



Tilintarkastuskertomus

Arek Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Arek Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2011. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arviointi. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arviointi.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsinki 5. maaliskuuta 2012

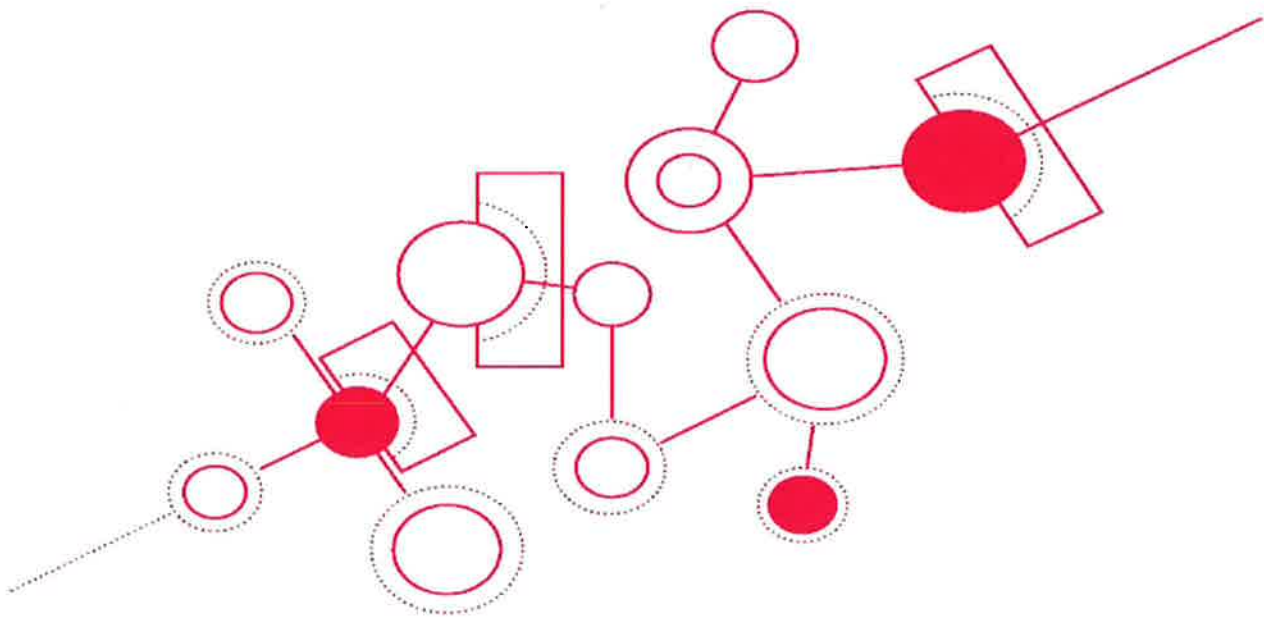
PricewaterhouseCoopers Oy

KHT-yhteisö

Heikki Lassila
KHT

AREK OY

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 1.1.2011 - 31.12.2011





SISÄLLYSLUETTELO

Sivu

Toimintakertomus	1
Tase	3
Tuloslaskelma	4
Rahoituslaskelma	5
Liitetiedot	6
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	10
Käytetyt kirjanpitokirjat	11

Arek Oy
Kirjurinkatu 3
00520 HELSINKI

Y-tunnus 1854051-5

Arek Oy:n toimintakertomus tilikaudelta 2011

Arek Oy rakennuttaa ja ylläpitää työeläkevakuuttamisessa tarvittavia tietojärjestelmiä ja tarjoaa asiakkailleen työeläkealan yhteisessä käytössä olevien tietojärjestelmien kautta tuotettavia järjestelmäpalveluita.

Yhtiön toimintaa ohjaavat yhtiölle laaditut yhtiöjärjestys, osakassopimus ja sen liitteenä oleva liiketoimintasuunnitelma sekä hallituksen työjärjestys. Strategian mukaisesti Arek Oy:n tavoitteena on olla kustannustehokas ja luotettava toimialan yhteisten tietojärjestelmäpalveluiden tuottaja ja kehittäjä.

Olellaiset tapahtumat tilikaudella

Yhtiön toiminnan päätavoitteet vuonna 2011 olivat järjestelmien käytettävyyden nostaminen, asiakastyytyvyyden parantaminen sekä kustannusten alentaminen. Tavoitteiden osalta päästiin edellistä vuotta parempiin tuloksiin.

Tilikauden aikana tehdyt merkittävimmät hankkeet järjestelmäkehityspoolella olivat työsuhteopalvelujärjestelmän sekä EU-lainsäädännön edellyttämä tietojenvälityksen sähköistämisen kehittäminen. Teknologia- ja tuotantopalveluiden alueella saavutettiin kustannussäästöjä tukipalveluiden kilpailutuksella.

Olellaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiössä ei ole tapahtunut olellaisia asioita tilikauden jälkeen.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Yhtiön liikevaihdon oletetaan olevan vuonna 2012 samalla tasolla kuin vuonna 2011. Operatiivisessa kannattavuudessa ei odoteta olellaisia muutoksia.

Tutkimus- ja tuotekehitystoiminta

Yhtiöllä ei ole varsinaista tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa.

Arvio merkittävistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Toiminnan merkittävimmät riskit liittyvät tarjottujen järjestelmäpalvelujen laatuun ja käytettävyyteen sekä järjestelmä- ja projektisalkun hallintaan.

Yhtiön asiakaskunnan vakaudesta ja kuukausilaskutuksesta johtuen yhtiön luottoriski on hyvin pieni.

Taloudellinen asema ja tulos

Yhtiön liikevaihto vuonna 2011 oli 48,8 M€. Yhtiön liiketappio vuonna 2011 oli 0,2 M€. Tilikauden tappio 2,5 M€ johtui aikaisempiin vuosiin kohdistuvasta myynnin oikaisusta. Yhtiön maksuvalmius säilyi hyvänä.

Yhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut (M€)

	2011	2010	2009
Liikevaihto	48,8	67,9	52,4
Liikevoitto/-tappio	-0,2	16,2	-1,2
Liikevoitto/-tappio % liikevaihdosta	-0,3	23,9	-2,4
Oman pääoman tuotto %	-15,4	77,9	-35,9
Omavaraisuusaste %	21,0	25,5	10,4

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut

	2011	2010	2009
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	41	39	34
Tilikauden palkat ja palkkiot (M€)	2,9	2,8	2,5
Ulkopuoliset projektityöntekijät keskimäärin	165	156	170

Ympäristötekijät

Toiminnalla on vain vähäisiä ympäristövaikutuksia. Näitäkin on minimoitu paperin ja muun jätteen lajittelun ja kierrätyksen kautta.

Yhtiön osakkeiden määrä

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti

	2011	2010	2009
Osakkeet (yksi ääni/osake)	14.000.000	14.000.000	14.000.000

Osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen mukainen lunastuslauseke, jonka mukaan yhtiöllä on ensisijainen ja yhtiön osakkeenomistajilla toissijainen oikeus lunastaa osake, mikäli osake siirtyy yhtiön ulkopuoliselle uudelle osakkeenomistajalle.

Hallinto

Yhtiön hallituksessa olivat jaksolla 1.1.– 16.3.2011

Jukka Rantala, puheenjohtaja
Sakari Kalske
Juhani Karjasilta
Maija-Liisa Kervinen
Jouko Oksanen, varapuheenjohtaja
Anssi Raitanen
Jyri Tapper

jaksolla 16.3.–31.12.2011

Jukka Rantala, puheenjohtaja
Juhani Karjasilta, varapuheenjohtaja
Jouko Oksanen
Anssi Raitanen
Jorma Nieminen
Helena Sorri
Stefan Strandberg

Yhtiön hallituksen jäsenille ei ole maksettu palkkioita.

Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana tilikaudella 2011 on toiminut Matti Ylilammi.

Johtoryhmä

Matti Ylilammi, toimitusjohtaja
Saila Lassila, asiakkuusjohtaja
Antti Lehikoinen, kehityspäällikkö
Arja-Liisa Linnakangas, kehityspäällikkö
Ilkka Kivinen, kehityspäällikkö
Harri Koponen, talousjohtaja
Satu Koskinen, teknologiajohtaja

Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana on toiminut PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Heikki Lassila.

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat 145 640,89 €, josta tilikauden tappio on 2 546 831,14 €. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta.

TASE	31.12.2011	31.12.2010
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet	222,22	3 313,69
Muut pitkävaikutteiset menot	58 495 507,97	62 325 323,21
Aineelliset hyödykkeet	102 369,22	82 168,04
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	58 598 099,41	62 410 804,94
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	24 038,29	52 257,19
Lyhytaikaiset saamiset	3 989 505,68	5 815 954,03
Rahat ja pankkisaamiset	17 888 346,10	18 799 911,96
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	21 901 890,07	24 668 123,18
VASTAAVAA YHTEENSÄ	80 499 989,48	87 078 928,12
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	14 000 000,00	14 000 000,00
Edellisten tilikausien tappio	2 692 472,03	-5 708 021,91
Tilikauden voitto/ tappio	-2 546 831,14	10 570 493,94
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	14 145 640,89	18 862 472,03
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma	25 000 000,00	36 000 000,00
Lyhytaikainen vieras pääoma	41 354 348,59	32 216 456,09
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	66 354 348,59	68 216 456,09
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	80 499 989,48	87 078 928,12

TULOSLASKELMA	1.1.2011 - 31.12.2011	1.1.2010 - 31.12.2010
LIIKEVAIHTO	48 778 799,96	67 938 077,14
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	5 080,90
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-28 218,90	-470 314,55
Materiaalit ja palvelut	-31 023 270,87	-34 542 610,22
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-2 941 955,29	-2 794 938,55
Eläkekulut	-512 030,20	-521 008,86
Muut henkilösivukulut	-104 882,14	-110 666,08
Suunnitelmanmukaiset poistot	-10 891 371,52	-11 665 435,98
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	-1 567 844,00	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-1 859 907,75	-1 618 785,72
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	-150 680,71	16 219 398,08
Rahoitustuotot ja -kulut		
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	143 049,38	357 842,44
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-2 539 199,81	-5 039 944,69
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-2 546 831,14	11 537 295,83
Tuloverot	0,00	-966 801,89
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-2 546 831,14	10 570 493,94

RAHOITUSLASKELMA

1.1.2011 - 31.12.2011

1.1.2010 - 31.12.2010

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA

Liikevoitto/-tappio	-150 680,71	16 219 398,08
Poistot	12 459 215,52	11 665 435,98
Saadut ennakomaksut	76 757,55	13 169 357,62
Käyttöpääoman muutos	9 934 351,52	3 530 278,25
Maksetut korot ja maksut	-2 539 199,81	-2 830 672,08
Saadut korot ja maksut	124 500,06	123 509,56
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	19 904 944,13	41 877 307,41

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-8 646 509,99	-5 144 913,07
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	-8 646 509,99	-5 144 913,07

RAHOITUKSEN RAHAVIRTA

Maksetut osingot ja muu voitonjako	-2 170 000,00	0,00
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-10 000 000,00	-20 000 000,00
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0,00	0,00
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	-12 170 000,00	-20 000 000,00

RAHAVAROJEN MUUTOS

Rahavarat tilikauden alussa	18 799 911,96	2 067 517,62
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	17 888 346,10	18 799 911,96

Käyttöpääoman muutos:

Lyhytaikaisten liikesaamisten lisäys/vähennys	1 844 997,67	2 503 081,71
Vaihto-omaisuuden lisäys/vähennys	28 218,90	470 314,55
Lyhytaikaisten velkojen lisäys/vähennys	8 061 134,95	556 881,99

LIITETIEDOT

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Poistoajat ovat:

1 Aineettomat hyödykkeet

Infrastrukturikulut	tasapoisto 5 vuotta
Järjestelmäkehityskulut	tasapoisto 10 vuotta
Muut aineettomat oikeudet	tasapoisto 3 vuotta
ATK-ohjelmat	tasapoisto 3 vuotta

2 Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto	EVL menojäännöspoisto 25 %
-------------------	----------------------------

Rahoitusvälineiden arvostaminen - johdannaiset

Yhtiön johdannaiset koostuvat koronvaihtosopimuksesta.

Koronvaihtosopimuksen korko määritellään kuukauden välein. Yhtiö kirjaa koronvaihtosopimuksen käypään arvoon, ja sen muutos kirjataan tuloslaskelmaan rahoituseriin.

Eläkkeet

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Osalla henkilöstöä on vapaaehtoinen eläkevakuutus, joka on mahdollista nostaa 63 ikävuodesta lähtien. Järjestely on suljettu.

Liikevaihto

Yhtiön koko liikevaihto muodostuu it-järjestelmäpalveluiden myynnistä ja on kertynyt Suomesta.

Materiaalit ja palvelut

Materiaalit ja palvelut koostuu kokonaisuudessaan ulkopuolisista palveluista.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä

	2011			2010		
	naiset	miehet	yhteensä	naiset	miehet	yhteensä
Hallintopalvelut ja viestintä	4	4	8	4	3	7
Teknologia- ja tuotantopalvelut	6	3	9	6,5	2	8,5
Järjestelmäkehityspalvelut	16	8	24	16,5	6,5	23
Yhteensä	26	15	41,0	27	11,5	38,5

Liiketoiminnan muut kulut

	2011	2010
Toimitilavuokrat	-460 599,27	-492 177,18
Hallinto- ja asiantuntijapalvelut	-306 196,55	-282 840,93
Koulutuskulut	-42 125,13	-45 691,24
Kone- ja kalustokulut	-35 292,32	-46 318,50
Muut kulut	-1 015 694,48	-751 757,87
	-1 859 907,75	-1 618 785,72

Ostot tilintarkastusyhteisöltä

	2011	2010
Tilintarkastus	17 025,25	16 138,35
Muut palvelut	0,00	19 500,00
	17 025,25	35 638,35

Pysyvät vastaavat

	Aineettomat hyödykkeet	Muut pitkävaikutteiset menot		Aineelliset hyödykkeet
	Muut aineettomat oikeudet	Infrastruktuuri	Järjestelmäkehitys	Koneet ja kalusto
Hankintameno 1.1.2011	364 594,55	12 232 353,91	90 426 173,55	336 264,52
Lisäykset	0,00	0,00	8 592 185,73	54 324,26
Vähennykset	0,00	0,00	-1 567 844,00	0,00
Hankintameno 31.12.2011	364 594,55	12 232 353,91	97 450 515,28	390 588,79
Kertyneet poistot 1.1.2011	-361 280,86	-10 298 994,90	-30 034 209,34	-254 096,48
Tilikauden poistot	-3 091,47	-1 933 359,01	-8 920 797,96	-34 123,08
Kertyneet poistot 31.12.2011	-364 372,33	-12 232 353,91	-38 955 007,30	-288 219,56
Kirjanpitoarvo 1.1.2011	3 313,69	1 933 359,01	60 391 964,21	82 168,04
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	222,22	0,00	58 495 507,98	102 369,23

Aktivoidut korkomenot

Ansaintarekisterin hankintamenuon ei ole aktivoitu tilikauden aikaisia korkokustannuksia.
Yhteensä hankintamenuon 31.12.2011 sisältyy aktivoituja korkomenuoja 896.304,36 euroa.

Lyhytaikaiset saamiset	2011	2010
Myyntisaamiset	0,00	4 180 159,06
Muut saamiset		
Verosaamiset	3 349 021,12	826 618,72
Siirtosaamiset	<u>640 484,56</u>	<u>809 176,25</u>
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	3 989 505,68	5 815 954,03

Oma pääoma	2011	2010
Osakepääoma tilikauden alussa	14 000 000,00	14 000 000,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	14 000 000,00	14 000 000,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio	2 692 472,03	-5 708 021,91
Tilikauden voitto/tappio	-2 546 831,14	10 570 493,94
Oma pääoma yhteensä	14 145 640,89	18 862 472,03

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista	2011
Kertyneet voittovarot	2 692 472,03
Tilikauden tappio	<u>-2 546 831,14</u>
Yhteensä	145 640,89

Pitkäaikainen vieras pääoma	2011	2010
Lainat rahoituslaitoksilta	25 000 000,00	36 000 000,00

Lyhytaikainen vieras pääoma	2011	2010
Lainat rahoituslaitoksilta	10 000 000,00	9 000 000,00
Saadut ennakot	13 246 115,17	13 169 357,62
Ostovelat	3 487 754,07	5 035 096,75
Muut velat	84 006,32	74 402,75
Siirtovelat	14 536 473,03	4 937 598,97
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	41 354 348,59	32 216 456,09

Siirtovelkojen olennaiset erät	2011	2010
Palkat ja palkkiot sosiaalikuluneen	789 947,34	737 144,84
Korko- ja muut rahoituskulovelat	3 200 628,59	3 000 019,91
Menoennakot	10 545 897,10	233 632,33
Verovelka	0,00	966 801,89
Yhteensä	14 536 473,03	4 937 598,97

Annetut vakuudet	2011	2010
Rahalaitoslainat	35 000 000,00	45 000 000,00
Annetut kiinnitykset, haltijavelkakirjat 1-14	67 000 000,00	67 000 000,00

Leasingvastuut, sis.alv	2011	2010
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	29 428,24	29 178,16
Myöhemmin maksettavat	17 520,98	46 511,58
Yhteensä	46 949,22	75 689,74

Pitkäaikaiset ostositoumukset

Yhtiön pitkäaikaisten ostositoumusten arvo 31.12.2011 oli 33.061.000,00 euroa.

Johdannaissopimukset

Yhtiöllä oli 31.12.2011 tehtynä seuraava koronvaihtosopimus Nordea Pankki Suomi Oyj:n kanssa:

Sopimus	Nimellisarvo	Tekopäivä	Alkaen	Päättyy	Kurssi
885658/1094504	50 000 000,00	20.1.2010	27.12.2010	26.1.2016	3,410 %

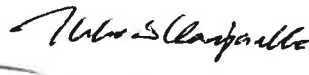
Koronvaihtosopimuksen markkina-arvo tilinpäätöshetkellä oli - 3.156.485,00 euroa. Tilinpäätökseen sisältyy koko markkina-arvo kuluna sekä koronvaihtosopimuksesta aiheutuva korkovelka 9.537,00 euroa.

TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 28/2 2012



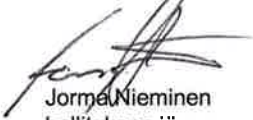
Jukka Rantala
hallituksen pj



Juhani Karjasilta
hallituksen vpj



Jouko Oksanen
hallituksen jäsen



Jorma Nieminen
hallituksen jäsen



Helena Sorri
hallituksen jäsen



Anssi Raitanen
hallituksen jäsen



Stefan Strandberg
hallituksen jäsen



Matti Ylilampi
toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 5/3 2012

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö



Heikki Lassila
KHT



LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA JA TOSITTEIDEN LAJEISTA SEKÄ SÄILYTYSTAVOISTA

VARSINAISET KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja	CD-ROM -tallenne
Pääkirja	CD-ROM -tallenne
Tasekirja	Sidottuna

APUKIRJAT

Ostoreskontra
Palkanlaskenta
Käyttöomaisuusrekisteri

TOSITELAJIT

Lajinimi	Lajinro	Tositteet	Formaatti
Alkusaldot	00	1-1	Automaattivienti
Nordea I	20	1-94	CD-ROM -tallenne
Nordea II	30	1-248	CD-ROM -tallenne
Palkat	50	1-7	CD-ROM -tallenne
Lomapalkat	54	1-12	CD-ROM -tallenne
Muistiotositteet	60	1-214	CD-ROM -tallenne
Luottokorttikuitit	65	1-59	CD-ROM -tallenne
Ostoreskontran laskut	70	1923	CD-ROM -tallenne
Ostoreskontran maksut	75	1-272	CD-ROM -tallenne
Myyntireskontran laskut	80	1552-1887, 4672758-4673414	CD-ROM -tallenne
Jaksotukset	90	1-29	Automaattiviennit