien vuokrat ja lämmitys kasvoivat vertailujaksoon nähden.

Muut tavoitteet:

1. Energiansäästötavoite: 10 % vuoden 2010 kokonaisenergiankulutuksesta mukaan lukien aiempien vuosien säästötavoitteet.

- Tavoitetta ei mitata kvartaaleittain, vaan ainoastaan koko vuoden osalta.

2. Asukastyytyväisyys paranee edelliseen vuoteen verrattuna

Asukastyytyväisyysmittaus tehdään ennalta suunnitellun aikataulun mukaisesti marras-joulukuussa ja tulokset saadaan tammikuussa 2017.

3. Kiinteistöjen käyttöveden kulutus alenee edellisvuodesta vähintään 1 % (litraa/asukas/vrk)

Tavoite saavutettiin ensimmäisen kvartaalin osalta, sillä vedenkulutus laski tasolle 149,83 eli 3,37 % (vuosi 2015:153,20 ltr/asukas/vrk).

Tuloskehitys ja investoinnit

Vuoden ensimmäisellä kvartaalilla kiinteistöjen hoitokulut neliötä kohden kasvoivat 6,65 %. Merkittävin kasvu oli vmy-kohtaisissa korjauksissa, jotka nousivat 27,24 % ja olivat yhteensä absoluuttisesti 1,9 milj. suuremmat vertailujaksoon nähden. Myös tontin vuokrat kasvoivat absoluuttisesti 1,0 milj. Lämmityskulut olivat absoluuttisesti 0,8 milj. suuremmat kuin vuoden 2015 ensimmäisellä kvartaalilla. Veden ja jäteveden kustannukset laskivat vertailujaksosta 5,8 %. Lisäksi kvartaalin aikana saatujen avustusten määrä oli 0,7 milj. pienempi kuin vertailujaksolla, mikä myös heikensi tulosta. Liikevoitto ensimmäisellä kvartaalilla oli 14,7 milj sen oltua vastaavana jaksona edellisenä vuotena 16,9 milj eli laskua oli 2,2 milj eli 12,9 %.

Koko vuoden osalta liikevoiton ennustetaan jäävän noin 15 milj. euroa vuotta 2015 alhaisemmaksi, mikä johtuu enimmäkseen kiinteistöjen korjausten kasvusta.

Hekan investointibudjetti vuodelle 2016 käsittää 11 uudisrakennushanketta, joissa on yhteensä 1 076 asuntoa ja joiden alustava hankinta-arvo on noin 232 milj. euroa. Alkavia peruskorjaushankkeita vuodelle 2016 on budjetoitu 8 kappaletta; niissä on yhteensä 616 asuntoa ja niiden alustava hankinta-arvo on noin 71 milj. euroa.

Raportointikaudella on tehty investointipäätökset kolmesta peruskorjaushankkeesta, joissa on yhteensä 212 asuntoa ja joiden hankinta-arvo on yhteensä noin 23 milj. euroa.

Raportointikaudella ei tehty uudisasuntophankkeiden investointipäätöksiä eikä raportointikaudella valmistunut yhtään uutta asuntoa. Uudistuotannon investoinnit rahoitetaan kokonaan lainalla ja peruskorjausinvestoinnit lainalla sekä ennakoon kerätyillä omarahoitusosuuksilla.

Rahoitus ja vastuusitoumukset

Kassa- ja rahoitus tilanne on säilynyt hyvänä raportointikaudella. Ensimmäisen kvartaalin päättyessä rahavarat olivat 92 milj euroa (tilanteessa 31.3.2015: 88 milj ja 31.12.2015: 114,4 milj.)

Uusia lainoja (sisältäen vanhoihin lainoihin liittyviä uusia nostoja) nostettiin raportointikaudella yhteensä 16 kpl, määrältään 23,6 milj.euroa. Kolmen lainan lainanantaja oli Handelsbanken ja loppujen 13 osalta lainanantaja oli Kuntarahoitus Oyj. Laina-ajat vaihtelivat 25 vuodesta 41 vuoteen. Lainojen korko vaihteli 0,7790 %:sta 0,9930 %:iin.

Raportointijaksolla lainoja lyhennettiin yhteensä 33,7 milj. euroa ja korkoja maksettiin 16,0 milj.euroa. Raportointikauden lopussa lainat olivat yhteensä 2 223 milj.euroa.

Koko vuoden 2016 osalta lainojen nostojen ennustetaan olevan lainojen lyhennyksiä suuremmat, joten lainamäärä tulee kasvamaan vuoden loppuun mennessä.

Henkilöstö

Heka-konsernin palveluksessa oli raportointikauden päättyessä vakituisessa palveluksessa 585 henkilöä. Kauden alkaessa konsernin palveluksessa oli 597 henkilöä. Henkilöstömäärä on laskenut 12 henkilöllä.

Palkat ja palkkiot sosiaalikuluihin ovat viimevuotisella tasolla ollessaan raportointikaudella 7,2 milj euroa oltuaan vertailukautena (1.1.-31.3.2015) 7,3 milj.euroa.

Toiminnan riskit ja tulevaisuuden näkymät

Suurimmat toimintaan kohdistuvat riskit liittyvät rakentamisen laatuun ja kustannuksiin sekä lainanhoitokuluihin.

Tilikauden päätyttyä tammikuussa 2016 saatiin käräjäoikeuden tuomio asiassa, jossa Helsingin kaupungin asunnot Oy:ön fuusioituneen Laajasalon Kiinteistöt Oy:n 5 entistä huoltomiestä haastoivat vuonna 2012 Helsingin kaupungin asunnot Oy:n oikeuteen vaatien vahingonkorvausta väitetystä työpaikkakiusaamisesta. Oikeus tuomitsi yhtiön maksamaan heille vahingonkorvausta yhteensä 232 200 euroa sekä heidän oikeudenkäyntikulunsa 33 691 euroa, eli yhteensä 265 891 euroa. Helsingin kaupungin asunnot Oy on valittanut päätöksestä hovioikeuteen. Yhtiö varautui mahdollisiin korvauksiin jo vuoden 2015 tilinpäätöksessä.

Vuoden 2016 aikana on tarkoitus saattaa loppuun kolmas, noin 52 miljoonan euron lainakonvertointi.

Alueyhtiöiden fuusioimista viideksi yhtiöksi valmistellaan yhdessä asukkaiden ja työntekijöiden kanssa kevään 2016 aikana. Päätöksiä asiassa tultaneen tekemään syksyn 2016 aikana, jolloin fuusiot voitaisiin toteuttaa vuoden 2017 aikana.

Tupakkalain muutoksen on tarkoitus tulla voimaan toukokuussa 2016. Se tulee merkitsemään muutoksia Hekan sallimaan tupakointikäytäntöön. Hekassa on myös valmisteltu siirtymistä tupakoimattomaan linjaan sekä uustuotannossa että suurten peruskorjausten jälkeen.

Vuoden 2016 aikana käynnistetään työskentely Hekan vuokranmäärityksen ja tasausjärjestelmän uusimiseksi niin, että järjestelmä olisi helposti ymmärrettävä, oikeudenmukainen ja läpinäkyvä. Työtä on tarkoitus tehdä yhteistyössä asukkaiden sekä ARA:n edustajien kanssa. Alustavana tavoitteena on saada uusittu järjestelmä käyttöön vuoden 2018 vuokranmääritystä tehtäessä.

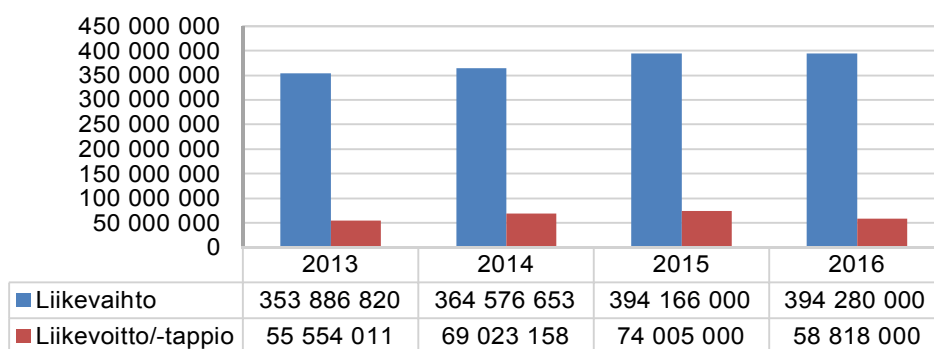
Vuonna 2016 valmistuu vain 130 uutta Heka-vuokra-asuntoa, mikä on merkittävästi vähemmän kuin mikä on kaupungin tavoite. Vuonna 2017 arvioidaan valmistuvan 452 uutta asuntoa.

TULOSLASKELMA (1 000 euroa)	ENN 2016	BUDJ. 2016	EROTUS ENN- BUDJ.	TP 2015	TOT 1-3/ 2016	TOT 1-3/ 2015
Liikevaihto	394 280	392 186	2 094	394 166	98 570	96 696
Muut tuotot	0	0	0	0	0	0
Materiaalit ja palvelut	-86 967	-63 535	-23 432	-61 598	-21 741	-20 857
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-89 167	-99 066	9 898	-99 661	-22 291	-20 254
Henkilöstökulut	-28 629	-29 826	1 196	-28 076	-7 157	-7 286
Poistot ja arvonalentumiset	-88 734	-92 422	3 687	-90 244	-22 183	-21 797
Muut kulut	-41 965	-41 295	-670	-40 582	-10 491	-9 610
Liikevoitto/-tappio	58 815	66 039	-7 224	74 003	14 703	16 889
Rahoitustuotot	460	314	145	716	115	136
Rahoituskulut	-40 385	-36 946	-3 439	-41 734	-10 096	-10 514
Voitto/tappio ennen satunnaiseriä	18 889	29 407	-10 518	32 986	4 722	6 511
Satunnaiset tuotot	0	0	0	-12	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	18 889	29 407	-10 518	32 973	4 722	6 511
Poistoeron muutokset	0	0	0	- 56	0	0
Varausten muutokset	- 18 889	- 29 407	10 518	- 32 844	0	0
Verot	0	0	0	- 161	0	0
Tilikauden voitto/tappio	0	0	0	233	4 722	6 511

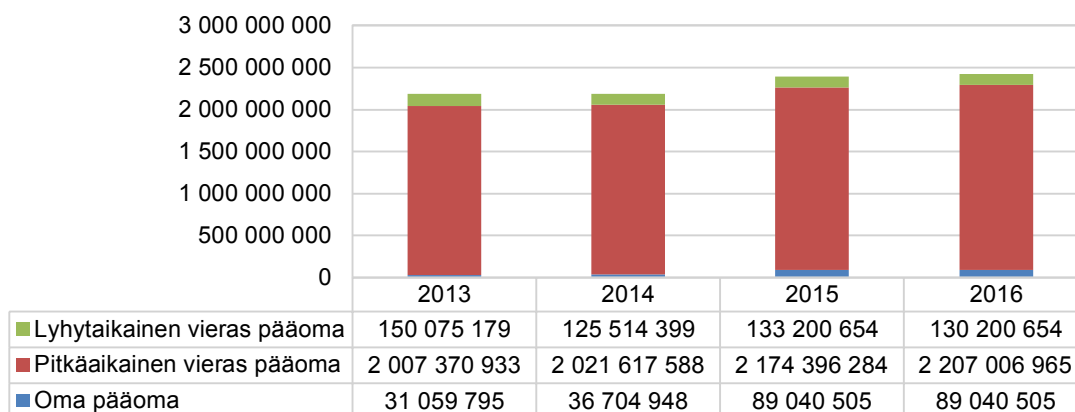
RAHOITUSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	TP2015
Liikevoitto	58 815 040	74 003 657
Poistot	88 734 834	90 244 534
Rahoitustuotot ja -kulut	-39 925 721	-41 017 504
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	-12 758
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	-158 234 834	-148 689 514
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-50 610 681	-25 471 584
Lainakannan muutokset	32 610 681	44 160 642
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	32 610 681	44 160 642
Kassavarojen muutos		
Kassavarat 1.1	114 415 787	95 726 729
Kassavarat 31.12.	96 415 787	114 415 787

TASE (euroa)	ENN 2016	TP 2015		ENN 2016	TP 2015
Vastaavaa			Vastattavaa		
Aineettomat hyödykkeet	11 226 916	11 026 916	Osakepääoma	6 800 000	6 800 000
Aineelliset hyödykkeet	2 533 466 976	2 473 466 976	Arvonkorotusrahasto	3 588 796	3 588 796
Sijoitukset	31 612 546	31 612 546	Muut omat rahastot	78 573 754	78 573 754
Pysyvät vastaavat yhteensä	2 576 306 438	2 516 106 438	Ed. tilikauden yli-/alijäämä	77 955	167 575
Vaihto-omaisuus	0	0	Tilikauden yli-/alijäämä	0	-89 620
Saamiset	6 237 042	5 937 042	Oma pääoma yhteensä	89 040 505	89 040 505
Rahoitusarvopaperit	0	0	Poistoero	150 092 784	156 092 784
Rahat ja pankkisaamiset	96 415 787	114 415 787	Vapaaehtoiset varaukset	101 570 629	82 681 310
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	102 652 830	120 352 830	Pakolliset varaukset	300 000	300 000
			Vähemmistöosuus	0	0
			Pitkäaikainen vieras pääoma	2 207 006 965	2 174 396 284
			Lyhytaikainen vieras pääoma	130 200 654	133 200 654
			Vieras pääoma yhteensä	2 439 078 248	2 546 671 032
Vastaavaa yhteensä	2 678 959 268	2 636 459 268	Vastattavaa yhteensä	2 678 959 268	2 636 459 268

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys

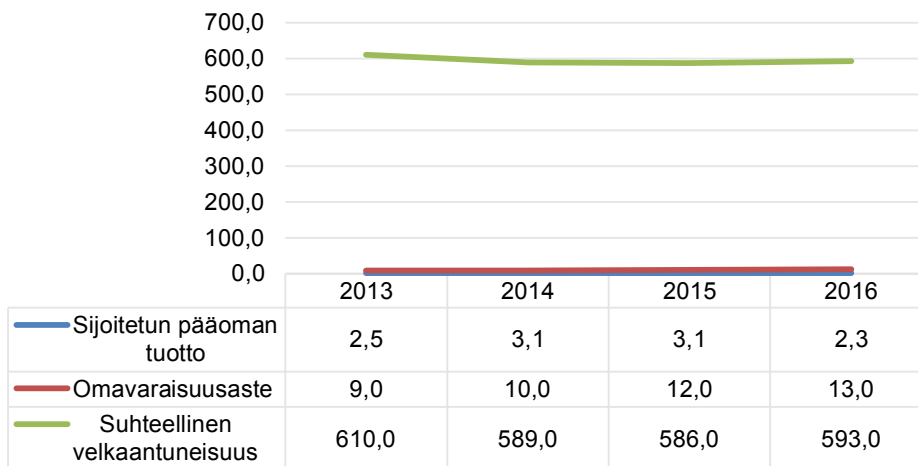


Pääomarakenteen kehitys

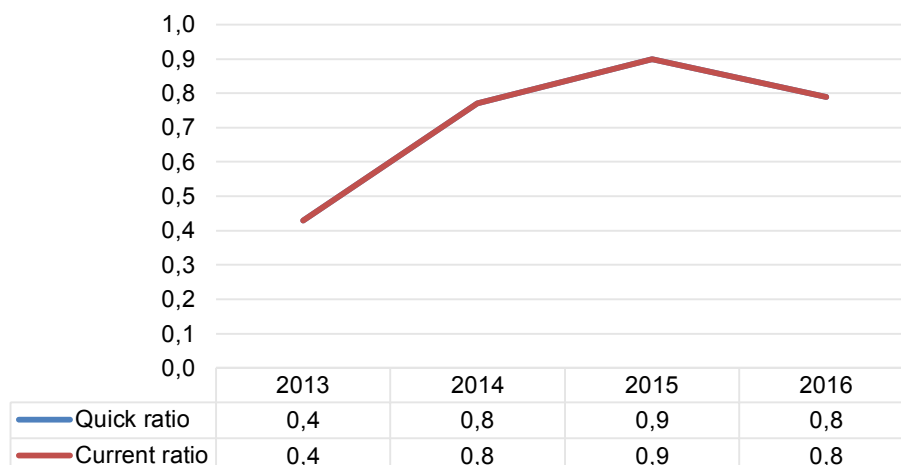


LIIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Liikevaihdon muutos	%	0,0	8,1	3,0	
Henkilöstökulut kokonaistuotoista	%	7,3	7,1	7,7	7,7
Liikevoitto	%	14,9	18,8	18,9	15,7
Tilikauden voitto / tappio	€	0	233	7 429 396	-988 159
Oman pääoman tuotto	%	5,7	11,7	12,4	2,7
Sijoitetun pääoman tuotto	%	2,3	3,1	3,1	2,5
VAKAVARAISSUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Omavaraisuus	%	13,0	12,0	10,0	9,0
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	593,0	586,0	589,0	610,0
MAKSUVALMIUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Current ratio		0,8	0,9	0,8	0,4
Quick ratio		0,8	0,9	0,8	0,4

Kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnuslukujen kehitys



Maksuvalmiuden tunnuslukujen kehitys



Helsinki Region Marketing Oy

	Toimitusjohtaja	Päivi Pakarinen
	Hallituksen puheenjohtaja	Martti Huttunen
	Hallituksen jäsen	Tapio Mäensivu
	Hallituksen jäsen	Pia Halinen
	Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon Palvelut Oy
Helsingin kaupungin omistusosuus: 100 %		

Toiminta ja merkittävimmät tapahtumat raportointikaudella

Yhtiön liiketoiminta jatkui vuokraustoimintana Moskovan toimipisteessä vaikeassa toimintaympäristössä. Moskovan kiinteistömarkkinat ovat romahtaneet, ruplan kurssi on pysytellyt alhaisella tasolla ja suomalaisyhtiöiden toimintamahdollisuudet ovat kaventuneet erityisesti Moskovassa. Tämän myötä vuokrausaste ja vuokrataso pysyivät alhaisena ja uusien vuokralaisten löytäminen lähteneiden tilalle oli vaikeaa. Neliövuokraa jouduttiin laskemaan 36,70 €/m² tasoon edellisen vuoden 40,00 €/m² tasosta.

Vuokrattavaa tilaa on noin 450 m², josta jakson lopussa oli vuokrattuna 319 m². Vuokralaisia oli jakson lopussa 11 kpl.

Helsingin kaupungin talousarviossa tytäryhteisölle asetetut tavoitteet

Yhtiölle ei asetettu tavoitetta talousarviossa 2016.

Tuloskehitys ja investoinnit

Yhtiön ensimmäisen kvartaalin liikevaihto (41 762 euroa) supistui edellisen tilikauden vastaavan jakson liikevaihtoon nähden (vuosi 2015: 61 497 euroa).

Vuokria jouduttiin alentamaan markkinatilanteesta johtuen. Myös tietoliikenne- ja muut palvelutuotot laskivat edelleen verrattuna edellisen vuoden vastaavaan jaksoon vuokralaisten siirtyessä käyttämään edullisempia palveluita. Yhtiön kulut myös laskivat ensimmäisen kvartaalin aikana.

Yhtiön tulos raportointijaksolla oli tilinpäätössiirtojen jälkeen tappiollinen -23 474 euroa ja se vastasi ennakoitua. Vastaavan ajanjakson tulos vuonna 2015 oli myös tappiollinen -14 684 euroa.

Venäjällä maksettava tulovero on supistunut, kun Venäjän verottaja on antamassaan lausunnossa muuttanut tulkintaansa Suomessa syntyvien kulujen vähennyskelpoisuudesta verotuksessa. Tarkastelujaksolla tuloveroa ei ole toistaiseksi tullut maksettavaksi, koska tuotot ovat voimakkaasti supistuneet.

Vaikka yleisen taloussuhdanteen vaikutus toimitilojen kysyntään oli tiedossa, tilojen vuokrausaste jäi ennustetusta, lisäksi vanhat asiakkaat supistivat käyttämiään tiloja ja palveluja. Markkinatilanteen vuoksi uudet vuokrasopimukset on jouduttu tekemään ruplamääräisinä. Tästä syystä ruplan kurssimuutokset ovat realisoituneet suoraan myyntituottoihin ja niiden vaikutus on suurempi kuin aiempina vuosina. Budjettiin verrattuna tarkastelujakson myynti alittui 12 239 euroa, mutta tulos oli hieman parempi kuin budjetoitu tulos.

Tiedossa ei ole merkittäviä investointitarpeita tilikaudelle 2016.

Rahoitus ja vastuusitoumukset

Yhtiöllä ei ole rahalaitoslainoja. Helsingin kaupunki pääomitti yhtiötä 100 000 eurolla tarkastelujakson aikana.

Henkilöstö

Vakinaisen henkilöstön määrä oli raportointijakson päättyessä 7 (7 vuonna 2015), joista 6 työntekijää Moskovassa, 1 työntekijä sekä sivutoiminen toimitusjohtaja Helsingissä.

Toiminnan riskit ja tulevaisuuden näkymät

Riskejä yhtiön toiminnalle ovat Venäjän poliittis-taloudellisen tilanteen epävakaus. Heikko taloudellinen tilanne pitää vuokrat ja toimitilojen kysynnän alhaisina. Epävarmuus on jo heijastunut moniin vuokralaisiin, jotka ovat irtisanoneet vuokrasopimuksiaan, lähteneet pois tai muuttaneet pienempiin tiloihin Helsinki-talossa. Uusien vuokralaisten saaminen tilalle on vaikeaa. Moskovan vuokrataso on merkittävästi laskenut, joka vaikuttaa myös Helsinki-talon vuokratason. Kilpailutilanne markkinoilla kovenee, jonka vuoksi vuokrausasteen ja vuokratuottojen ennakoidaan edelleen pysyvän alhaisella tasolla.

Vuokralaisten vuokranmaksukyvyyn heikkeneminen voi aiheuttaa luottotappioita tulevaisuudessa.

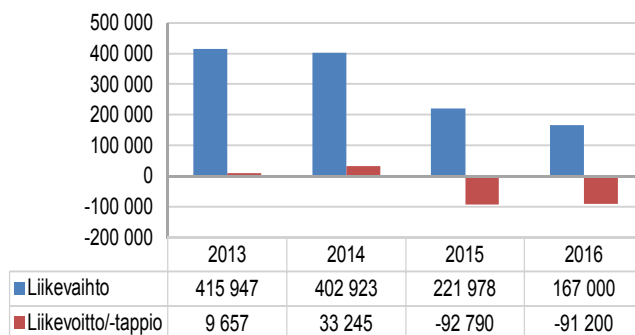
Tilanteen jatkuminen vaikeana Venäjällä vaikuttaa voimakkaasti yhtiön toimintaedellytyksiin. Toiminta tulee olemaan tappiollista ja toimintaedellytysten nopeaa paranemista ei ole näköpiirissä.

TULOSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	BUDJ. 2016	EROTUS ENN- BUDJ.	TP 2015	TOT 1-3/ 2016	TOT 1-3/ 2015
Liikevaihto	167 000	185 000	-18 000	221 978	41 762	61 497
Muut tuotot	0	0	0	0	0	0
Materiaalit ja palvelut	0	0	0	0	0	0
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-21 400	-30 100	8 700	-29 585	-5 352	-7 328
Henkilöstökulut	-108 012	-137 270	29 258	-138 405	-27 024	-27 197
Poistot ja arvonalentumiset	-588	-588	0	-1 276	-147	-491
Muut kulut	-128 200	-129 190	990	-145 503	-32 046	-41 907
Liikevoitto/-tappio	-91 200	-112 148	20 948	-92 790	-22 807	-15 427
Rahoitustuotot	3 600	0	3 600	11 247	916	6 201
Rahoituskulut	-6 300	-2 000	-4 300	-13 918	-1 582	-5 458
Voitto/tappio ennen satunnaiseriä	-93 900	-114 148	20 248	-95 462	-23 474	-14 684
Satunnaiset tuotot	0	0	0	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-93 900	-114 148	20 248	-95 462	-23 474	-14 684
Poistoeron muutokset	0	0	0	0	0	0
Varausten muutokset	0	0	0	0	0	0
Verot	-120	0	0	-2 474	0	0
Tilikauden voitto/tappio	-93 780	-114 148	20 368	-92 988	-23 474	-14 684

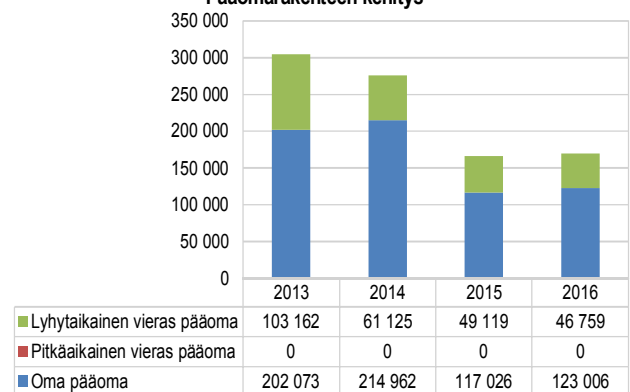
RAHOITUSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	TP 2015
Liikevoitto	-91 200	-92 790
Poistot	588	1 276
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 700	-2 672
Verot	-120	-2 474
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-93 432	-96 660
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	100 000	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-1 400	-4 318
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	98 600	-4 318
Kassavarat 1.1	154 832	255 810
Kassavarat 31.12	160 000	154 832

TASE (euroa)	ENN 2016	TP 2015		ENN 2016	TP 2015
Vastaavaa			Vastattavaa		
Aineettomat hyödykkeet	0	0	Osakepääoma	67 543	67 543
Aineelliset hyödykkeet	1 765	2 353	Arvonkorotusrahasto	0	0
Sijoitukset	0	0	Muut omat rahastot	200 000	100 000
Pysyvät vastaavat yhteensä	1 765	2 353	Ed. tilikausien voitto/tappio	-50 517	47 418
Vaihto-omaisuus	0	0	Tilikauden voitto/tappio	-93 780	-92 988
Saamiset	8 000	8 960	Oma pääoma yhteensä	123 006	117 026
Rahoitusarvopaperit	0	0	Poistoero	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	160 000	154 832	Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	168 000	163 793	Pakolliset varaukset	0	0
			Pitkäaikainen vieras pääoma	0	0
			Lyhytaikainen vieras pääoma	46 759	49 119
			Vieras pääoma yhteensä	46 759	49 119
Vastaavaa yhteensä	169 765	166 145	Vastattavaa yhteensä	169 765	166 145

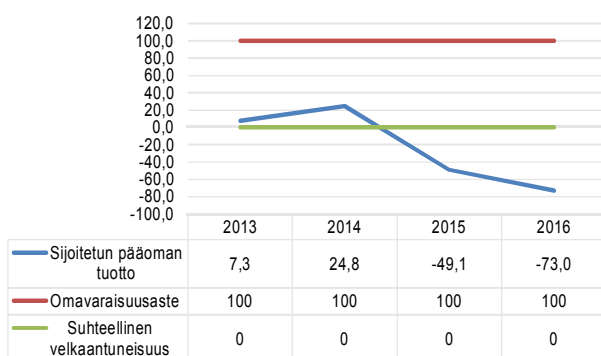
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



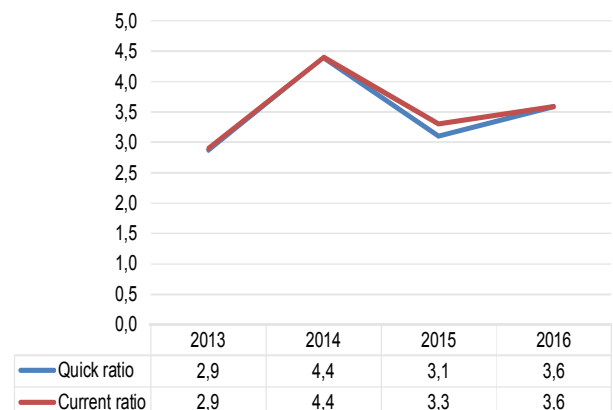
Pääomarakenteen kehitys



Kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnuslukujen kehitys



Maksuvalmiuden tunnuslukujen kehitys



LIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Liikevaihdon muutos	%	-24,8	-44,9	-3,1	3,0
Henkilöstökulut liikevaihdosta	%	64,7	62,4	40,0	45,0
Investoinnit	€	-	-	894	-
Liikevoitto	%	-54,6	-41,8	8,3	2,3
Tilikauden voitto / -tappio	€	-93 780	-97 936	12 888	-20 844
Oman pääoman tuotto	%	-78,3	-59,0	6,2	-10,3
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-73,0	-49,1	24,8	7,3

VAKAVARAISUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Omavaraisuus	%	100	100	100	100
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	-	-	-	-

MAKSUVALMIUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Current ratio		3,6	3,1	4,4	2,9
Quick ratio		3,6	3,3	4,4	2,9

Analyysi tunnusluvuista ja ennusteesta

Kannattavuus rajussa laskussa

Yhtiön taloustilanne heikentyi merkittävästi vuoden 2015 aikana ja heikkenee edelleen. Liikevaihtoa ennustetaan kertyvän 24,8 % vähemmän kuin vuonna 2015. Liikevaihdon lasku johtuu pääosin vuokrausasteen laskusta ja määräaikaisista vuokranalennuksista. Myös yhtiön tietoliikenne- ja muut palvelutuotot ovat laskeneet. Toimintaedellytysten nopeaa paranemista ei ole näköpiirissä.

Yhtiön kokonaiskulut tulevat ennusteen mukaan laskemaan 19,5 % vuoteen 2015 nähden ollen 264 500 euroa vuoden 2016 lopussa (vuosi 2015: 328 687 euroa). Suurimmat kuluerät ovat henkilöstökulut ja muut kulut. Yhtiö on karsinut kulurakennettaan vuoden 2015 aikana ja jatkaa kulukuria vuonna 2016. Henkilöstökulujen arvioidaan laskevan 22 % ja muiden kulujen 11,9 % edelliseen vuoteen nähden. Muiden kulujen laskuun tulee vaikuttamaan yhtiön saama määräaikainen vuokranalennus koskien tiloja Tulli- ja pakkahuoneella Helsingissä.

Ennusteen mukaan liiketappio tulee olemaan -91 200 (vuosi 2015: - 92 790 euroa). Vuonna 2014 yhtiön liikevoitto oli vielä 33 245 euroa. Yhtiön tulos tilinpäätössiirtojen ja verojen jälkeen tulee olemaan negatiivinen (vuosi 2016: -93 780 euroa ja vuonna 2015: -92 988 euroa).

Vakavaraisuus toistaiseksi hyvä

Yhtiön vakavaraisuus omavaraisuusasteen tunnusluvulla mitattuna tulee olemaan hyvä vuonna 2016. Yhtiön heikkenevä taloustilanne ei näy vielä tunnusluvussa. Yhtiöllä ei ole lainoja. Tappiopuskureita yhtiöllä tulee ennusteen mukaan olemaan vuoden 2016 lopussa 123 006 euroa. Lyhytaikaisia velkoja vuoden 2016 lopussa tulee olemaan 46 759 euroa. Lyhytaikaiset velat koostuvat pääosin vuokralaisten vuokravakuuksista.

Kaupunginhallitus päätti (22.2.2016 § 164) hyväksyä 100 000 euron suuruisen vastikkeettoman sijoituksen tekemisen Helsinki Region Marketing Oy:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Maksuvalmius hyvä

Maksuvalmius quick ratio -tunnusluvulla mitattuna on vielä hyvä. Likvidejä rahavaroja vuoden 2016 lopussa ennustetaan olevan 160 000 euroa, kassavarat tulevat ennusteen mukaan pysymään edellisen vuoden tasolla. Yhtiön heikkenevä taloustilanne ei näy tunnusluvussa vielä. Ennusteen mukaisella kassaliquiditeetillä yhtiö pystyy kattamaan noin neljän kuukauden toimintakulut.

PosiVire Oy

Helsingin kaupungin omistusosuus: 65 %

Toimitusjohtaja	Sirpa Eklund
Hallituksen puheenjohtaja	Tiina Mäki
Hallituksen jäsen	Pia Halinen
Hallituksen jäsen	Jussi Lind
Hallituksen jäsen	Pia Keijonen
Hallituksen jäsen	Tuula Karhumäki
Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

Toiminta ja merkittävimmät tapahtumat raportointikaudella

Yhtiön palveluita ovat tilanneet Helsingin kaupungin sosiaali- ja terveysvirasto ja Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymän HUS-Desiko, HUS- Tietohallinto ja HUS-Apuvälinekeskus. Tilauskanta on ollut laskeva. Osin syynä on PosiViren roolin selkeytymättömyys sekä se, että omistajilla ei ole riittävästi tarvetta nykyisen kaltaisille palveluille.

Palvelutilaukset ovat vähentyneet edellisestä vuodesta 19,6 %.

Yhtiön taloudellisesti kannattavan ja kasvua tukevan liiketoiminnan selvitys käynnistettiin loppuvuonna 2015. Selvitystyön osana ollut konsulttityö valmistui maaliskuun lopussa.

Helsingin kaupungin talousarviossa tytäryhteisölle asetetut tavoitteet

Yhtiölle on asetettu talousarviossa 2016 seuraavat muut tavoitteet:

1. Yhtiö tekee vähintään nollatuloksen.

Yhtiön tilivuoden ylijäämä tulee ennusteen mukaan olemaan 42 064 euroa. Tavoite on toteutumassa.

2. Avoimille työmarkkinoille ja jatkokoulutukseen siirtyvien suhteellinen osuus kasvaa edellisvuodesta.

Yhtiön työntekijöistä on tarkastelujaksolla siirtynyt avoimille työmarkkinoille tai opiskelemaan kolme henkilöä ja yksi jäänyt toistaiseksi pois perheestä johtuvasta syystä. Tavoitteen toteutuminen voidaan arvioida vuoden lopussa.

3. Kiinteät kulut/laskutettava tunti eivät kasva.

Tarkastelujaksolla kiinteät kulut/ laskutettava tunti olivat 4,32 euroa (2015: 4,64 euroa), joka on 6,9 % pienempi kuin vastaavalla kaudella edellisenä vuotena. Tarkastelujaksolla tavoite on saavutettu.

Tuloskehitys ja investoinnit

Tämän hetken tilauskannalla tilivuoden ylijäämä tulee olemaan 42 064 euroa.

Tarkastelujaksolla tulos oli 10 813 euroa alijäämäinen, johtuen tulotumattomista helmikuun palkkatuista. Palkkatukien kanssa toteuma olisi ollut lievästi ylijäämäinen. Uudenmaan maksatusalueelta saadun tiedon mukaan

helmikuun palkkatuet tuloutetaan huhtikuun aikana.

Rahoitus ja vastuusitoumukset

31.3.2016 kassavarat olivat 512 316 euroa. Lisäksi yhtiöllä on 700 000 euron talletus. Maksuvalmius on hyvä ja säilyy hyvänä koko tilikauden.

Henkilöstö

Vuoden 2015 lopussa toimitusjohtajan lisäksi henkilöstöä oli 46. Heistä 4 (2014, 5) oli yhtiön hallinnon työntekijöitä (3 ohjaavaa henkilöä ja 1 atk- tukihenkilö) ja 42 (2014, 48) palkkatuettua työllistettyä.

Tarkastelujakson lopussa toimitusjohtajan lisäksi henkilöstöä oli 32. Heistä 3 (-1 edelliseen vuoteen) oli yhtiön hallinnon työntekijöitä (2 ohjaavaa henkilöä ja 1 atk- tukihenkilö) ja 29 (- 13 edelliseen vuoteen) palkkatuettua työllistettyä.

Tarkastelujakson henkilöstökulut olivat 173 630 euroa. Määrä on 40,8 % pienempi kuin vastaavana ajankohtana edellisenä vuonna (293 539 euroa).

Toiminnan riskit ja tulevaisuuden näkymät

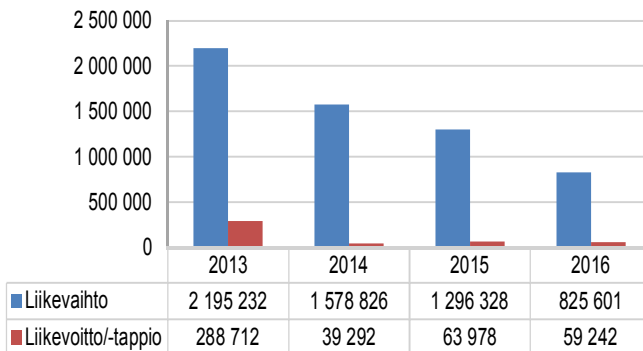
Konsulttitoimisto on jättänyt yhtiön hallitukselle selvityksen uuden liiketoiminnan mahdollisuudesta. Selvitys perustuu haastatteluihin ja muulla tavalla kerättyyn tietoon. Yhtiön hallitus käsittelee selvitystä ja omistajille oman esityksensä jatkotoimenpiteistä..

TULOSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	BUDJ. 2016	EROTUS ENN- BUDJ.	TP 2015	TOT 1-3/ 2016	TOT 1-3/ 2015
Liikevaihto	569 258	569 258	0	920 150	155 151	240 055
Muut tuotot	256 343	256 343	0	376 178	22 618	51 366
Materiaalit ja palvelut			0	0	0	0
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			0	-3 276	0	0
Henkilöstökulut	649 150	649 150	0	-1 148 481	-173 630	-293 539
Poistot ja arvonalentumiset			0	0	0	0
Muut kulut	117 209	117 209	0	-80 593	-15 074	-30 540
Liikevoitto/-tappio	59 242	59 242	0	63 978	-10 935	-32 658
Rahoitustuotot	600	600	0	2 351	124	465
Rahoituskulut			0	-1 083	-2	-251
Voitto/tappio ennen satunnaiseriä	59 842	59 842	0	65 245	-10 813	-32 443
Satunnaiset tuotot			0	0	0	0
Satunnaiset kulut			0	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	59 842	59 842	0	65 245	-10 813	-32 443
Poistoeron muutokset	0	0	0	0	0	0
Varausten muutokset	0	0	0	0	0	0
Verot	0	0	0	- 13 346	0	0
Tilikauden voitto/tappio	59 842	59 842	0	51 899	-10 813	-32 443

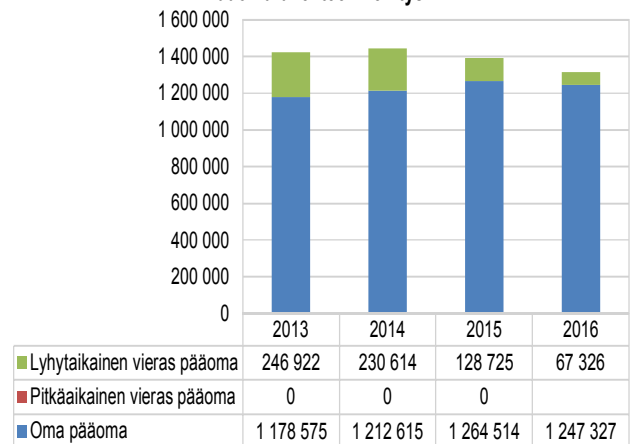
RAHOITUSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	TP2015
Liikevoitto	59 842	63 978
Poistot	0	0
Rahoitustuotot ja -kulut	150	1 268
Verot	6 374	13 346
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	-170 670	-98 248
Investoinnit	0	0
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	-92 079	-49 810
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	51 898	45 113
Muut maksuvalmiuden muutokset	0	0
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	51 898	45 113
Kassavarojen muutos		
Kassavarat 1.1	1 330 594	1 216 813
Kassavarat 31.12	1 290 413	1 212 316

TASE (euroa)	ENN 2016	TP 2015		ENN 2016	TP 2015
Vastaavaa			Vastattavaa		
Aineettomat hyödykkeet	0	0	Osakepääoma	150 000	150 000
Aineelliset hyödykkeet	0	0	Arvonkorotusrahasto	0	0
Sijoitukset	0	0	Muut omat rahastot	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	0	0	Ed. tilikausien yli-/alijäämä	1 063 686	1 062 615
Vaihto-omaisuus	0	0	Tilikauden yli-/alijäämä	59 842	51 899
Saamiset	102 336	102 826	Oma pääoma yhteensä	1 247 327	1 264 514
Rahoitusarvopaperit	0	0	Poistoero	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	1 212 316	1 290 413	Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	1 314 652	1 393 239	Pakolliset varaukset	0	0
			Pitkäaikainen vieras pääoma	0	0
			Lyhytaikainen vieras pääoma	67 326	128 725
			Vieras pääoma yhteensä	67 326	128 725
Vastaavaa yhteensä	1 314 652	1 393 239	Vastattavaa yhteensä	1 314 652	1 393 239

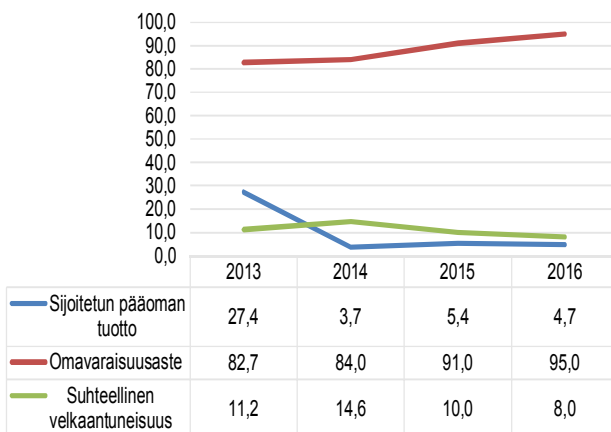
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



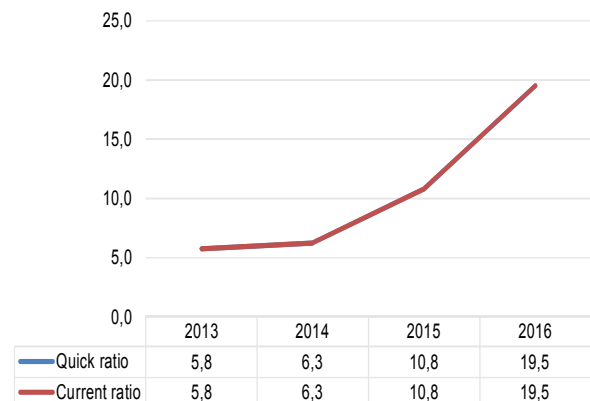
Pääomarakenteen kehitys



Kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnuslukujen kehitys



Maksuvalmiuden tunnuslukujen kehitys



LIIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Kokonaistuottojen muutos	%	-36,3	-17,9	-28,1	34,2
Henkilöstökulut kokonaistuotoista	%	78,6	88,6	92,0	81,0
Investoinnit	€	-	-	-	-
Liikevoitto	%	7,2	4,9	2,5	13,2
Tilikauden voitto / tappio	€	59 842	51 899	34 040	219 584
Oman pääoman tuotto	%	4,7	4,2	2,8	20,5
Sijoitetun pääoman tuotto	%	4,7	5,4	3,7	27,4
VAKAVARAISSUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Omavaraisuus	%	95,0	91,0	84,0	82,7
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	8,0	10,0	14,6	11,2
MAKSUVALMIUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Current ratio		19,5	10,8	6,3	5,8
Quick ratio		19,5	10,8	6,3	5,8

Analyyysi tunnusluvuista ja ennusteesta

Kannattavuus laskussa

Kokonaistuottoja ennustetaan kertyvän 825 601 euroa vuonna 2016, mikä on 36,3 % vähemmän kuin vuonna 2015 (1,3 milj. euroa). Yhtiön kokonaistuotot muodostuvat liikevaihdosta ja palkkatuista. Kokonaistuottojen lasku johtuu merkittävästi vähentyneestä tilauskannasta.

Yhtiön kokonaiskulujen ennustetaan laskevan 37,9 % vuoteen 2015 nähden ollen yhteensä 766 359 euroa. Suurin kuluerä tulee olemaan henkilöstökulut (649 150 euroa). Ennusteen mukaan henkilöstökulut tulevat laskemaan 43,5 % edelliseen vuoteen nähden.

Liikevoiton ennustetaan laskevan viimevuotisesta, ollen 59 242 euroa (vuonna 2015: 63 978 euroa). Tuloksen ennustetaan olevan 59 842 euroa vuonna 2016. Vuoden 2015 tulos oli 51 899 euroa. Keskeinen kannattavuuden tunnusluku, sijoitetun pääoman tuotto prosentti tulee ennusteen mukaan laskemaan edelliseen vuoteen nähden ollen 4,7 % (vuosi 2015: 5,4 %).

Ennusteen mukaan yhtiö ei tule tekemään käyttöomaisuusinvestointeja vuonna 2016.

Vakavaraisuus on hyvä

Omavaraisuuden ennustetaan vuonna 2016 olevan hyvä. Yhtiöllä ei ole lainoja. Tappiopuskureita ennustetaan olevan vuoden 2016 lopussa noin 1,2 milj. euroa.

Maksuvalmius on hyvä

Yhtiön maksuvalmius maksuvalmiuden quick ratio -tunnusluvulla mitattuna ennustetaan olevan hyvä. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan vuoden 2016 lopussa 1,2 milj. euroa. Lyhytaikaisia velkoja arvioidaan olevan vuoden 2016 lopussa 67 326 euroa.

Yhtiön taloudellisesti kannattavan ja kasvua tukevan liiketoiminnan selvitys käynnistettiin loppuvuonna 2015. Konsulttityö valmistui maaliskuun lopussa. Yhtiön hallitus on käsitellyt konsulttiselvityksen ja tulee tekemään esityksen omistajille uudesta liiketoiminnasta.

UMO-säätiö

Toimitusjohtaja	Eeva Pirkkala
Hallituksen puheenjohtaja	Juha Levo
Hallituksen varapuheenjohtaja	Eekku Aromaa
Hallituksen jäsen	Tiina Harpf
Hallituksen jäsen	Heikki Takkinen
Hallituksen jäsen	Markku Junnila
Tilintarkastaja	Leif-Erik Forsberg, KHT, JHTT, KPMG Julkishallinnon palvelut Oy

Toiminta ja merkittävimmät tapahtumat raportointikaudella

UMO-säätiön hallinnoima UMO – Uuden Musiikin Orkesteri on helsinkiläinen jazziin ja uuteen rytmimusiikkiin keskittyvä, big band -muotoinen ammattilaisorkesteri. Toiminnassaan UMO on vahvasti sitoutunut Helsingin kaupungin kulttuuristrategiaan tarjoamalla kaupunkilaisille monipuolista kulttuurista sisältöä, kohdentamalla toimintaansa laajasti eri kaupunginosiin ja kohderyhmille sekä toimimalla kaupungin kulttuurisen vetovoiman vahvistajana.

Raportointikaudella 1.1.–31.3.2016 UMO on toteuttanut yhteensä 19 konserttia ja 7 Enemmän irti esityksessä -keskustelutapahtumaa. Kaikki UMON esiintymiset on toteutettu Helsingissä lukuun ottamatta pääsiäisviikon konsertteja Espoossa ja Vantaalla. UMO on tavoittanut raportointikauden aikana konserteissaan yhteensä 6190 henkilön yleisön.

Vuoden ensimmäisellä kvartaalilla UMO on tehnyt neljä Tule ja tööttää -koululaiskonserttia helsinkiläisillä peruskouluilla, jatkanut suosittua iltapäiväkonserttien sarjaa Helsingin kaupungin kulttuuritaloissa ja Koko Jazz Clubilla kuuden konsertin verran, sekä käynnistänyt yhteistyössä Savoy-teatterin ja Ravintola Preston kanssa kolmen maksuttoman lounaskonsertin sarjan, joka ylitti kaikki yleisöodotukset. Lisäksi on tehty yksi tilausesiintyminen.

Kotimaisia solistivieraita raportointikauden konserteissa olivat mm. Eero Koivistoinen, Johanna Iivanainen ja Janina. Ulkomaisia solistivieraita on ollut kaksi: pääsiäisviikon Silent Music -konserttien laulusolisti Dean Bowman, sekä newyorkilainen, nykyään Suomessa vaikuttava laulaja-lauluntekijä Nicole Willis.

UMO jatkoi yhteistyötään Ylen kanssa konserttien radiotallentamisen osalta, joita tehtiin raportointikaudella yhteensä kaksi.

UMO liittyi vuoden alussa mukaan Helsingin kulttuurikeskuksen, sosiaali- ja terveystieteiden sekä Lähiöprojektin yhteisen Kulttuurikaverijärjestelmän piiriin.

Helsingin kaupungin talousarviossa tytäryhteisölle asetetut tavoitteet

Säätiölle on asetettu talousarviossa 2016 seuraavat muut tavoitteet:

1. Säätiön oma varainhankinnan aste on vähintään 22 %.
2. Järjestettyjen konserttien määrä on vähintään 52

3. Kokonaiskuulijamäärä vähintään 25 000 henkilöä.

Vuoden ensimmäisen kvartaalin perusteella tavoitteet ovat saavutettavissa.

Tuloskehitys ja investoinnit

Raportointikaudella 1.1.–31.3.2016 UMO-säätiön kokonaistuotot olivat yhteensä 421 397 euroa (Q1/2015: 491 911 euroa). Oman toiminnan tuotot olivat yhteensä 80 416 euroa (Q1/2015: 146 592 euroa). Yleisavustukset raportointijaksolla olivat yhteensä 340 981 euroa (Q1/2015: 345 319 euroa).

Varsinaisen toiminnan kulut olivat yhteensä 460 550 euroa (Q1/2015: 558 116 euroa), josta henkilöstökulujen osuus oli noin 77,3 % (Q1/2015: 71,5 %). Raportointijakson päättyessä 31.3.2016 tulos oli -39 090 euroa (Q1/2015: -66845 euroa).

Pienempi liikevaihto, pienemmät oman toiminnan tuotot, pienemmät varsinaisen toiminnan kulut sekä parempi tulos selittyvät alkuvuoden 2016 osalta UMO:n konserttitoiminnan supistamisella orkesterin vuonna 2015 vietettyyn 40-vuotisjuhlavuoteen verrattuna. Henkilöstökulut ovat euromääräisesti pienemmät, mutta prosentuaalisesti suuremmat kuin vastaavana aikana vuonna 2015.

Säätiö ei tule tekemään merkittäviä investointeja vuonna 2016.

Rahoitus ja vastuusitoumukset

Rahoitus tilanne oli raportointikauden lopussa hyvä. Säätiöllä ei ollut ulkopuolisia lainoja raportointikaudella. Sitoumuksena ainoastaan vuokravakuus.

Henkilöstö

Orkesterin vakituiseen kokoonpanoon kuuluu 16 muusikkoa. Raportointiajanjaksolla (1.1.–31.3.2016) yksi orkesterimuusikoiden vakansseista on täytetty määräaikaisella työsopimuksella ja kaksi vakansseista on jaettu (piano ja 2. tenorisaksofoni). Yksi täyttämättä oleva vakanssi täytetään projektikohtaisesti freelancer-muusikoilla. Sen lisäksi UMO on työllistänyt useita freelancer-muusikoita sekä projekti- että periodikohtaisesti. Orkesterin hallinnossa työskentelee neljä työntekijää sekä orkesterijärjestäjä.

Raportointikauden toteutuneet henkilöstökulut ovat yhteensä -355 651 euroa (Q1/2015: -399 022 euroa). Henkilöstökulut sisältävät vakituisen henkilökunnan palkkojen lisäksi yksittäisiin konserttituotantoihin liittyvien suomalaisten vapaan kentän toimijoiden – solistien, sovittajien, lisämuusikoiden, kapellimestareiden ja teknisen henkilökunnan – palkkoja, sävellystilauspalkkioita sekä ulkomaisten artistien esiintymispalkkioita.

Henkilöstökulut ovat pienentyneet edellisen vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna 43 471 eurolla, mikä selittyy kevyemmällä tuotannoilla juhlavuoteen verrattuna, jolloin lähdeverollisten palkkojen osuus on 19 282 euroa pienemmät edelliseen vuoteen nähden. Lisäksi 9 000 euron säästö on saatu jättämällä basistin vakanssi täyttämättä puolen vuoden ajalta, sekä vähentämällä ulkopuolisten kapellimestareiden ja produktiokohtaisten muusikoiden käyttöä UMOSsa, jolloin säästöä tästä on kertynyt noin 10 000 euroa.

Toiminnan riskit ja tulevaisuuden näkymät

Strategiset riskit:

- orkesterin pitkäjänteisen kehitystyön ja ohjelmistosuunnittelun vaikeutuminen epävarmassa taloustilanteessa

Toiminnan taloudelliseen tuottavuuteen liittyvät riskit:

- kulttuuripalveluiden kuluttajien ostokäyttäytymisen vaihtelu (lipunmyynti, yleisömäärän vaihtelut)

- pääkaupunkiseudun runsaan kulttuuritarjonnan aiheuttama kilpailutilanne
- yleisestä taloudellisesta tilanteesta johtuva yritysysteistyön vähentyminen
- UMON taiteellisen henkilökunnan liiallinen supistaminen ja siitä johtuva ilmapiirin heikkeneminen

Tapahtuma- ja konserttituotantoon liittyvät riskit:

- tuotantokustannusten kasvu (artistipalkkiot, ostopalvelut)

Vuosi käynnistyi yhteiskonserteilla 70 vuotta täyttäneen, UMON perustajajäseniin kuuluvan Eero Koivistaisen kanssa. Koivistainen oli UMON solistina neljässä konsertissa. Yhdessä niistä nähtiin vierailevana solistina myös laulajatar Johanna Iivanainen. Helmikuussa UMON solistina oli newyorkilainen, nykyään Suomessa vaikuttava laulaja-lauluntekijä Nicole Willis, joka oli säveltänyt orkesterille uutta materiaalia. Hänen kanssaan UMO vieraili myös studiossa, ja uusi levy tulee ulos vuoden 2017 alussa. Pääsiäisen hiljaisella viikolla UMO sai vieraakseen yhdysvaltalaisen Dean Bowmanin, jonka kanssa tehtiin kolme gospeliin ja black spiritualseihin keskittynyttä kirkkokonserttia pääkaupunkiseudulla.

Yleisötyön eli osallistavan taiteellisen toiminnan tiimoilta UMO on toteuttanut neljä Tule ja tööttää -koululaiskonserttia helsinkiläisillä peruskouluilla, seitsemän Enemmän irti esityksestä -keskustelutilaisuutta taustoittamassa konsertteja sekä käynnistänyt yhteistyössä Savoy-teatterin ja Ravintola Preston kanssa kolmen maksuttoman lounaskonsertin sarjan. Kaikki yleisöodotukset ylittänyt konserttisarja suunnattiin senioreille ja muille päiväsaikaan Helsingin keskustassa liikkuville. Iltapäiväkonsertteja toteutettiin myös Kanneltalossa, Malmitalossa ja Vuotalossa yhteensä viiden konsertin verran.

Tammikuussa orkesteri teki tilausesiintymisen Suomen Asianajajaliiton Asianajajapäivillä Kalastajatorpalla.

Viestinnällisesti raportointikaudella on keskitytty kevätkauden ohjelmiston markkinointiin. Osana normaaleja toimenpiteitä julkaistiin tammikuussa UMON asiakaslehti (80 000 kpl), joka postitettiin UMON yli 8 000 kanta-asiakkaalle sekä jaettiin Helsingin Sanomien liitteenä Helsingin seudulla.

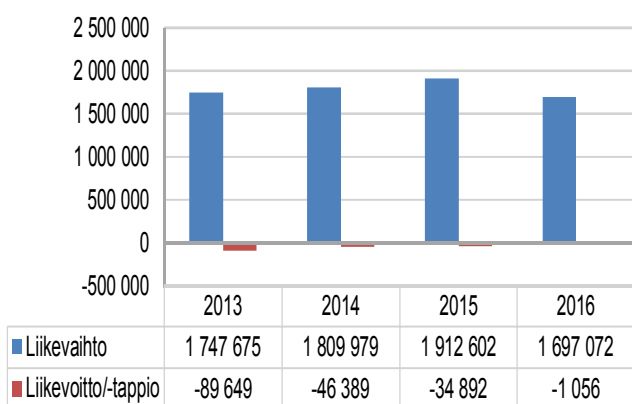
Tällä hetkellä organisaation hallinnossa suunnitellaan syyskauden 2016 ja kevätkauden 2017 ohjelmaa.

TULOSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	BUDJ. 2016	EROTUS ENN- BUDJ.	TP 2015	TOT 1-3/ 2016	TOT 1-3/ 2015
Liikevaihto	333 141	333 141	0	391 563	80 416	146 592
Muut tuotot	1 363 931	1 363 931	0	1 521 039	340 981	345 319
Materiaalit ja palvelut	-6 339	-6 339	0	-11 175	0	-1 408
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-88 964	-88 964	0	-270 709	-43 065	-49 049
Henkilöstökulut	-1 292 044	-1 292 044	0	-1 331 911	-355 651	-399 022
Poistot ja arvonalentumiset	-11 550	-11 550	0	-10 467	-924	0
Muut kulut	-299 231	-299 231	0	-323 232	-60 882	-108 475
Liikevoitto/-tappio	-1 056	-1 056	0	-34 892	-39 124	-66 042
Rahoitustuotot	1 056	1 056	0	749	63	239
Rahoituskulut	0	0	0	-104	-29	-42
Voitto/tappio ennen satunnaiseriä	0	0	0	-34 247	-39 090	-65 845
Satunnaiset tuotot	0	0	0	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0	0	0	0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	0	0	0	-34 247	-39 090	-65 845
Poistoeron muutokset	0	0	0	0	0	0
Varausten muutokset	0	0	0	0	0	0
Verot	0	0	0	0	0	0
Tilikauden voitto/tappio	0	0	0	-34 247	-39 090	-65 845

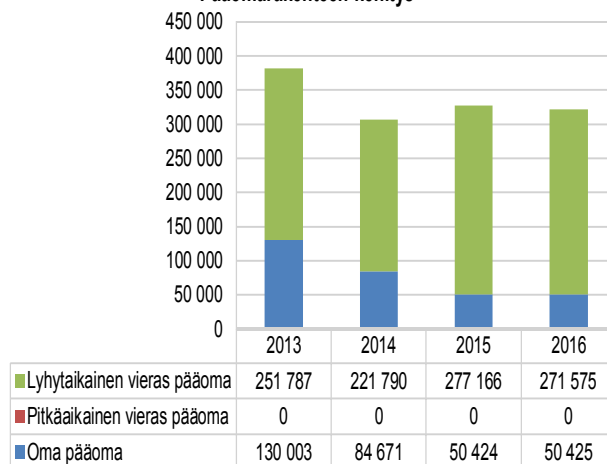
RAHOITUSLASKELMA (euroa)	ENN 2016	TP2015
Liikevoitto	-1 056	-34 892
Poistot	11 550	10 467
Rahoitustuotot ja -kulut	1 056	645
Verot	0	0
Satunnaiset erät	0	0
Muut oikaisut	0	0
Investoinnit	0	-1 678
Varsinaisen toiminnan ja investointien nettokassavirta	11 550	-25 458
Lainakannan muutokset	0	0
Oman pääoman muutokset	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	-792	39 822
Rahoitustoiminnan nettokassavirta	-792	39 822
Kassavarojen muutos		
Kassavarat 1.1	124 242	109 879
Kassavarat 31.12.	135 000	124 242

TASE (euroa)	ENN 2016	TP 2015		TP 2016	TP 2015
Vastaavaa			Vastattavaa		
Aineettomat hyödykkeet	0	0	Säädepääoma	500 000	500 000
Aineelliset hyödykkeet	50 000	56 879	Arvonkorotusrahasto	0	0
Sijoitukset	0	0	Muut omat rahastot	0	0
Pysyvät vastaavat yhteensä	50 000	56 879	Ed. tilikausien yli-/alijäämä	-449 575	-415 329
Vaihto-omaisuus	55 000	55 806	Tilikauden yli-/alijäämä	0	-34 247
Saamiset	90 000	90 662	Oma pääoma yhteensä	50 425	50 424
Rahoitusarvopaperit	0	0	Poistoero	0	0
Rahat ja pankkisaamiset	124 242	124 242	Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	272 000	270 711	Pakolliset varaukset	0	0
			Pitkäaikainen vieras pääoma	0	0
			Lyhytaikainen vieras pääoma	271 575	277 166
			Vieras pääoma yhteensä	271 575	277 166
Vastaavaa yhteensä	322 000	327 590	Vastattavaa yhteensä	322 000	327 590

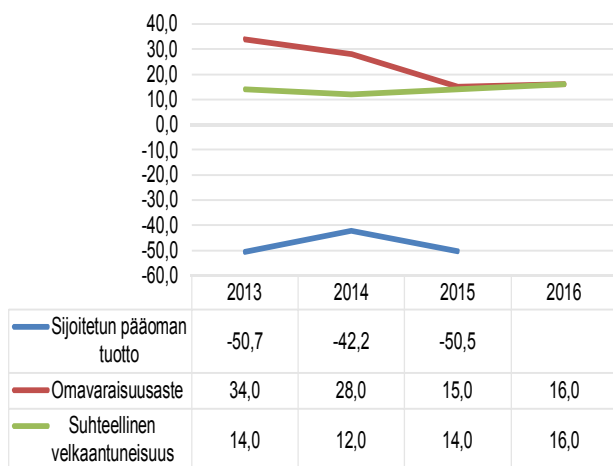
Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



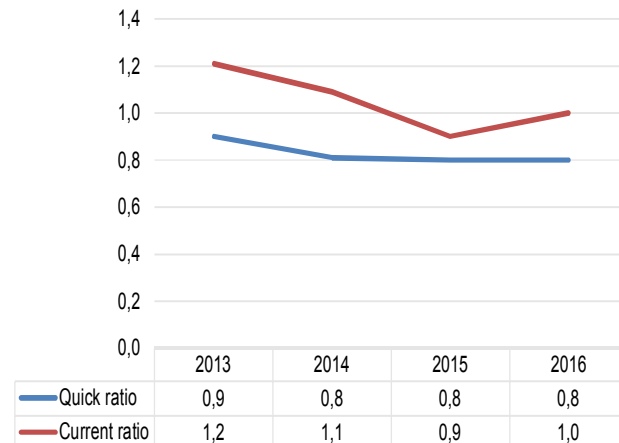
Pääomarakenteen kehitys



Kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnuslukujen kehitys



Maksuvalmiuden tunnuslukujen kehitys



LIIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Kokonaistuottojen muutos	%	-11,3	5,7	3,6	4,9
Henkilöstökulut kokonaistuotoista	%	76,1	69,6	73,0	76,0
Investoinnit	€	-	-	-	5 335
Liikevoitto	%	-0,1	-1,8	-2,6	-5,1
Tilikauden voitto / tappio	€	0	-34 247	-45 333	-88 396
Oman pääoman tuotto	%	-	-50,7	-42,3	-50,7
Sijoitetun pääoman tuotto	%	-	-50,5	-42,2	-50,7
VAKAVARAIKUUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Omavaraisuus	%	16,0	15,0	28,0	34,0
Suhteellinen velkaantuneisuus	%	16,0	14,0	12,0	14,0
MAKSUVALMIUS		ENN 2016	TP 2015	TP 2014	TP 2013
Current ratio		1,0	0,9	1,1	1,2
Quick ratio		0,8	0,8	0,8	0,9

Analyysi tunnusluvuista ja ennusteesta

Kannattavuus on heikko

Kokonaistuottoa ennustetaan kertyvän 1,7 milj. euroa vuonna 2016, mikä on 11,3 % vähemmän kuin vuonna 2015 (1,9 milj. euroa). Kokonaistuottojen lasku johtuu konserttitoiminnan supistamisesta verrattuna edellisenä vuonna vietetyn 40-vuotisjuhlavuoden konserttitoimintaan. Kokonaistuottoihin sisältyy Helsingin kaupungin avustus (2016: 820 000 euroa, 2015: 820 000 euroa, 2014: 780 000 euroa).

Säätiön kokonaiskulujen ennustetaan laskevan 12,6 % vuoteen 2015 nähden ollen noin 1,7 milj. euroa. Suurimmat kuluerät tulevat olemaan henkilöstökulut (1,3 milj. euroa). Ennusteen mukaan henkilöstökulut tulevat kasvamaan 3 % edelliseen vuoteen nähden. Muiden tuottojen ennustetaan laskevan edelliseen vuoteen nähden 7 %.

Liikevoiton ennustetaan kohentuvan viime vuotisesta (- 1 056 euroa). Vuonna 2015 säätiön liikevoitto oli - 34 892 euroa. Säätiö ennustaa tekevänsä nollatuloksen vuonna 2016. Vuoden 2015 tulos oli - 34 247 euroa. Keskeistä kannattavuuden tunnuslukua ei voida esittää, koska ennusteen mukainen tilikauden voitto on 0 euroa.

Vakavaraisuus on heikko

Omavaraisuuden ennustetaan vuonna 2016 olevan edelleen heikko. Säätiöllä ei ole pitkäaikaisia lainoja. Tappiopuskureita ennustetaan vuoden 2016 lopussa olevan 50 425 euroa, jotka pysyvät vuoden 2015 tasolla.

Maksuvalmius on tyydyttävä

Maksuvalmiuden quick ratio -tunnusluvulla mitattuna ennustetaan olevan tyydyttävä. Ennusteen mukaan maksuvalmius tulee pysymään edellisen vuoden tasolla. Likvidejä rahavaroja ennustetaan olevan vuoden 2016 lopussa 127 000 euroa. Lyhytaikaisia velkoja arvioidaan olevan vuoden 2016 lopussa 271 575 euroa, pitkäaikaista lainaa säätiölle ei ole.

Ennusteen mukaisella kassalikviditeetillä säätiö pystyy kattamaan noin kuukauden toimintakulut.