



# Naantalin Energia Oy

Vuosikertomus 2015

## SISÄLLYSLUETTELO

Hallituksen toimintakertomus

Tilinpäätös

Sähköverkkotoiminta

Muut sähköliiketoiminnat

Talouden tunnusluvut

# Hallituksen toimintakertomus

Verkkoalueemme sähkönkulutukseen vaikuttivat taantuman lisäksi koko vuoden jatkunut erittäin lämmin vuosi, joka oli koko mittaushistorian lämpimin. Siirretty energiamäärä laski kaikkiaan 3,0 %:lla verrattuna vuoteen 2014 ja siirtomäärä jäi 121,5 GWh:iin



## Yleistä

Vuoden aikana sähkön markkinahinta on jatkanut edelleen laskuaan. Pohjoismaiden vesialtaat ovat olleet keskimääräistä täydemmät, taantuman myötä vähentynyt kysyntä ja pohjoismaissa runsaasti tuettu uusiutuva voimantuotanto ovat pitäneet markkinahintoja alhaalla myös talvikautena. Tämä on vaikuttanut yhtiön sähkön myyntihintoihin sekä tuotanto-osuuksien tuottoon.

Vuosi 2015 oli ensimmäinen, jolloin myimme Naantalın Satama Oy:lle kirjanpito- ja taloushallinnan sekä palkanlaskennan palvelua. Yhtiön toimitusjohtaja on toiminut samanaikaisesti myös perustetun satamayhtiön toimitusjohtajana. Valtakunnallisesti vuoden aikana puhuttivat energian toimitusvarmuus, uusiutuvan energian syöttötariffit ja energiamarkkinaviranomaisen uuden valvontamallin tuomat muutokset.

## Olellaiset tapahtumat tilikaudella ja sen jälkeen

Yhtiön liikevaihto oli 9,1 M€. Tässä on kasvua 19 % viime vuoteen verrattuna ja tämä johtuu energian myynnin kasvusta ja lisääntyneestä urakoinnista. Yhtiön tulos nousi aiemmasta vuodesta 4 %, mutta budjetoituun verrattuna tulos laski, ollen ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja 405 t€ (v. 2014: 373 t€). Tuloksen laskun suurin syy on TSE-tuotannon vuokraosuuden tuoma tappio sekä lämpötilan aiheuttama volyymien vähennys etenkin talvikuukausina.

- ☀️ Yhtiön maksuvalmius ja vakavaraisuus olivat edelleen hyvät. Yhtiön sijoitetun pääoman tuotto prosentti on 5,57 % (v. 2014: 5,14%) ja yhtiön jakokelpoiset varat ovat 745 t€.

## Sähkönmyynti -liiketoiminta

Myynnin liikevaihto nousi 34 % ollen 4,9 M€. Myynnin energiamäärä kasvoi kaikkiaan 20 % ollen 94,8 GWh. Kasvu tuli pääosin Naantalista mm. kaupungin palattua myyntiimme, jonkin verran kasvua tuli myös Varsinais-Suomen yritysmyynnistä. Liikevaihto jäi kuitenkin budjetoitusta selkeästi, sillä lämpötila pudotti ennakoitua kasvua.

Myyntiliiketoiminnan tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli -265 t€ (v. 2014: -5 t€). Syynä tähän oli TSE:n tuotannon tuoma merkittävä tappio. Teimme Naantalın kaupungin kanssa vuokrasopimuksen syksyllä 2014 Turun Seudun Energiantuotanto Oy:n (TSE) tuotanto-osuuden vuokraamisesta. Osuus pyrittiin hyödyntämään osana yhtiön sähkön hankintaa ja se on kirjanpidossa osa sähkönmyyntiliiketoimintaa.

Spot-sähkön vuosihinnan keskiarvo Suomen hinta-alueella oli 29,66 €/MWh, kun se v. 2014 oli 36,02 €/MWh. Tällä tasolla on viimeksi oltu 2000-luvun alussa. Spot-hintataso vaihteli vuoden aikana jonkin verran (kk-hinnat: 21,52–33,80) ja korkeampia hintapiikkejä oli vain vähän. Markkinahintojen lasku näkyi myyntihintojen laskuna: yhtiö laski kahden vuoden määräaikaisen tuotteen hintaa 1.1. ja 1.7. hintakilpailukyymme ylläpitämiseksi.

Kesällä 2015 yhtiö julkaisi uudet pörssisähkötuotteet: Kvartaali ja SPOT. Uusilla tuotteilla haetaan markkinoita asiakkaista, jotka seuraavat aktiivisesti energia-asioita ja jotka arvostavat aina oikean hintaista, hinnoittelultaan läpinäkyvää tuotetta. Sähkö hankittiin asiakkaillemme pohjoismaisesta sähköpörssistä omilla ostopäätöksillä ja hintasuojauksilla yhteistyökumppanimme järjestelmiä ja informaatiopalveluita hyödyntäen. Sähkökaupan kumppanina on edelleen Vattenfall Sähkönmyynti Oy.

## Sähköverkko -liiketoiminta


Siirtoliiketoiminnan liikevaihto laski 1,9 %:lla, ollen 3,2 M€. Energiaa siirrettiin verkostossa kaikkiaan 121,5 GWh. Siirron kulutuksen pidemmän ajan muutos on poikkeuksellisen suuri: v. 2010 määrä oli 132,7 GWh, joten laskua on kaikkiaan 8,5 %. Usean vuoden jatkunut siirron lasku selittyi mittaushistorian lämpimimmän vuoden aiheuttamasta kulutuksen laskusta, Naantalın asukasmäärän kasvun taittumisesta, uudisrakentamisen vähentymisestä, energiatehokkuuden parantumisesta ja taantuman vaikutuksesta yritysten kulutukseen.

Tilikauden tulos ennen siirtoja ja veroja kasvoi vuodesta 2014 51 t€, vaikka siirretty energiamäärä laski. Budjettiin verrattuna tulos oli 30 t€ parempi. Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 513 t€ (v. 2014: 462 t€). Siirtohintoja ei nostettu vuoden aikana, vaikka kantaverkkoyhtiö Fingrid korotti omia maksujaan.

Vuoden aikana alueellemme ei osunut verkostollemme tuhoja aiheuttaneita myrskyjä, mutta yksi laajempi häiriö oli joulukuun 2. päivänä, jolloin katkesi koko Naantalın sähkönsyöttö meille tulevan valtakunnan verkon vian takia. Tilanne kesti kuitenkin vain reilun tunnin. Vähäisempiä vikoja oli kaatuneiden puiden ja pylväspalon vuoksi 2.7. ja 8.11. Luonnonmaalla sekä 12.6. Ladvossa. Etäluettavat kulutusmittarit on asennettu kaikille alueemme asiakkaille.

## Tuotantoliiketoiminta


Yhtiö osti omaa tuotantoa helmikuussa 2014, jolloin omistukseemme tuli Katternö Kraft Oy:n voimantuotanto-osuuksia. Osuutemme käsittää Puhuri Oy:n ja Rajakiiri Oy:n tuulivoimapuistoja sekä Kanteleen Voima Oy:n turve- ja biovoimalaa. Tuotantoliiketoiminnan liikevaihto oli 343 t€ (v. 2014: 237 t€) ja tulos ennen siirtoja ja veroja oli 66 t€ (v. 2014: -135 t€).

-  Tulevaa tuotanto-osuutta on hankittu Fennovoiman Hanhikivi 1-ydinvoimahankkeesta, jota on rahoitettu pääomasijoituksin vuodesta 2010 alkaen. Yhtiön omistusosuus on hankittu Katternö Ydinvoima Oy:n kautta.

## Urakointi liiketoiminta

Urakoinnin liikevaihto nousi 36,7 %, ollen 605 t€. Tilikauden tulos ennen siirtoja ja veroja oli 94 t€ (v. 2014: 49 t€). Liikevaihtoa kasvatti Satamalle myytävät palvelut. Suurimpina työmaina olivat mm. Santalantien kaava-alueen työt Luonnonmaalla sekä katuvalaistusten laajamittainen vaihto LED-valoiksi.

## Investoinnit

-  Yhtiön kokonaisinvestoinnit olivat 1.171 t€ (v. 2014: 1.906 t€), josta verkoston laajentamiseen ja korvausinvestointeihin käytettiin 861 t€ (v. 2014: 938 t€). Muita investointeja olivat voimantuotantoon tehdyt pääomasijoitukset.

## Osakkuudet ja järjestöt

Yhtiö on mukana Fennovoima -ydinvoimahankkeessa 2,39 MW:n osuudella. Vuoden 2015 aikana voimalaitosalueella aloitettiin alustavia tien- ja maanrakennustöitä. Tuotanto-osuudet Katternö Kraft Oy:ssä lisääntyivät jonkin verran tuulivoiman osalta. Yhteensä tuotantoa tuli näiden omistusten kautta laskennallisesti 5,8 GWh.

Liikennevirta Oy on valtakunnallinen latausoperaattoriyhtiö, mikä laajensi yhteiskäytössä olevaa Virtapiste-latauspalvelua Suomessa. Operaattori huolehtii järjestelmän toimivuudesta ja tarjoaa teknisen alustan tukipalveluihin. Naantalin keskustassa, Asematorilla, on julkinen sähkö- ja hybridautojen pikalatauspiste. Latauksia sillä on tehty vuoden aikana kaikkiaan 211.

Yhtiö on osakkaana Suomen Voimatieto Oy:ssä, jonka kautta on hankittu asiakastieto- ja tasehallintajärjestelmät sekä niiden kehitys ja koulutus. Yhtiön omistajina on yhdeksän paikallista energiayhtiötä. Yhteistyö on tuonut hankinta-, resurssointi- ja osaamishyötyjä. Keskeinen järjestöjäsenyytemme on Energiateollisuus ry:ssä, joka on koko alan työnantaja-, edunvalvonta- ja koulutusjärjestö.

- Yhtiö on Paikallisvoima ry:n jäsen. Järjestö toimii pienten ja keskisuurten alan yhtiöiden (44 jäsentä) edunvalvonnassa ja keskittyy muutamaisiin yhtiöiden kannalta tärkeimpiin asiakkokonaisuuksiin.

## Ympäristöasiat

- Yhtiöllä ei ole erillistä ympäristöohjelmaa, mutta olemme käyttäneet alan yleisiä standardeja ja hyviä käytäntöjä mm. verkosto- ja toimistotarvikkeiden kierrätyksessä sekä jätehuollossa.

## Arvio tulevasta kehityksestä, riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Uuden sähkömarkkinalain jälkeinen uusi viranomaisen valvontamalli ja sen tuomat investointitarpeet ovat näkyneet mediassa vuoden alussa. Siirtohintojen korotukset ovat näkyneet niin valtakunnan kuin paikallisen median sivuilla. Vuoteen 2028 ulottuva investointivelvoite koskettaa jokaista suomalaista sähköyhtiötä ja vaade on kova: sään aiheuttamat tuhot eivät saa aiheuttaa yli 6 tunnin katkoja asemakaava-alueilla.

Ns. sallittu tuotto on pitkästä aikaa noussut ja tämä tuli yhtiöiden kannalta juuri oikeaan aikaan, sillä investointipaineet ovat isot. Yhtiömme osalta muutos on luokkaa 200–250 t€ vuodessa investointeja lisäävä, kun nykyinvestointitasomme on n. 800–850 t€. Yhtiö korottaa siirtohintaa 1.3.2016 alkaen keskimäärin noin 9 % lain velvoitteiden mukaisesti kasvaneiden investointien rahoittamiseksi.

Yhtiön omistaja teki osinkotasosta päätöksen helmikuussa 2016: ”Vuodelta 2015 osinko on 300 000 euroa ja vuodelta 2016 400 000 euroa. Osinkotavoitteet vuodesta 2017 alkaen päätetään myöhemmissä kaupungin päätöksissä. Kaupunki tarkentaa vuosittaisen osinkotason kaupungin talousarvion laadinnan yhteydessä syksyllä, ja yhtiökokous vahvistaa lopullisen osingon kevään varsinaisessa yhtiökokouksessa.”

Sähkönmyynnin markkinahinta on edelleen alhaalla ja näkymä on, ettei suurta käännettä tule nopeasti. Vesivoimaa on markkinoilla paljon ja kysyntä on vähäistä. Liiketaloudellisesti suurin merkitys on sähkön oston hinnansuojauksella, sen ajankohdalla ja ostoprofiililla. Sähkön myyntihintaa lasketaan markkinahinnan laskun myötä 1.3.2016 alkaen 4–6 %.

Vuoden 2016 osalta myyntiliiketoiminnassa pyritään maltilliseen positiiviseen tulokseen. Suurimmat liiketoiminnan riskit ovat talvikuukausien lämpötilavaihtelut, kuten on todettu nyt kahtena perättäisenä talvena. TSE-tuotannon vuokrasopimus on päätetty irtisanoa 30.6.2016 ja tämä tulee parantamaan myyntiliiketoiminnan tulosodotusta vuoteen 2015 verrattuna.

Tuotantoliiketoimintaan sisältyy riskejä, sillä nykyinen markkinahintataso tuottaa kaikille toimijoille merkittävää haittaa. Sähkön hinta on liian alhaalla, jotta uusia tuotantolaitoksia kannattaa rakentaa ilman tukia. Yhtiön sähköverkot ja -asemat ovat nykyaikaisia ja niiden ylläpidolla luodaan toimitusvarmuutta edelleen. Laajennus- ja korvausrakentamisella ylläpidetään turvallista ja toiminta-varmaa verkkoa, siksi investointitasoa on tarkoitus lain velvoittamana edelleen nostaa.

# Hallinto, omistus, henkilöstö ja tilintarkastajat Yhtiön osakeet omistaa Naantalin kaupunki.

- ☀ Varsinainen yhtiökokous pidettiin maanantaina 13.4.2015 Naantalin kaupungintalossa, jossa käsiteltiin yhtiöjärjestyksen mukaiset asiat.

## Hallituksessa toimivat 13.4. asti (osallistuminen/kokousten määrä):

- ☀ Matti Rantanen, puheenjohtaja 3/4
- ☀ Martti Sipponen, varapuheenjohtaja 4/4
- ☀ Riitta Alho 4/4
- ☀ Heikki Jyrkkä 4/4
- ☀ Kristiina Sunell 4/4

Hallituksen varajäseninä olivat Antti Ahti ja Jonny Henriksson. Henkilöstön edustajana jatkoi Jarno Ala-Kokko ja hallituksen sihteerinä oli toimitusjohtaja Pasi Haarala.

## Hallituksessa toimivat 13.4. alkaen (osallistuminen/kokousten määrä):

- ☀ Matti Rantanen, puheenjohtaja 9/11
- ☀ Martti Sipponen, varapuheenjohtaja 11/11
- ☀ Riitta Alho 11/11
- ☀ Heikki Jyrkkä 11/11
- ☀ Kristiina Sunell 11/11

Hallituksen varajäseninä olivat Antti Ahti ja Jonny Henriksson, joista Antti Ahti osallistui kahteen kokoukseen. Henkilöstön edustajana jatkoi Jarno Ala-Kokko ja hallituksen sihteerinä oli toimitusjohtaja Pasi Haarala.

## Johdon ja hallinnon kehittäminen

Yhtiön johtoryhmä ja hallitus toteuttivat loppuvuodesta 2014 alkaneen, ulkopuolisen konsultin vetämän kehitysprojektin, joka paransi keskinäistä toimintaa ja antoi vahvuuksia yhtiön strategian toteutukseen. Lopputuloksena tuotettiin lähivuosina toteutettava ”Strategia-työn jatkon projektisuunnitelma”.

- ☀ Hallitus on myös tehnyt vuosittain oman työnsä itsearviointin, joka on informoitu omistajalle.

## Tietoja henkilöstöstä

**Kokonaishenkilömäärä vuoden lopussa oli 14, joista naisia 3. Keski-ikäme oli 44,7 vuotta.** Henkilöstökulut olivat lähes budjetoidut ja palkkoja maksettiin tilikauden aikana 876 t€ (v. 2014: 877 t€). Varallaolon ja 24/7-vikapäivystyksen tuomat palkkakustannukset olivat 109 t€ vuodessa. Päivystyksen hoitaminen edellyttää kahden henkilön varautumista äkillisiin tilanteisiin. Sataman taloushallintoa hoitaa osapäiväisesti kaksi henkilöä. Toimitusjohtajan työaika ja kustannukset jakaantuvat 60/40- suhteessa Naantalin Energian ja Naantalin Sataman välillä.

Henkilöstön koulutusta on jatkettu sähkötekniikan ja -turvallisuuden sekä uusien viranomais-määräysten sekä esimiestyön osalta. Vuonna 2014 aloitettu koko henkilöstön valmennus jatkui alkuvuonna pidetyssä kertauspäivässä (1/2pv) mm. kehityskeskustelujen purulla. Pienestä organisaatiosta johtuen toimialaan ja tietojärjestelmiin liittyvä kehitys vaatii edelleen usean henkilön jatkuvaa kouluttautumista.

- ☀ Ulkoisessa tiedotuksessa lopetimme Sähköviesti-asiakaslehden julkaisun ja siirryimme kaupungin Nasta-tiedotuslehden välissä julkaistavaan Asiakastiedotteeseen sekä sähköisesti jaettavaan Uutiskirjeeseen. Muutos toi säästöjä yhtiön muihin kuluihin.
- ☀ Sisäisessä tiedotuksessa on käytetty jo usean vuoden ajan parin kuukauden välein pidettyä Henkilöstöpalaveria, jossa käsitellään koko henkilöstön

☀️ kanssa ajankohtaiset yhtiön asiat.

Henkilöstön hyvinvoinnista ja ennaltaehkäisevästä työkyvyn ylläpidosta on pidetty huolta mm. kahdella vapaa-ajan liikunta-/kulttuuriohjelmalla. Yhtiöllä on käytössä Kulttuuri- ja Liikuntaselvit. Työterveydenhuollon palvelut on ostettu Naantalin Yksityislääkärit Oy:ltä.

## Tilintarkastajat

☀️ Yhtiön tilintarkastajana jatkoi omistajan konserniohjauksen mukaisesti KPMG Julkishallinnon Palvelut Oy, vastuullisena tilintarkastajana Anne Hakala, KHT, JHT

## Yhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 100 osaketta, joiden nimellisarvo on 2000 euroa. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Kaikilla osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin. Yhtiöjärjestys sisältää osakkeiden luovutus kiellon, jolloin yhtiön osakkeita eivät voi luovutustoimin hankkia muut kuin kunnat, kuntainliitot sekä ne kunnalliset laitokset, yhdistykset ja osakeyhtiöt, jotka ovat kuntien eläkevakuutuksen jäsenyhteisöjä.

## Hallituksen esitys voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

**Yhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 745 640,41 €, josta tilikauden tulos on 324 101,86 €.**

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat käytetään seuraavasti:

- ☀️ Osinkona jaetaan 300.000,00 €
- ☀️ Jätetään omaan pääomaan 445.639,59 €

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako hallituksen näkemyksen mukaan vaaranna yhtiön maksukykyä.

# Tilinpäätös

Tilinpäätöksestä löytyvät Naantalin Energian tuloslaskelma, tase ja rahoituslaskelma sekä tilinpäätöksen liitetiedot.



## TULOSLASKELMA

1.1.- 31.12.2015

1.1.- 31.12.2014

Liikevaihto	9 142 071,16	7 679 708,51
Valmistus omaan käyttöön	861 194,97	938 075,38
Liiket. muut tuotot	10 613,93	285,00
	<u>10 013 880,06</u>	<u>8 618 068,89</u>
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	6 529 148,42	5 124 879,69
Ulkopuoliset palvelut	551 041,03	558 216,06
Henkilöstökulut	1 058 510,79	1 070 761,43
Poistot ja arvonalennukset	1 064 580,99	996 940,13
Liiketoiminnan muut kulut	352 423,05	435 552,78
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	458 175,78	431 718,80
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Korkotuotot	6 587,08	13 246,88
Muut rahoitustuotot	661,50	661,50
Korkokulut	60 113,18	72 607,95
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-52 864,60	-58 699,57
<b>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	405 311,18	373 019,23
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	0,00	0,00
Verot	81 209,32	74 906,16
<b>Tilikauden tulos</b>	<u>324 101,86</u>	<u>298 113,07</u>



**TASE****31.12.2015****31.12.2014****VASTAAVAA**

PYSYVÄT VASTAAVAT

**Aineettomat hyödykkeet**

Aineettomat hyödykkeet

475 000,00

535 000,00

**Aineelliset hyödykkeet**

Rakennukset ja rakennelmat

1 072 747,04

1 100 453,92

Koneet ja kalusto

696 784,45

759 155,98

Sähköverkko

10 495 900,34

10 484 203,77

Keskeneräiset hankinnat

66 704,36

52 850,67

12 332 136,1912 396 664,34

Osakkeet ja osuudet

1 405 529,41

1 160 301,53

**VAIHTUVAT VASTAAVAT****Vaihto-omaisuus**

Muu vaihto-omaisuus

23 615,87

23 615,87

**Saamiset**

Myyntisaamiset

1 533 989,61

1 453 437,67

Myyntisaamiset saman konsernin yrityksiltä

443 655,33

305 438,28

Siirtosaamiset

458 313,23

473 336,24

Liittymismaksusaamiset

47 940,00

2 350,00

2 483 898,172 234 562,19**Rahat ja pankkisaamiset**415 863,43588 136,53

Vastaavaa yhteensä

17 136 043,0716 938 280,46

TASE	31.12.2015	31.12.2014
------	------------	------------

**VASTATTAVAA**

**OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	200 000,00	200 000,00
Ylikurssirahasto	1 482 217,17	1 482 217,17
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	421 538,28	373 425,21
Tilikauden voitto (tappio)	324 101,86	298 113,07
	<u>2 427 857,31</u>	<u>2 353 755,45</u>

**TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ**

Poistoero	2 712 342,09	2 712 342,09
-----------	--------------	--------------

**PAKOLLISET VARAUKSET**

Muut pakolliset varaukset	3 200,00	3 200,00
---------------------------	----------	----------

**VIERAS PÄÄOMA**

**Pitkäaikainen**

Lainat rahoituslaitoksilta	4 998 461,40	5 369 999,88
Liittymismaksut	4 174 964,18	4 060 654,18
	<u>9 173 425,58</u>	<u>9 430 654,06</u>

**Lyhytaikainen**

Lainat rahoituslaitoksilta	466 493,53	371 538,48
Saadut ennakot	100,00	100,00
Ostovelat	1 310 794,61	1 130 302,71
Ostovelat saman konsernin yrityksille	55 118,79	3 734,27
Siirto- ja muut velat	986 711,16	932 653,40
	<u>2 819 218,09</u>	<u>2 438 328,86</u>

**Vastattavaa yhteensä**

	<u>17 136 043,07</u>	<u>16 938 280,46</u>
--	----------------------	----------------------

**RAHOITUSLASKELMA**  
**(Suora rahoituslaskelma)****2015****2014****Liiketoiminnan rahavirta:**

Myynnistä saadut maksut	8 976 870,95	7 717 052,89
Liiketoiminnan muista tuotoista saadut maksut	3 065,54	285,00
Maksut liiketoiminnan kuluista	-7 445 824,46	-6 073 010,07
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 534 112,03	1 644 327,82
Maksetut korot ja maksut liiketoim. rah.kuluista	-62 194,96	-66 633,93
Saadut korot liiketoiminnasta	7 248,58	13 908,38
Maksetut verot	-15 842,99	-125 083,26
Liiketoiminnan rahavirta ennen satunnaiseriä	1 463 322,66	1 466 519,01
Satunnaisista eristä johtuva rahavirta	0,00	0,00
Liiketoiminnan rahavirta	<u>1 463 322,66</u>	<u>1 466 519,01</u>

**Investointien rahavirta:**

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-940 052,84	-1 077 309,12
Investoinnit muihin sijoituksiin	-245 227,88	-829 584,21
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	7 548,39	0,00
Investointien rahavirta	<u>-1 177 732,33</u>	<u>-1 906 893,33</u>

**Rahoituksen rahavirta:**

Lyhytaikaisten lainojen nostot	94 955,05	0,00
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	0,00	-474 231,97
Liittymismaksujen lisäys+ ( vähennys - )	68 720,00	239 665,00
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,00	1 750 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisin maksut	-371 538,48	-371 538,48
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-250 000,00	-550 000,00
Rahoituksen rahavirta	<u>-457 863,43</u>	<u>593 894,55</u>

**Rahavarojen muutos**

Rahavarat tilikauden alussa	588 136,53	434 616,30
Rahavarat tilikauden lopussa	<u>415 863,43</u>	<u>588 136,53</u>
	<u>-172 273,10</u>	<u>153 520,23</u>

## Pysyvät vastaavat

- Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on aktivoitu välittömään hankintamenoon.

## Vaihto-omaisuus

- Vaihto-omaisuus esitetään fifo-periaatteen mukaisesti hankintameno tai sitä alemman jälleenhankintahinnan tai todennäköisen myyntihinnan määräisenä.

## Saamiset, rahoitusvarat ja velat

- Saamiset, rahoitusvarat ja velat on arvostettu nimellisarvoon. Sähkönmyynnin ja-siirron arviolaskutuksesta ja mittarilukuaajan erosta johtuva tilinpäätöshetken jaksotus on tehty enintään todennäköiseen arvoon.

## Tuloslaskelman liitetiedot

### Liikevaihto toimialoittain

	2015	2014
Sähkönmyyntitoiminta	4 970 891,46	3 705 017,76
Sähköverkkoiminta	3 222 009,17	3 294 532,86
Tuotantoliiketoiminta	343 818,45	237 381,81
Asennustoiminta	605 352,08	442 776,08
	<u>9 142 071,16</u>	<u>7 679 708,51</u>
<b>Henkilöstökulut</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Kuluksi kirjatut palkat	677 602,14	699 140,17
Aktivoidut palkat	180 912,11	174 278,68
<b>Kuluksi kirjattujen palkkojen</b>		
henkilösivukulut	166 102,69	164 855,77
Aktivoitujen palkkojen		
henkilösivukulut	33 893,85	32 486,81
	<u>1 058 510,79</u>	<u>1 070 761,43</u>

## Henkilökunta ja palkat

Henkilökuntaa oli tilikauden aikana keskimäärin 15 henkilöä ( 2014 15 henkilöä)

Palkkoja maksettiin tilikauden aikana 876 803 euroa ( 2014 877 200 euroa)

Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, palkat ja palkkiot 73 703 euroa ( 2014 104 449 euroa)

## Poistot

### Suunnitelman mukaiset poistot

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu hyödykkeittäin taloudellise käyttöiän mukaisina tasapoistoina alkuperäisestä hankintahinnasta.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

- ☀ Aineettomat hyödykkeet 5-10 vuotta
- ☀ Rakennukset 40 vuotta
- ☀ Koneet ja kalusto 5-20 vuotta
- ☀ Sähköverkko 10-40 vuotta

Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyvä Fingrid Oyj:n liittymismaksu poistetaan 10 vuodessa koska oikeuden arvo vaikuttaa yhtiön tulokseen yli 10 vuoden ajan.

### Sumu poistot

	2015	2014
Aineettomat hyödykkeet	60 000,00	60 000,00
Rakennukset ja rakennelmat	53 767,01	42 070,29
Koneet ja kalusto	140 923,75	111 103,79
Sähköverkko	809 890,23	783 766,05
	<u>1 064 580,99</u>	<u>996 940,13</u>
Tilintarkastajan palkkiot	2015	2014
Tilintarkastus palkkiot	3 452,96	1 818,58
Muut palkkiot	0,00	0,00
	<u>3 452,96</u>	<u>1 818,58</u>

## Aineettomat hyödykkeet

2015

2014

Hankintameno 1.1.	600 000,00	2 046 924,43
Lisäykset 1.1.–31.12.	0,00	0,00
Vähennykset 1.1.–31.12.	0,00	-1 446 924,43
Hankintameno 31.12.	600 000,00	600 000,00
Kertyneet sumupoistot	-125 000,00	-65 000,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	475 000,00	535 000,00

## Rakennukset ja rakennelmat

Hankintameno 1.1.	1 389 391,16	1 373 169,92
Lisäykset 1.1.–31.12.	26 060,13	16 221,24
Hankintameno 31.12.	1 415 451,29	1 389 391,16
Kertyneet sumupoistot	-342 704,25	-288 937,24
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 072 747,04	1 100 453,92

## Koneet ja kalusto

Hankintameno 1.1.	2 364 141,34	2 222 500,84
Lisäykset 1.1.–31.12.	78 552,22	141 640,50
Vähennykset 1.1.–31.12.	-26 380,48	0,00
Hankintameno 31.12.	2 416 313,08	2 364 141,34
Kertyneet sumupoistot	-1 719 528,63	-1 604 985,36
Kirjanpitoarvo 31.12.	696 784,45	759 155,98

## Sähköverkko

Hankintameno 1.1.	19 679 138,07	18 765 159,61
Lisäykset 1.1.–31.12.	821 586,80	913 978,46
Hankintameno 31.12.	20 500 724,87	19 679 138,07
Kertyneet sumupoistot	-10 004 824,53	-9 194 934,30
Kirjanpitoarvo 31.12.	10 495 900,34	10 484 203,77



## Omapääoma

2015

2014

Osakepääoma 1.1.	200 000,00	200 000,00
Rahastoanti	0,00	0,00
Osakepääoma 31.12.	<u>200 000,00</u>	<u>200 000,00</u>
Ylikurssirahasto 1.1.	1 482 217,17	1 482 217,17
Rahastoanti	0,00	0,00
Ylikurssirahasto 31.12.	<u>1 482 217,17</u>	<u>1 482 217,17</u>
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	671 538,28	923 425,21
Osingonjako	-250 000,00	-550 000,00
Tilikauden voitto	<u>324 101,86</u>	<u>298 113,07</u>
Voitonjakokelpoiset varat 31.12.	<u>745 640,14</u>	<u>671 538,28</u>
Oma pääoma yhteensä 31.12.	2 427 857,31	2 353 755,45
<b>Tilinpäätössiirtojen kertymä</b>		
Kertynyt erotus 1.1.	2 712 342,09	2 712 342,09
Poistoeron muutos 1.1–31.12.	0,00	0,00
Kertynyt erotus 31.12.	<u>2 712 342,09</u>	<u>2 712 342,09</u>

### Pitkäaikainen vieraspääoma

- ⚙️ Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua  
Lainat rahoituslaitoksilta 3 432 307,48 euroa

### Eläkevastuut

- ⚙️ Yhtiön eläkevastuut on vakuutettu ulkopuolisessa eläkevastuu yhtiössä

### Pakolliset varaukset

- ⚙️ Kyllästettyjen puupylväiden jätemaksu 3 200 euroa

# Vakuudet ja vastuusitoumukset

## Annetut vakuudet

2015

2014

Velat, joiden vakuudeksi annettu yrityskiinnitys

Rahalaitoslainat

4 390 000,00

4 420 000,00

Vakuudeksi annetut yrityskiinnitykset

5 000 000,00

5 000 000,00

### Velat, joiden vakuutena kaupungintakaus

Rahalaitoslainat

1 979 999,88

2 321 538,36

### Sekkitililimiittisopimukset

Myönnetyn limiitin kokonaismäärä

1 000 000,00

1 000 000,00

Käytössä 31.12.2015

94 955,05

0,00

### Leasingvastuut

Seuraavalla tilikaudella maksettavat

8 080,92

8 080,92

Myöhemmin maksettavat

7 407,51

15 488,43

Ajoneuvon leasing sopimus on neljän vuoden sopimus, johon ei liity lunastusehtoja.

### Sähköjohdannaiset

- Yhtiö on tehnyt sähkön oston hinnanvarmistussopimuksia vuosille 2016–2020. Näide sähköjohdannaissopimusten yhteismäärä on 152 193 MWh. Sopimusten käypää arvoa ei ol kirjattu tilinpäätökseen 31.12.2015. Sähköjohdannaiskaupan tarkoitus on suojata tulevaisuudessa markkinahintaan tapahtuvia sähkön ostoja ja myyntejä.

### Konserniin kuuluminen

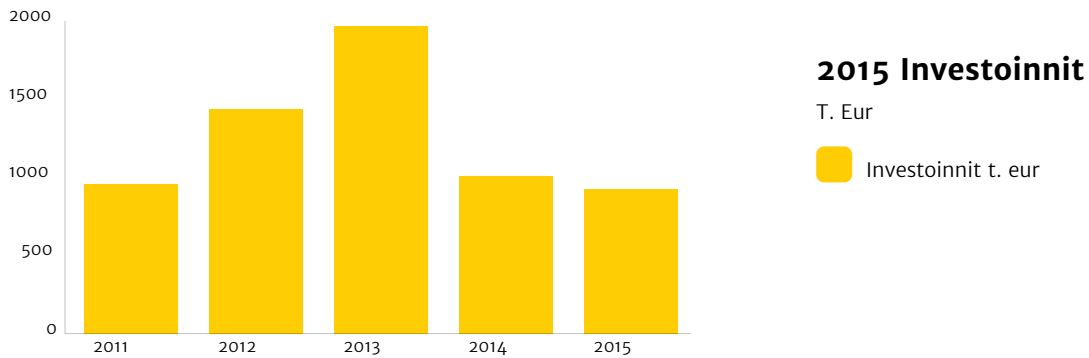
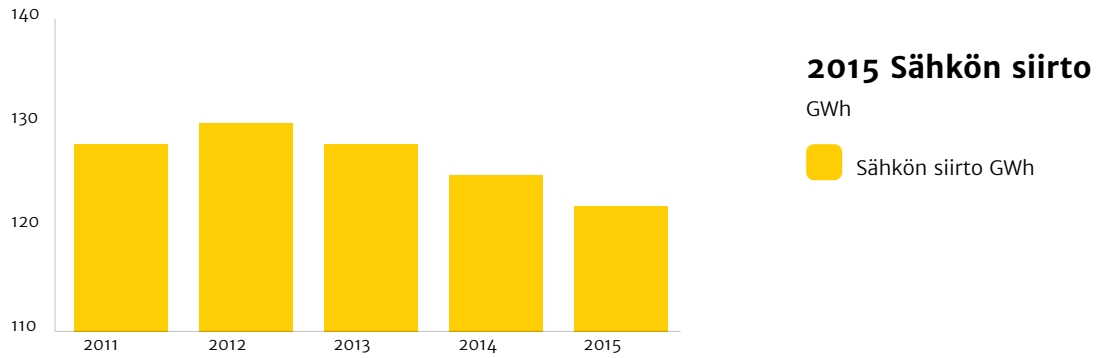
- Yhtiö kuuluu Naantalın kaupunkikonserniin





# Sähköverkko toiminta

Sähköverkko toimintaan kuuluvat verkoston rakentaminen, ylläpito, kunnostus, mittarien luku, tasehallinta, sähkön muunto jakeluverkkoon sopivaksi sekä järjestelmän valvonta. Energiaa siirrettiin verkostomme alueella kaikkiaan 125 GWh vuonna 2015.



**TULOSLASKELMA****1.1. - 31.12.2015****1.1. - 31.12.2014**

Liikevaihto	3 222 009,17	3 294 532,86
Valmistus omaan käyttöön	861 194,97	938 075,38
Liiket. muut tuotot	10 613,93	285,00
	<u>4 093 818,07</u>	<u>4 232 893,24</u>
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	456 243,22	523 020,75
Häviösähkön hankinta	224 249,33	253 224,46
Verkkopalvelumaksut	391 048,44	419 312,04
Ulkopuoliset palvelut	448 102,24	476 111,90
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	593 737,25	623 788,62
Eläkekulut	119 426,96	119 493,28
Muut henkilösivukulut	23 851,89	24 599,74
<b>Poistot ja arvonalennukset</b>		
Poistot sähköverkon hyödykkeistä	819 882,85	783 766,05
Poistot muista hyödykkeistä	226 128,37	201 177,70
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokratulut	15 807,89	15 982,77
Liiketoiminnan muut kulut	231 125,66	286 310,57
Liikevoitto (-tappio)	544 213,97	506 105,36
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Tuotot pysyvien vastaavien sijoituksista	661,50	661,50
Muut korko- ja rahoitustuotot	378,08	1 809,21
Korkokulut ja muut rahoituskulut	32 063,34	45 652,88
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	513 190,21	462 923,19
<b>Tilinpäätössiirrot</b>		
Poistoeron muutos sähköverkon hyödykkeistä	0,00	0,00
Poistoeron muutos muista hyödykkeistä	0,00	0,00
Tuloverot	81 209,32	74 906,16
<b>Tilikauden tulos</b>	<u>431 980,89</u>	<u>388 017,03</u>

**TASE****31.12.2015****31.12.2014**

VASTAAVAA

PYSYVÄT VASTAAVAT

**Aineettomat hyödykkeet**

Verkon aineettomat hyödykkeet

475 000,00

535 000,00

**Aineelliset hyödykkeet**

Sähköverkko

10 495 900,34

10 484 203,77

Rakennukset sähköverkko

195 379,16

205 371,78

Rakennukset ja rakennelmat

877 367,88

895 082,14

Koneet ja kalusto

594 699,76

641 701,64

12 163 347,1412 226 359,33**Sijoitukset**

Osakkeet ja osuudet

8 843,26

8 843,26

**VAIHTUVAT VASTAAVAT****Vaihto-omaisuus**

Muu vaihto-omaisuus

23 615,87

23 615,87

**Saamiset**

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset saman konsernin yrityksiltä

81 228,11

93 145,32

Myyntisaamiset

823 048,82

764 182,45

Siirtosaamiset

171 748,16

263 173,09

Sisäiset saamiset

750 000,00

400 000,00

Liittymismaksusaamiset

47 940,00

2 350,00

1 873 965,091 522 850,86

Rahat ja pankkisaamiset

398 399,35

547 238,47

**Vastaavaa yhteensä**14 943 170,7114 863 907,79

TASE	31.12.2015	31.12.2014
VASTATTAVAA		
<b>Oma pääoma</b>		
Osakepääoma	190 600,00	190 600,00
Ylikurssirahasto	1 412 552,95	1 412 552,95
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	1 653 175,34	1 515 158,31
Tilikauden voitto (tappio)	431 980,89	388 017,03
	<u>3 688 309,18</u>	<u>3 506 328,29</u>
TILIPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	2 712 342,09	2 712 342,09
<b>Pakolliset varaukset</b>		
Muut pakolliset varaukset	3 200,00	3 200,00
VIERAS PÄÄOMA		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Pitkäaikainen korollinen		
Lainat rahoituslaitoksilta	3 198 461,40	3 389 999,88
<b>Pitkäaikainen koroton</b>		
Siirto- ja palautuskelpoiset liittymismaksut	4 174 964,18	4 060 654,18
<b>Lyhytaikainen</b>		
Lyhytaikainen korollinen		
Lainat rahoituslaitoksilta	191 538,48	291 538,48
Lyhytaikainen koroton		
Ostovelat saman konsernin yrityksille	36 518,79	3 734,27
Ostovelat	243 208,85	233 407,56
Saadut ennakot	100,00	100,00
Siirto- ja muut velat	694 527,74	662 603,04
	<u>974 355,38</u>	<u>899 844,87</u>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<u>14 943 170,71</u>	<u>14 863 907,79</u>

# SÄHKÖVERKKOTOIMINNAN NETTOINVESTOINNIT TASE-ERITTÄIN 2015

## Aineettomat Hyödykkeet

Tasearvo 31.12.	475 000,00
Tasearvo 1.1.	-535 000,00
Poistot	60 000,00
Netto investoinnit	0,00

## Sähköverkko

Tasearvo 31.12.	10 495 900,34
Tasearvo 1.1.	-10 484 203,77
Poistot	809 890,23
Netto investoinnit	821 586,80

## Sähköverkon rakennukset

Tasearvo 31.12.	195 379,16
Tasearvo 1.1.	-205 371,78
Poistot	9 992,62
Netto investoinnit	0,00

## Koneet ja kalusto

Tasearvo 31.12.	594 699,76
Tasearvo 1.1.	-641 701,64
Poistot	122 353,98
Netto investoinnit	75 352,10

## Muut

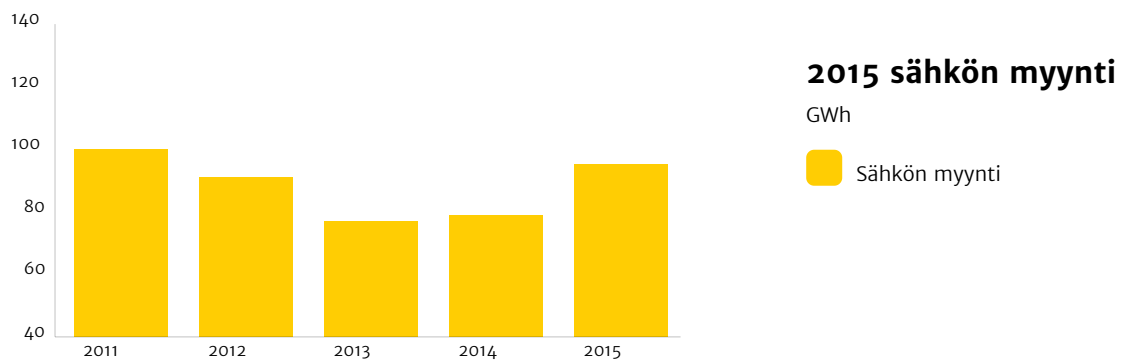
### Rakennukset ja rakennelmat

Tasearvo 31.12.	877 367,88
Tasearvo 1.1.	-895 082,14
Poistot	43 774,39
Netto investoinnit	26 060,13

SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTOPROSENTTI 5,57 %  
 $Tuotto\% = 100 \times (\text{tulos ennen satunnaisia eriä} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}) / (\text{taseen loppusumma} - \text{korottomat velat} + \text{leasing- ja vuokravastuut})$

# Muut sähköliiketoiminnat

Muut sähköliiketoiminnat koostuvat sähkönmyynti, urakointi ja tuotanto liiketoiminnoista. Sähköä hankittiin myyntiin kaikkiaan 79 GWh vuonna 2015.



**Muut  
sähköliiketoiminnat****1.1. - 31.12.2015****1.1. - 31.12.2014****TULOSLASKELMA****Liikevaihto**

5 920 061,99

4 385 175,65

Liiket. muut tuotot

0,00

0,00

5 920 061,994 385 175,65**Materiaalit ja palvelut**

Aineet, tarvikkeet ja tavarat

5 457 607,43

3 929 322,44

Ulkopuoliset palvelut

102 938,79

82 104,16

**Henkilöstökulut**

Palkat ja palkkiot

264 777,00

249 630,23

Eläkekulut

47 319,14

44 380,16

Muut henkilösivukulut

9 398,55

8 869,40

**Poistot ja arvonalennukset**

Poistot muista hyödykkeistä

18 569,77

11 996,38

**Liiketoiminnan muut kulut**

Vuokrakulut

4 144,32

4 234,32

Liiketoiminnan muut kulut

101 345,18

129 025,12

Liikevoitto (-tappio)

-86 038,19

-74 386,56

**Rahoitustuotot ja -kulut**

Muut korko- ja rahoitustuotot

6 209,00

11 437,67

Korkokulut ja muut rahoituskulut

28 049,84

26 955,07

Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja

veroja

-107 879,03

-89 903,96

Tuloverot

0,00

0,00

**Tilikauden tulos**-107 879,03-89 903,96

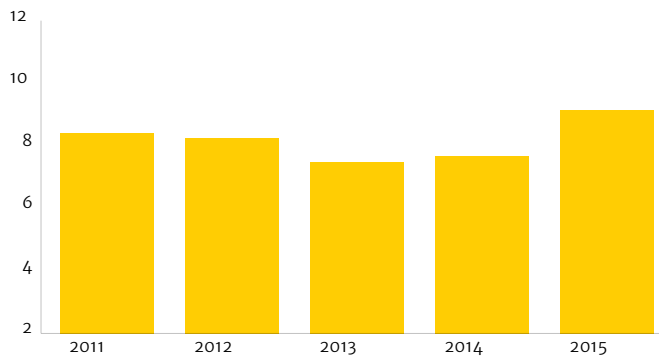
TASE	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Koneet ja kalusto	102 084,69	117 454,34
Keskeneräiset hankinnat	66 704,36	52 850,67
	<u>168 789,05</u>	<u>170 305,01</u>
<b>Sijoitukset</b>		
Osakkeet ja osuudet	1 396 686,15	1 151 458,27
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
<b>Saamiset</b>		
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset saman konsernin yrityksiltä	362 427,22	212 292,97
Myyntisaamiset	710 940,79	689 255,21
Siirtosaamiset	286 565,07	210 163,15
	<u>1 359 933,08</u>	<u>1 111 711,33</u>
Rahat ja pankkisaamiset	17 464,08	40 898,06
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<u>2 942 872,36</u>	<u>2 474 372,67</u>



TASE	31.12.2015	31.12.2014
VASTATTAVAA		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	9 400,00	9 400,00
Ylikurssirahasto	69 664,22	69 664,22
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-1 231 637,06	-1 141 733,10
Tilikauden voitto (tappio)	-107 879,03	-89 903,96
	<u>-1 260 451,87</u>	<u>1 152 572,84</u>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Pitkäaikainen korollinen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 800 000,00	1 980 000,00
<b>Lyhytaikainen</b>		
Lyhytaikainen korollinen		
Lainat rahoituslaitoksilta	274 955,05	80 000,00
<b>Lyhytaikainen koroton</b>		
Ostovelat	1 067 585,76	896 895,15
Ostovelat saman konsernin yrityksille	18 600,00	0,00
Sisäiset velat	750 000,00	400 000,00
Siirto- ja muut velat	292 183,42	270 050,36
	<u>2 128 369,18</u>	<u>1 566 945,51</u>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<u>2 942 872,36</u>	<u>2 474 372,67</u>

# Talouden tunnusluvut

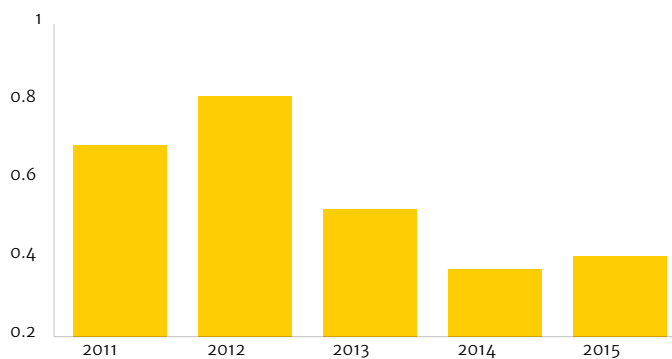
Talouden tunnusluvuissa on kuvattu kaavioina Naantalın Energian tärkeimpiä tunnuslukuja viimeiseltä viideltä vuodelta.



## 2015 Liikevaihto

Milj. eur

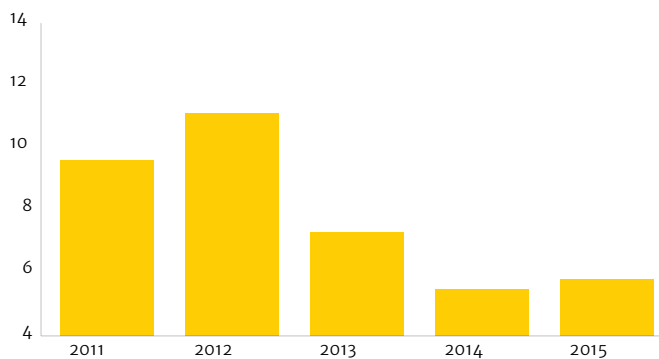
Liikevaihto Milj. eur



## 2015 Tulos ennen varauksia ja veroja

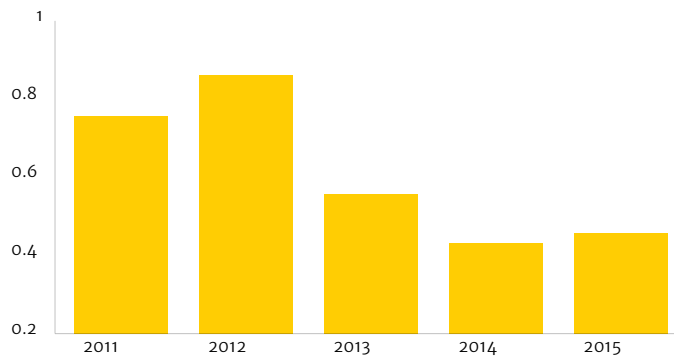
Milj. eur.

Tulos Milj. eur



## 2015 Oman pääoman tuotto%

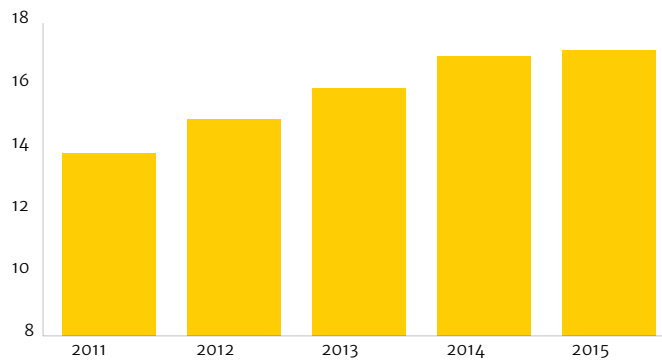
Pääoma tuotto %



## 2015 Liikevoitto

Milj. eur

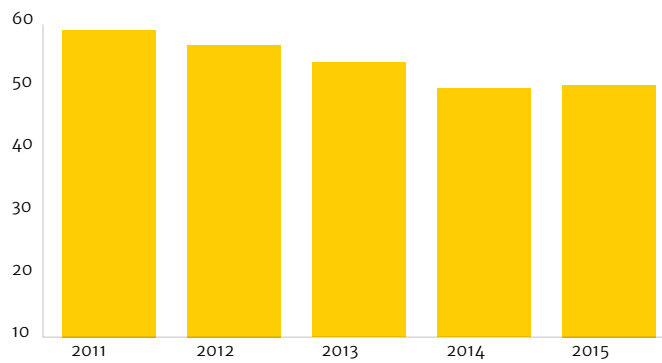
Liikevoitto Milj. eur.



## 2015 Taseen loppusumma

Milj. eur

Taseen loppusumma Milj. eur.



## 2015 Omavaraisuusaste %

Omavaraisuusaste %





# Naantalin Energia Oy

Tuulensuunkatu 8  
21100 Naantali  
(PL 33, 21101 Naantali)  
Puh. (02) 436 2900