

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ:N

TASEKIRJA

Tilinpäätös 1.1.2008 - 31.12.2008

SISÄLLYSLUETTELO

Toimintakertomus
Tuloslaskelma konserni
Tase konserni
Tuloslaskelma emoyhtiö
Tase emoyhtiö
Rahoituslaskelma
Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet
Tilinpäätöksen liitetiedot
Tunnusluvut
Luettelo kirjanpitokirjoista
Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä
ja allekirjoitukset

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Liiketoiminnan kehitys

Nopeasti vuoden 2008 loppua kohti syventynyt talouskriisi on vaikuttamassa liiketoiminnan tulos- ja kehitysnäkymiin. Teleoperaattoriliiketoiminta ei kuitenkaan ole suhdanneherkkä. Talouskriisin vaikutukset olivat vähäisiä operaattoreiden vuoden 2008 tuloksiin Suomessa.

Kertomusvuosi on ensimmäinen kokonainen toimintavuosi Oulun Puhelin Holding Oyj:n historiassa tällä liiketoimintamallilla, joten vertailukelpoisuus edellisiin tilikausiin on heikkoa. Yhtiön keskeisiä liiketoimintoja ovat strateginen omistajaohjaus DNA Oy:n valtakunnallisen liiketoiminnan kehittämisessä, kiinteistö- ja sijoitusvarallisuuden hoitaminen sekä oman liiketoiminnan kehittäminen.

DNA Oy:n liiketoiminnalle asetetut tavoitteet onnistuttiin pääosin saavuttamaan. DNA oli edelleen nopeimmin kasvava mobiilioperaattori Suomessa. DNA Oy maksoi ensimmäisen kerran osinkoa ja pääomapalautusta omistajilleen. DNA:ssa käynnistettiin organisatiomuutos- ja tehostamisohjelma, jonka tavoitteena on purkaa konsernissa olevien erillisten yhtiöiden aiheuttamat päällekkäisyydet ja siirtyä yhteen yhtiöön.

Sijoitusvarallisuuden hoidossa tehtiin strategian muutos. Ulkopuolisten varainhoitajien hallinnassa olleet sijoitusvarat päätettiin käyttää Elisa Oyj:n osakkeiden hankintaan. Hankinta suoritettiin yhdessä DNA Oy:n ja sitä omistavien muiden holding-yhtiöiden kanssa. Yhteinen omistus Elisa Oyj:stä nousi yli 5 %:n.

Oulun Puhelin Holding Oyj:n omistuksessa olevat kiinteistöt ovat olleet vuokrattuina. Keskeiset vuokrasopimukset ovat pitkäaikaisia.

Konsernirakenne

Oulun Puhelimen konsernirakenteessa on tapahtunut muutoksia tilikaudella. Emoyhtiön lisäksi konserniin kuuluvat tytäryhtiöt Oulun Tietoreitti Oy ja Kiinteistö Oy Oulun Torikatu 16. Osakkuusyhtiö Telepohja Oy:n liiketoiminta on lakkautettu ja yhtiön loppuselvitys ja -tilitys omistajien kesken tehtiin kesäkuussa.

Liikevaihto ja tulos

Konsernin liikevaihto oli 1,7 M€ (26,6 M€, vertailutieto 31.12.2007). Liikevaihto ei ole vertailukelpoinen edellisvuoteen verrattuna teleliiketoiminnan siirryttyä 1.7.2007 alkaen DNA Oy:lle. Liiketoiminnan muihin tuottoihin emoyhtiössä on kirjattu kiinteistöjen myyntivoitot ja Telepohja Oy:n lopputilityksessä saadut 0,6 miljoonaa euroa.

Konsernin liikevoitto oli 0,08 M€ (1,3 M€). Tulos ennen satunnaiseriä oli 1,8 M€ (2,5 M€). Tilikauden tulos oli 1,5 M€ (4,8 M€).

Yhtiö myi kiinteistöistä Oulussa Torikadulla sijaitsevan Toppeliuksen talon sekä Utajärvellä sijaitsevan Luurinmutkan virkistysalueen rakennuksineen.

Rahoitus ja investoinnit

Bruttoinvestoinnit olivat 1,5 M€ (10,3 M€) ja 92 % (39 %) liikevaihdesta. Käyttöomaisuusinvestoinnit rahoitettiin tulo-rahoituksella ja rahoituksellinen asema on vakaa.

Konsernin omavaraisuus oli 87,7 % (94,8 %). Pitkäaikaiset velat olivat 9,0 M€ (1,0 M€). Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät hyvinä. Maksuvalmius (current ratio) oli 7,0 (3,0).

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on kolme henkilöä.

Hallinnointi ja omat osakkeet

Oulun Puhelin Holding Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.4.2008. Yhtiökokous päätti jakaa osinkoa 31.12.2007 päättyneeltä tilikaudelta 0,12 euroa osaketta kohden eli yhteensä 4,5 miljoonaa euroa.

Yhtiökokous päätti myös ylikurssirahaston alentamisesta 16,1 miljoonalla eurolla purkamalla ylikurssirahasto kokonaan ja samalla pääomien palauttamisesta omistajille enintään 13,5 miljoonaa euroa. Osakekohtainen palautusmäärä oli 0,36 euroa osakkeelta. Pääomapalautus oli ehdollinen verottajan myönteiselle kannalle ja sille, että Patentti- ja rekisterihallitus rekisteröi ylikurssirahaston alentamista koskevan luvan OYL:n 14:5 §:n mukaisesti. Viranomaisten käsittelyprosessien jälkeen pääomapalautus maksettiin osakkeenomistajille marraskuussa 2008.

Hallituksen jäseniksi valittiin puheenjohtaja Tatu Leinonen, varapuheenjohtaja Paavo Moilanen, Harri Kemppainen, Raimo Kuismin, Seppo Laine, Yrjö Sirola ja Eero Vallström. Hallitus on kokoontunut vuoden aikana 9 kertaa.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juhani Rönkkö.

Hallitukselle myönnettiin valtuudet omien osakkeiden hankintaan enintään 1,87 miljoonaa kappaletta, mikä vastaa 5 % yhtiön osakkeiden määrästä. Uuden valtuutuksen perusteella ei hankittu omia osakkeita. Hallituksen vuonna 2007 tehdyn päätöksen perusteella omia osakkeita hankittiin 1.1. - 31.3. välisenä aikana 32 514 kappaletta, joista suoritettiin vastikkeena 4,20 euroa osakkeelta eli yhteensä 136 558,80 euroa. Emoyhtiön hallussa oli tilikauden lopussa 31.12.2008 yhteensä 117 847 osaketta. Yhtiön hallussa olevat osakkeet edustavat 0,3 prosenttia osakepääomasta ja äänistä. Yhtiön ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 31.12.2008 oli 37 284 119 kappaletta. Kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet.

Toiminnan riskit

Rahoitusriskit ovat hyvin vähäiset johtuen yhtiön taserakenteesta ja liiketoiminnan nykyisestä luonteesta. Likviditeetti- ja korkoriskin hallitsemiseksi sijoitukset on hajautettu kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin instrumentteihin sekä varmistettu rahoituksen riittävyys likvideillä sijoituksilla. Kassavirrat ovat euromääräisiä, joten valuuttariskiä ei ole. Myyntisaamisten luottoriski on vähäinen liittyen kiinteistöistä saataviin vuokratuottoihin. Yhtiön kiinteistöomaisuus on täysarvovakuutettu.

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

DNA Oy:n hallitus on päättänyt vahvistaa ehtojen täytyttyä DNA Oy:n ylimääräisen yhtiökokouksen 10.9.2008 tekemän päätöksen palauttaa osakkeenomistajille 41,6 miljoonaa euroa alentamalla yhtiön taseen mukaista ylikurssirahastoa. Varojen palautus Oulun Puhelin Holding Oyj:lle ja muille osakkeenomistajille tapahtuu 31.3.2009.

Oulun kaupunki on käynnistänyt laajan selvitystyön elinkeinopolitiikkansa uudistamiseksi. Myös Oulun Puhelin Holding Oyj:n omistajaohjauksen linjaukset ovat selvityksen kohteena.

DNA Oy:n hallitus sekä DNA Finland Oy:n, DNA Palvelut Oy:n ja DNA Kauppa Oy:n hallitukset ovat päättäneet sulautumissuunnitelmista, joilla toiminta keskitetään yhteen yhtiöön DNA Oy:hyn. Organisaatiot yhdistetään 31.3.2009 mennessä. Samalla tehostetaan yhtiön toimintaa päällekkäisyyksiä poistamalla. YT-neuvottelujen tuloksena päädyttiin noin 100 henkilötyövuoden vähennyksiin.

Tulevaisuuden näkymät

Oulun Puhelin Holding Oyj:n kannalta on keskeistä, miten sijoitusten tuotot suomalaisiin teleoperaattoreihin kehittyvät. Vallitseva talouskriisi ja osin sen seurauksena kiristynyt kilpailu heikentävät tulevaisuuden näkymiä. Teletoimialan matala suhdanneherkkyys sekä valtion infrastruktuurin rakentamiseen kohdistamat elvytystoimet merkinnevät sitä, että telepalvelujen kysyntä pysyy edellisvuosien tasolla. Yhtiön tulokseen vaikuttaa myös olennaisesti millaista osinkopolitiikkaa maassa harjoitetaan.

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Oulun Puhelin Holding Oyj jakaa vuodelta 2008 osinkoa 0,12 euroa osakkeelta. Osinkojen kokonaismäärä on 4,5 miljoonaa euroa

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

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
Hallitus

OULUN PUHELIN KONSERNI**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2008	1.1. - 31.12.2007
LIKEVAIHTO	1 666 214,00	26 627 052,19
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	0,00	265 491,64
Liiketoiminnan muut tuotot	740 781,38	994 736,37
Materiaalit ja palvelut	0,00	-7 152 095,11
Henkilöstökulut	-594 889,99	-5 428 145,77
Poistot	-618 010,49	-7 034 235,14
Liiketoiminnan muut kulut	-1 114 212,91	-6 929 375,60
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	79 881,99	1 343 428,58
Rahoitustuotot ja -kulut	1 681 359,98	1 200 732,34
VOITTO (TAPPIO)ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	1 761 241,97	2 544 160,92
Satunnaiset tuotot ja kulut	0,00	3 820 398,30
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 761 241,97	6 364 559,22
Tuloverot	-278 646,65	-1 592 278,68
Vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta	-17 266,86	42 990,77
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 465 328,46	4 815 271,31

OULUN PUHELIN KONSERNI

	Liite	31.12.2008	31.12.2007
Vastaavaa			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Muut aineettomat hyödykkeet	10)	21 206,82	21 206,82
Aineelliset hyödykkeet		8 660 546,34	9 842 173,26
Sijoitukset	10 - 11)	67 536 160,47	86 014 978,74
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		76 217 913,63	95 878 358,82
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	12)		
Laskennallinen verosaaminen		155 242,84	0,00
Lainasaamiset		650 384,67	1 059 626,66
Lyhytaikaiset saamiset	13)	128 416,75	1 264 647,53
Rahoitusarvopaperit	14)	18 155 269,15	13 343 061,63
Rahat ja pankkisaamiset		6 481 139,18	70 677,90
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		25 570 452,59	15 738 013,72
		101 788 366,22	111 616 372,54
Vastattavaa			
OMA PÄÄOMA	15)		
Osakepääoma		18 700 983,00	18 700 983,00
Ylikurssirahasto		239 919,56	16 295 776,23
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		2 633 573,93	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		65 071 012,43	64 884 294,49
Tilikauden voitto (tappio)		1 465 328,46	4 815 271,31
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		88 110 817,38	104 696 325,03
VÄHEMMISTÖOSUUS		1 160 758,39	1 143 491,22
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	17)	8 963 128,00	963 128,00
Lyhytaikainen vieras pääoma	18)	3 553 662,45	4 813 428,29
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		12 516 790,45	5 776 556,29
		101 788 366,22	111 616 372,54

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
TULOSLASKELMA

	Liite	1.1.- 31.12.2008	1.1.- 31.12.2007
LIKEVAIHTO	1)	1 622 643,95	26 589 321,98
Liiketoiminnan muut tuotot	2)	1 297 036,94	1 008 290,08
Materiaalit ja palvelut	3)	0,00	-7 152 095,11
Henkilöstökulut	4)	-594 889,99	-5 428 145,77
Poistot	5)	-508 138,44	-6 919 785,61
Liiketoiminnan muut kulut		-1 080 742,08	-6 894 893,58
LIKEVOITTO (-TAPPIO)		735 910,38	1 202 691,99
Rahoitustuotot ja -kulut	6)	1 679 986,49	1 199 069,88
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ		2 415 896,87	2 401 761,87
Satunnaiset erät	7)	0,00	3 784 850,06
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		2 415 896,87	6 186 611,93
Tilinpäätössirrot	8)	0,00	5 161 550,66
Tuloverot	9)	-433 889,49	-3 069 033,19
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		1 982 007,38	8 279 129,40

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ

Vastaavaa	Liite	31.12.2008	31.12.2007
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineelliset hyödykkeet	10)	6 023 617,45	7 095 371,91
Sijoitukset	10 - 11)		
Osuudet saman konsernin yrityksissä		1 725 607,41	1 725 607,41
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä		0,00	12 361,82
Muut sijoitukset		67 536 160,47	85 459 979,32
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		75 285 385,33	94 293 320,46
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset	12)	650 384,67	1 059 626,66
Lyhytaikaiset saamiset	13)	129 299,94	1 257 879,42
Rahoitusarvopaperit	14)	18 155 269,15	13 343 061,62
Rahat ja pankkisaamiset		6 467 470,20	57 595,35
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		25 402 423,96	15 718 163,05
		100 687 809,29	110 011 483,51
Vastattavaa			
OMA PÄÄOMA			
	15)		
Osakepääoma		18 700 983,00	18 700 983,00
Ylikurssirahasto		0,00	16 055 856,77
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		2 633 573,93	0,00
Edellisen tilikauden tulos		64 815 447,54	61 163 207,85
Tilikauden tulos		1 982 007,38	8 279 129,40
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		88 132 011,85	104 199 177,02
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma	17)	9 004 128,00	1 004 127,98
Lyhytaikainen vieras pääoma	18)	3 551 669,44	4 808 178,51
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		12 555 797,44	5 812 306,49
		100 687 809,29	110 011 483,51

RAHOITUSLASKELMA	1 000 €	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA					
Liikevoitto		80	1 343	736	1 203
Oikaisut:					
Suunnitelman mukaiset poistot		618	7 034	508	6 920
Käyttöomaisuusvaraston muutos		0	-102	0	-102
Laskennallinen osuus osakkuusyhtiön tuloksesta		0	-266	0	0
Muut oikaisut		-718	-908	-1 260	-916
Satunnaiset erät		0	-111	0	-111
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta		-20	6 990	-16	6 994
Käyttöpääoman muutos					
Pitkäaikaisten lainasaamisten lisäys(-)vähennys(+)		409	891	409	891
Lyhytaik.korottomien liikesaamisten lisäys (-) vähennys(+)		1 136	-855	1 128	-856
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) ja vähennys (+)		0	-215	0	-215
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+)vähennys(-)		-505	2 186	-502	2 190
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja		1 020	8 997	1 019	9 004
Maksetut korot ja muut rahoituskulut		-235	-35	-235	-36
Saadut korot ja muut rahoitustuotot		1 526	1 335	1 526	1 335
Maksetut verot		-1 213	-3 069	-1 213	-3 069
Rahavirta ennen satunnaisia eriä		1 098	7 228	1 097	7 234
Liiketoiminnan rahavirta (A)		1 098	7 228	1 097	7 234
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA					
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		0	-3 076	0	-3 077
Luovutustulot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		1 130	479	1 130	479
Investoinnit muihin sijoituksiin		-1 528	-349	-1 528	-349
Luovutustulot muista sijoituksista		955	0	955	0
Saadut osingot investoinneista		2 000	62	2 000	62
Pääoman palautus muista sijoituksista		18 943	0	18 943	0
Investoinnit rahoitusarvopapereihin		-19 882	0	-19 882	0
Luovutustulot rahoitusarvopapereista		13 457	4 232	13 457	4 233
Investointien rahavirta (B)		15 075	1 348	15 075	1 348
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA					
Omien osakkeiden hankinta		-139	0	-139	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisin maksut		0	-84	0	-84
Pitkäaikaisten lainojen nostot		8 000	0	8 000	0
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset		0	-30	0	-30
Maksetut osingot		-4 964	-8 950	-4 964	-8 950
Pääoman palautus osakkeen omistajille		-12 660	0	-12 660	0
Rahoituksen rahavirta (C)		-9 763	-9 064	-9 763	-9 064
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)		6 410	-488	6 409	-482
Rahavarat tilikauden alussa		71	559	58	540
Rahavarat tilikauden lopussa		6 481	71	6 467	58
		-6 410	488	-6 409	482
<i>Tarkistus</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 2008

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Konsernirakenne

Oulun Puhelin Holding Oy on Oulun Puhelin konserniin kuuluvien yhtiöiden emoyhtiö kotipaikanaan Oulu. Konserniin kuuluu emoyhtiön lisäksi tytäryhtiöt Oulun Tietoreitti Oy (100%) ja Kiinteistö Oy Oulun Torikatu 16 (58,7%) sekä osakkuusyritys Telepohja Oy, mikä on purettu tilikauden aikana.

1. Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätös käsittää emoyhtiö Oulun Puhelin Holding Oy:n, konsernin tytäryhtiöt ja osakkuusyritys Telepohja Oy:n purkamisen. Oulun Puhelin Oy:n Eläkesäätiötä ei ole yhdistetty.

Tarkemmat tiedot konserniin kuuluvista yhtiöistä on liitetietojen kohdassa sijoitusten erittely.

2. Konsolidointiperiaatteet

Emoyhtiön ja konserniyhtiöiden keskinäisen osakkeenomistuksen eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankinnoista syntynyt konsernin liikearvo on poistettu kokonaan edellisten tilikausien aikana.

Konsernitilinpäätöksestä on eliminoitu kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset katteet, saamiset ja velat sekä sisäinen voitonjako.

Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin tuloksesta ja omasta pääomasta ja ne on esitetty tuloslaskelmassa ja taseessa omana eränään. Konsernin osakkuusyritys on purettu ja purkuvoitto on eliminoitu konsernissa.

3. Liikevaihto ja liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muissa tuotoissa on esitetty käyttöomaisuuden myyntivoitot sekä osakkuusyrityksen purkuvoitto. Rahoitusomaisuusarvopapereiden tuotot on esitetty rahoitustuotoissa.

Konserniyhtiössä myynti tuloutetaan suoritteiden luovuttamishetkellä.

4. Rahoitusomaisuuden arvostusperiaatteet

Rahoitusomaisuuteen kirjatut arvopaperit on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

5. Valuuttamääräiset erät

Tilinpäätös ei sisällä valuuttamääräisiä eriä.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 2008

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

6. Vertailukelpoisuus edelliseen tilikauteen

Emoyhtiön teleliiketoiminnot siirrettiin 1.7.2007 osaksi valtakunnallista DNA teleoperaattoria. Yhdistäminen tapahtui liiketoimintasiirrolla. Vertailutilikausi sisältää kuuden kuukauden ajalta teleliiketoiminnan tuotot ja kulut, mikä vaikeuttaa tilikausien suoraa vertailukelpoisuutta. Lisäksi osakkuusyhtiö Telepohjan purkuprosessi saatettiin loppuun vuonna 2008. Purkuvoitto on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin.

7. Muutos tilinpäätöksen laatimisperiaatteeseen

Kiinteistöomaisuuden vuokratuotot on käsitelty liikevaihdossa alkaen 1.1.2008, sitä ennen ne käsiteltiin liiketoiminnan muissa tuotoissa.

8. Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen välittömään hankintamenuon vähennettynä kertyneillä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistoajat on laskettu tasapoistoina kuluvan käyttöomaisuuden taloudellisen pitoajan perusteella. Itse valmistettu ja rakennettu käyttöomaisuus on arvostettu muuttuviin menoihin. Käyttöomaisuuden kirjanpitoarvoihin ei sisälly arvonorotuksia.

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Rakennukset	25 vuotta
Koneet ja kalusto	5 vuotta

9. Eläkekulut

Konserniyhtiöiden henkilöstön eläketurva on järjestetty kotimaisissa vakuutusyhtiöissä ja lisäksi konserniin kuuluu Oulun Puhelin Oyj:n eläkesäätiö, joka on ns. A-eläkesäätiö ja se on suljettu vuonna 1993.

10. Verot

Tilikaudelle kuuluvat välittömät verot on jaksotettu ja kirjattu tuloslaskelmaan. Kirjanpidon ja verotuksen väliaikaisesta erosta on konsernissa kirjattu Kiinteistö Oy Oulun Torikatu 16 - tytäryrityksestä peräisin oleva laskennallinen verosaaminen.

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
1. Liikevaihto				
Teleliiketoiminta	0,00	26 587 069,57	0,00	26 589 321,98
Vuokraustoiminta	1 666 214,00	0,00	1 622 643,95	0,00
Liikevaihto yhteensä	1 666 214,00	26 587 069,57	1 622 643,95	26 589 321,98
2. Liiketoiminnan muut tuotot				
Vuokraustoiminta	0,00	1 008 290,08	0,00	1 008 290,08
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	689 375,21	0,00	702 993,17	0,00
Osakkuusyhtiön myyntivoitto	51 406,17	0,00	594 043,77	0,00
Liikevaihto yhteensä	740 781,38	1 008 290,08	1 297 036,94	1 008 290,08
3. Materiaalit ja palvelut				
Aineet ja tarvikkeet	0,00	1 614 218,34	0,00	1 614 218,34
Varaston muutos	0,00	-214 772,85	0,00	-214 772,85
Ulkopuoliset palvelut	0,00	5 752 649,62	0,00	5 752 649,62
Materiaalit ja palvelut yhteensä	0,00	7 152 095,11	0,00	7 152 095,11
4. Henkilöstökulut				
Tilikauden eläkekulut sisältävät kannatusmaksun eläkesäätiölle 400.000 € sekä palautuksia ed. tilikauden eläkemaksuista.				
Tilikauden muut henkilösivukulut sisältävät myös palautuksia ed. tilikauden pakollisista vakuutuksista.				
Palkat ja palkkiot	296 722,17	4 998 639,19	296 722,17	4 998 639,19
Eläkekulut	321 179,04	561 053,90	321 179,04	561 053,90
Muut henkilösivukulut	-23 011,22	323 004,93	-23 011,22	323 004,93
Yhteensä	594 889,99	5 882 698,02	594 889,99	5 882 698,02
Käyttöomaisuuteen aktivoidut henkilöstökulut				
Aktivoidut palkat	0,00	-270 942,41	0,00	-270 942,41
Aktivoidut eläkekulut	0,00	-116 592,25	0,00	-116 592,25
Aktivoidut henkilösivukulut	0,00	-67 017,59	0,00	-67 017,59
Yhteensä	0,00	-454 552,25	0,00	-454 552,25
Henkilöstökulut yhteensä	594 889,99	5 428 145,77	594 889,99	5 428 145,77
Johdon palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	144 400,00	148 280,80	144 400,00	148 280,80
Konsernin ja emoyhtiön henkilöstö tilikauden aikana keskimäärin tammi-kesäkuussa				
Toimihenkilöitä	3	176	3	176
Työntekijöitä	0	65	0	65
Henkilöstö yhteensä	3	241	3	241
Konsernin ja emoyhtiön henkilöstö tilikauden aikana keskimäärin heinä-joulukuussa				
Toimihenkilöitä	3	3	3	3
Työntekijöitä	0	0	0	0
Henkilöstö yhteensä	3	3	3	3

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
5. Poistot ja arvonalentumiset				
Rakennukset	602 090,45	995 972,76	492 218,40	881 523,23
Telelaitteet	0,00	5 459 816,46	0,00	5 459 816,46
Koneet ja kalusto	15 920,04	578 445,92	15 920,04	578 445,92
Poistot yhteensä	618 010,49	7 034 235,14	508 138,44	6 919 785,61

6. Rahoitustuotot ja -kulut

Osinkotuotot				
Muilta	2 000 110,50	62 391,18	2 000 110,50	62 391,18
Osinkotuotot yhteensä	2 000 110,50	62 391,18	2 000 110,50	62 391,18
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista				
Muilta	1 477 054,49	308 229,78	1 477 054,49	308 229,78
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista yhteensä	1 477 054,49	308 229,78	1 477 054,49	308 229,78
Muut korko- ja rahoitustuotot				
Muilta	610 952,28	1 025 946,13	610 952,28	1 025 946,13
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	610 952,28	1 025 946,13	610 952,28	1 025 946,13
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista ja muut korkotuotot yhteensä	2 088 006,77	1 334 175,91	2 088 006,77	1 334 175,91
Rahoitusarvopapereiden arvonalentumiset	-1 669 586,29	-109 150,11	-1 669 586,29	-109 150,11
Korkokulut ja muut rahoituskulut				
Saman konsernin yrityksille	0,00	0,00	-1 657,90	-1 662,77
Rahoitusarvopapereiden myyntitappiot	-503 692,48	-52 697,43	-503 692,48	-52 697,43
Muut korko- ja rahoituskulut	-233 478,52	-33 987,21	-233 194,11	-33 986,90
Korkokulut ja muut rahoituskulut yhteensä	-737 171,00	-86 684,64	-738 544,49	-88 347,10
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	1 681 359,98	1 200 732,34	1 679 986,49	1 199 069,88

7. Satunnaiset erät

Pysyvien vastaavien myyntivoitot	0,00	5 019 099,30	0,00	5 014 443,75
Satunnaiset tuotot yhteensä	0,00	5 019 099,30	0,00	5 014 443,75
Satunnaiset kulut	0,00	-1 198 701,00	0,00	-1 229 593,69
Satunnaiset kulut yhteensä	0,00	-1 198 701,00	0,00	-1 229 593,69
Satunnaiset erät yhteensä	0,00	3 820 398,30	0,00	3 784 850,06

8. Tilinpäätössiirrot

Poistoeron muutos			0,00	5 161 550,66
Tilinpäätössiirrot yhteensä			0,00	5 161 550,66

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
9. Välittömät verot				
Verot varsinaisesta toiminnasta	-433 889,49	-1 949 332,08	-433 889,49	-1 949 332,08
Laskennallisen verovelan muutos	155 242,84	1 476 754,51	0,00	0,00
Satunnaisten erien verot	0,00	-1 119 701,11	0,00	-1 119 701,11
Välittömät verot yhteensä	-278 646,65	-1 592 278,68	-433 889,49	-3 069 033,19

10. Pysyvät vastaavat/Käyttöomaisuus

Konserni					
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet					
	Aineettomat			Koneet ja	
1000 euroa	hyödykkeet	Maa-alueet	Rakennukset	laitteet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	21 206,82	325 001,54	22 735 813,70	29 695 808,06	52 777 830,12
Lisäykset		0,00	0,00	0,00	0,00
Vähennykset		-37 156,08	-526 459,94	0,00	-563 616,02
Hankintameno 31.12.	21 206,82	287 845,46	22 209 353,76	29 695 808,06	52 214 214,10
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.			13 260 007,06	29 654 442,98	42 914 450,04
Tilikauden poisto			602 090,85	15 920,05	618 010,90
Kertyneet poistot 31.12.			13 862 097,91	29 670 363,03	43 532 460,94
Kirjanpitoarvo 31.12.	21 206,82	287 845,46	8 347 255,85	25 445,03	8 681 753,16

10. Pysyvät vastaavat/Käyttöomaisuus

Emoyhtiö					
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet					
	Aineettomat			Koneet ja	
1000 euroa	hyödykkeet	Maa-alueet	Rakennukset	laitteet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	0,00	325 001,54	19 501 797,12	28 962 517,18	48 789 315,84
Lisäykset					0,00
Vähennykset		-37 156,08	-526 459,94		-563 616,02
Hankintameno 31.12.	0,00	287 845,46	18 975 337,18	28 962 517,18	48 225 699,82
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.			12 772 791,82	28 921 152,11	41 693 943,93
Tilikauden poisto			492 218,40	15 920,04	508 138,44
Kertyneet poistot 31.12.			13 265 010,22	28 937 072,15	42 202 082,37
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	287 845,46	5 710 326,96	25 445,03	6 023 617,45

10. Pysyvät vastaavat/Osuudet osakkuusyrityksissä ja muut sijoitukset

Konserni			
	Osuudet	Osakkeet	Yhteensä
1000 euroa	Osakkuusyritykset	Muut	
Hankintameno 1.1.	554 999,42	85 459 979,32	86 014 978,74
Lisäykset		1 527 905,78	1 527 905,78
Vähennys	-554 999,42	-19 451 724,63	-19 451 724,63
Hankintameno 31.12.	0,00	67 536 160,47	67 536 160,47
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,00	67 536 160,47	67 536 160,47

10. Pysyvät vastaavat/Sijoitukset

Emoyhtiö				
	Osakkeet			Yhteensä
1000 euroa	Konserniyritykset	Osakkuusyritykset	Muut	
Hankintameno 1.1.	1 725 607,41	12 361,82	85 459 979,32	87 197 948,55
Lisäykset			1 527 905,78	1 527 905,78
Vähennykset		-12 361,82	-19 451 724,63	-19 451 724,63
Hankintameno 31.12.	1 725 607,41	0,00	67 536 160,47	69 261 767,88
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 725 607,41	0,00	67 536 160,47	69 261 767,88

11. Konsernin ja emoyhtiön omistussuudet 31.12.2008

	Osakkeet kpl	Konsernin omistussuus-%	Emoyhtiön omistussuus-%
Konserniyritykset			
Oulun Tietoreitti Oy	50	100 %	100 %
Kiinteistö Oy Oulun Torikatu 16	11 400	58,7 %	58,7 %

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
12. Pitkäaikaiset saamiset				
Laskennallinen verosaaminen	155 242,84	0,00	155 242,84	0,00
Lainasaaminen	650 384,67	1 059 626,66	650 384,67	1 059 626,66
Yhteensä	805 627,51	1 059 626,66	805 627,51	1 059 626,66
13. Lyhytaikaiset saamiset				
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Siirtosaamiset	0,00	0,00	5 201,30	0,00
Vuokrasaamiset	0,00	0,00	1 134,83	0,00
Yhteensä	0,00	0,00	6 336,13	0,00
Saamiset muilta				
Myyntisaamiset	21 266,79	23 562,05	17 116,61	18 456,48
Siirtosaamiset	107 149,96	1 241 085,48	105 847,20	1 239 422,94
Yhteensä	128 416,75	1 264 647,53	122 963,81	1 257 879,42
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	128 416,75	1 264 647,53	129 299,94	1 257 879,42
14. Rahoitusarvopaperit				
Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu 30.12.2008 markkina-arvoonsa.				
Jälleenhankintahinta	18 155 269,15	14 319 209,41	18 155 269,15	14 319 209,41
Kirjanpitoarvo	18 155 269,15	13 343 061,62	18 155 269,15	13 343 061,62
Erotus	0,00	976 147,79	0,00	976 147,79
15. Omapääoma				
Osakepääoma jakson alussa	18 700 983,00	18 700 983,00	18 700 983,00	18 700 983,00
Osakepääoma 31.12.	18 700 983,00	18 700 983,00	18 700 983,00	18 700 983,00
Ylikurssirahasto jakson alussa	16 295 776,23	16 295 776,23	16 055 856,77	16 055 856,77
Muutos jakson aikana	-16 055 856,67	0,00	-16 055 856,77	0,00
Ylikurssirahasto 31.12.	239 919,56	16 295 776,23	0,00	16 055 856,77
Sijoitetun vapaan opo:n rahasto jakson alussa	0,00	0,00	0,00	0,00
Muutos jakson aikana	2 633 573,93	0,00	2 633 573,93	0,00
Sijoitetun vapaan opo:n rahasto 31.12.	2 633 573,93	0,00	2 633 573,93	0,00
Edellisten vuosien voitot jakson alussa	69 699 565,80	75 431 653,98	69 442 337,25	70 910 119,46
Omien osakkeiden hankinta	-138 777,00	-364 132,98	-138 777,00	-364 132,98
Siirto käyttörahastosta	0,00	9 390 305,22	0,00	169 964,33
Osingonjako	-4 474 095,48	-8 976 471,84	-4 474 095,48	-8 976 471,94
Liiketoiminnan siirto	0,00	-9 884 920,00	0,00	0,00
Muut oikaisut (KILA 2005/1750 21.6.2005)	-15 680,89	-712 139,89	-14 017,23	-576 271,02
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	65 071 012,43	64 884 294,49	64 815 447,54	61 163 207,85
Tilikauden voitto	1 465 328,45	4 815 271,31	1 982 007,38	8 279 129,40
Yhteensä	88 110 817,37	104 696 325,03	88 132 011,85	104 199 177,02

OULUN PUHELIN HOLDING OYJ

Tasetta koskevat liitetiedot

	KONSERNI 31.12.2008	KONSERNI 31.12.2007	EMOYHTIÖ 31.12.2008	EMOYHTIÖ 31.12.2007
16. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			2 633 573,93	0,00
Edellisten vuosien voitto (tappio)			64 815 447,54	61 163 207,85
Tilikauden voitto (tappio)			1 982 007,38	8 279 129,40
Yhteensä jakokelpoisia varoja			69 431 028,85	69 442 337,25

17. Pitkäaikainen vieras pääoma

Velat saman konsernin yrityksille				
Limittilaina			41 000,00	41 000,00
Velat muille				
Lainat eläkesäätiöltä	963 128,00	963 128,00	963 127,98	963 127,98
Lainat rahoituslaitoksilta	8 000 000,00	0,00	8 000 000,00	0,00
Muut pitkäaikaiset lainat	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	8 963 128,00	963 128,00	9 004 127,98	1 004 127,98

Myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua erääntyvää velkaa konsernilla tai emoyhtiöllä ei ole.

18. Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä

Velat konsernille				
Siirtovelat			1 658,21	1 662,77
Yhteensä			1 658,21	1 662,77
Velat muille				
Ostovelat	127 665,79	138 421,50	124 014,57	131 508,95
Pääoman palautus osakkeen omistajille	754 531,20	0,00	754 531,20	0,00
Osingonjakovelka	2 194 272,30	2 684 511,60	2 194 272,30	2 684 511,60
Muut lyhytaikaiset velat	68 379,33	47 716,87	68 379,33	47 716,87
Siirtovelat	408 813,83	1 942 778,32	408 813,83	1 942 778,32
Yhteensä	3 553 662,45	4 813 428,29	3 550 011,23	4 806 515,74
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 553 662,45	4 813 428,29	3 551 669,44	4 808 178,51

Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä kiinteistöihin

Kiinnitykset				
<u>Omasta velasta</u>				
Eläkelainat	963	963	963	963
Annetut kiinnitykset	1 000	1 000	1 000	1 000
 Rahalaitoslainat	 8 000	 0	 8 000	 0
Annetut kiinnitykset	12 076	0	12 076	0
Vakuudeksi annetut kiinnitykset yhteensä	13 076	1 000	13 076	1 000

KONSERNI
31.12.2008KONSERNI
31.12.2007EMOYHTIÖ
31.12.2008EMOYHTIÖ
31.12.2007**19. Muut vastuut**

Kilpailuvirasto toimitti kesäkuun alussa 2008 kilpailurajoituslaissa tarkoitetun tarkastuksen DNA Oy:ssä ja sen alueellisissa yksiköissä Vantaalla, Lahdessa, Kuopiossa ja Oulussa. Tarkastuksella selvitettiin epäiltyä kilpailurajoituslain vastaista määräävän markkina-aseman väärinkäyttöä laajakaistayhteyksiin liittyvien tukku- ja vähittäistuotteiden sekä palvelujen hinnoittelussa. Asian käsittelyprosessi saattaa kestää vielä vuosia. Yhtiö katsoo, että se ei ole syyllistynyt määräävän markkina-aseman väärinkäyttöön.

Kilpailuvirasto on 24.5.2007 tehnyt Oulun Puhelin Oyj:lle 100.000 euron seuraamusmaksuesityksen koskien väitettyä vuosien 2001- 2002 määräävän markkina-aseman väärinkäyttöä tilaajayhteyksien vuokrauksen markkinoilla. Asian käsittely on kesken markkina-oikeudessa. Oulun Puhelin kiistää syyllistyneensä väitettyyn väärinkäyttöön ja pitää Kilpailuviraston markkinamäärittelyä ja markkina-analyysiä puutteellisina ja virheellisinä ja kiistää niiden oikeellisuuden.

**OULUN PUHELIN KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT
TUNNUSLUVUT**

TULOSLASKELMA	2008	2007	2006
Liikevaihto Meur	1,7	26,6	55,6
Liikevaihdon muutosprosentti	-93,7	-52,2	-3,1
Liikevoitto Meur	0,08	1,3	3,5
Liikevoitto, % liikevaihdosta	4,8	5,1	6,3
Tulos ennen satunnaiseriä ja veroja, Meur	1,8	2,5	4,9
Tulos ennen satunnaiseriä ja veroja, % liikevaihdosta	105,7	9,6	8,8
Tulos ennen veroja, Meur	1,8	6,4	15,1
Tulos ennen veroja, % liikevaihdosta	105,7	23,9	27,2
Oman pääoman tuotto (ROE), %	1,5	1,5	3,1
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	4,1	2,3	4,1
Tulos/osake €	0,04	0,05	0,10

TASE

Velkaantumisaste (gearing-%), %	-17,6	-11,8	-16,0
Maksuvalmius (current ratio)	7,0	3,0	2,3
Omavaraisuusaste, %	87,7	94,8	86,2
Taseen loppusumma, Meur	101,8	111,6	140,5

INVESTOINNIT

Bruttoinvestoinnit, Meur	1,5	10,3	26,5
Bruttoinvestoinnit, % liikevaihdosta	91,7	38,7	47,7

TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

Oman pääoman tuotto % (ROE)	=	<u>Voitto ennen satunnaisia eriä - verot</u> Oma pääoma+vähemmistöosuus(keskim.vuoden aikana)
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI)	=	<u>Voitto ennen satunnaisia eriä+korko ja muut rah.kulut</u> Taseen loppusumma-korottomat velat(keskim.vuoden aik.)
Velkaantumisaste (gearing-%)	=	<u>Korolliset velat-rahat ja pankkisaamiset ja rah.arvopaperit</u> Oma pääoma+vähemmistöosuus
Maksuvalmius (current ratio)	=	<u>Vaihto-omaisuus+rahoitusomaisuus</u> Lyhytaikaiset velat-saadut ennakot
Omavaraisuusaste %	=	<u>Oma pääoma+vähemmistöosuus</u> Taseen loppusumma-saadut ennakot

LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA

Tasekirja	sidottuna
Tase-erittelyt	paperitulosteina
Pääkirjat	CD arkisto
Päiväkirjat	CD arkisto
Ostoreskontra	CD arkisto
Myyntireskontra	CD arkisto
Tositteet	paperitulosteina/CD arkisto

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Emoyhtiön oma pääoma taseen 31.12.2008 mukaan on 88.132.011,85 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 69.431.028,85 euroa.

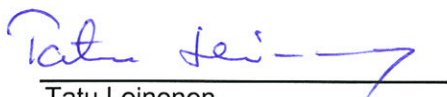
Emoyhtiön voitto tilikaudelta 1.1.2008 - 31.12.2008 on 1.982.007,38 euroa.
Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Oulun Puhelin Holding Oyj jakaa vuodelta 2008 osinkoa 0,12 euroa osakkeelta eli yhteensä noin 4,5 miljoonaa euroa.

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

Oulussa 24.3.2009

Oulun Puhelin Holding Oyj

Hallitus



Tatu Leinonen
puheenjohtaja



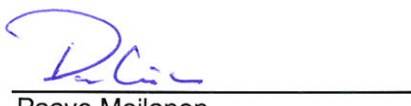
Harri Kempainen



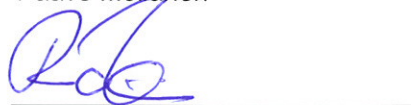
Seppo Laine



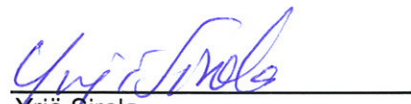
Eero Vallström



Paavo Moilanen



Raimo Kuismin



Yrjö Sirola



Risto Siivola
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu hyvän kirjanpitolain mukaisesti.
Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Oulussa ____ / ____ 2009

Ernst & Young Oy
KHT -yhteisö

Juhani Rönkkö
KHT