

PAULON SÄÄTIÖ SR

TASEKIRJA

01.01.2015 – 31.12.2015

PAULON SÄÄTIÖ sr

Kotipaikka Helsinki
Y-tunnus 0116787-3

Tasekirja tilikaudelta 01.01.2015-31.12.2015

Sisällysluettelo:	Sivu
Toimintakertomus	1.1 – 1.3
Tilinpäätös	
Tuloslaskelma	2.1
Tase	3.1 - 3.4
Liitetiedot	4.1 – 4.5
Tilintarkastuskertomus	
Tuloserittelyt	5.1 – 5.4
Tase-erittelyt	6.1 – 6.7
Erittelyt osakkeista ja rahasto-osuuksista	7.1 – 7.4

Tasekirjan säilytysaika:

Tasekirja säilytettävä 31.12.2025 saakka



Paulon Säätiö sr

(Rek.nr 1539)
(Y-116787-3)

Toimintakertomus vuodelta 2015

Toimintakausi oli säätiön viideskymmenes.

Säätiö on yleishyödyllinen apurahoja jakava säätiö, joka toteuttaa Paulon perheen testamentin ja siihen liittyvän säädekirjan määräyksiä sekä säätiön myöhemmin vastaanottamien lahjoitusten lahjakirjojen ohjeita. Säätiö merkittiin säätiörekisteriin tammikuun 4. päivänä 1966.

Säätiön tarkoituksena on edistää ja tukea lääketieteellistä tutkimustyötä, tukea ja kehittää kuvaama- ja musiikkitaiteita sekä edistää liikesivistyksellistä tutkimus- ja koulutustyötä.

Tehtävänsä toteuttamiseksi säätiö jakaa kantarahastosta vuosittain apurahoja ja muullakin tavalla tukee edellä mainittuja aloja siten, että lääketieteellisen tutkimustyön edistämiseen ja tukemiseen käytetään puolet jaettavasta määrästä, kuvaama- ja musiikkitaiteen tukemiseen ja kehittämiseen käytetään neljäsosa jaettavasta määrästä ja liikesivistyksellisen tutkimus- ja koulutustyön edistämiseen käytetään neljäsosa jaettavasta määrästä.

Ennen apurahojen jakoa säätiön hallitus pyytää kunkin alan asiantuntijoilta lausunnot käsiteltävänä olevien hakemusten osalta.

Apurahojen jaossa tavoitteena on vuosittainen tasainen jako siten, etteivät taloudelliset suhdanteet pääsisi liialti vaikuttamaan jaon loppusumman suuruuteen. Hyvinä talouden aikoina pyritään käyttöpääomaa kartuttamaan, jotta heikompina aikoina näitä voitaisiin hyödyntää jaettaessa apurahoja.

Säätiöllä on oikeus ottaa vastaan lahjoituksia.

Säätiölle uskottujen ja sen hallinnoimien nimikkorahastojen toiminta noudattaa lahjoittajien antamia määräyksiä ja tarkoituksia. Näiden nimikkorahastojen säädösten perusteella säätiön jakamien apurahojen kokonaissaossa yli puolet suuntautuu lääketieteellisen tutkimustyön hyväksi.

Säätiön hallituksen muodostivat puheenjohtajana toimitusjohtaja Timo Ritakallio Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVA Ry:n nimeämänä, varapuheenjohtajana dekaani Risto Renkonen Helsingin yliopiston lääketieteellisen tiedekunnan nimeämänä, Matti Rautalahti Suomalaisen Lääkäriseuran Duodecimin nimeämänä, sekä professori Jyrki Wallenius Liikesivistysrahaston kannatusyhdistyksen nimeämänä. Taiteiden edustajana hallituksessa toimi professori Gustav Djupsjöbacka Kuvataideakatemia ja Sibelius-Akatemian yhteisesti nimeämänä. Hallituksen jäsenten toimikausi on kolme vuotta kerrallaan, valituksi voi tulla uudelleen.

Tarkoituksensa toteuttamiseksi vuonna 2015

säätiö jakoi apurahoina ja muuna tukena edustamiensa alojen hyväksi 637.000 euroa, jakautuen seuraavasti:

Lääketiede	325.000 euroa
Liikesivistys	125.000 euroa
Kuvataiteet	62.500 euroa
Säveltaide	62.500 euroa
Nimikkorahastoista	62.000 euroa, myönnetyt apurahat kirjattiin vuodelle 2015.

Vuodelle 2016

päätettiin 23.11.2015 jakaa apurahoina ja muuna tukena yhteensä 598.000 euroa, jakautuen:

Lääketiede	324.000 euroa
Liikesivistys	125.000 euroa
Kuvataiteet	62.500 euroa
Säveltaide	62.500 euroa
Nimikkorahastoista	24.000 euroa, myönnetyt apurahat kirjattiin vuodelle 2015.

Apurahan saajista on eritelty luettelo osoitteessa <http://www.paulo.fi/apurahat>

Lähipiiri

Hallituksen jäsenen lähipiiriin maksettiin kirjoituspalkkiona 350:- euroa. Säätiön hallituksen tietoon ei ole tullut muita säätiölain 1. luvun 8§:n mukaisia lähipiiritapahtumia.

Sääntömuutos

Säätiön sääntöjä päivitettiin vastaamaan 1.12.2015 voimaantullutta uutta säätiölakia.

Varojen sijoitus

Säätiön hallitus on ottanut sijoitustoiminnan lähtökohdaksi varojen huolellisen sijoittamisen tuloa tuottavasti pitkällä aikavälillä. Asetettu tuottotavoite on 5% yli inflaation.

Neljännesvuosittain sitoutumaton yhteisö Suomen Sijoitustutkimus Oy arvio säätiön sijoitustoiminnan menestyksen.

Sijoitusstrategian jakaumaksi oli määritelty

- kiinteistösijoitukset 40 – 50 %
- osakesijoitukset 35 – 45 %
- korko- ja muut sijoitukset 5 – 25 %

Tilikauden lopussa sijoitusjakauma päivänarvoin oli:

- Kiinteistö- ja huoneistosijoitukset 45,7%
- Kotimaiset osakkeet 23,9%
- Eurooppa osakerahasto 5,1%
- Pohjois-Amerikka, osakerahasto, euromääräinen 3,7%
- Maailma osakkeet 5,4%
- Joukkovelkakirjalainat 11,4%
- Kehittyvät markkinat korko 1,9%
- Lyhyt korko ja käteinen 2,9%

Asuinhuoneistoja säätiön omistuksessa on viisi kappaletta. Kolme huoneistoa sijaitsee Rahapajankatu 3:ssa, talossa, jossa Paulon perhe asui ja olivat jo aikanaan Reko Paulon omistuksessa.

Tilikauden päättyessä säätiön kiinteistö- ja asuntokohteet oli vuokrattu ulkopuolisille tahoille. Yksi asunto on tyhjillään odottaen LVI-saneerausta.

Tilikautena arvonalennuksina kirjattiin 335.401,01 euroa ja arvojen palautuksina 156.842,88 euroa.

Toimintavuoden aikana säätiön koko sijoitusomaisuuden kirjanpitoarvo kasvoi 1,2% ollen tasearvoin 16.523.428,64 euroa. Sijoitustoiminnan tuotto oli 6,4%.

Rahasto- ja pörssiosakesijoitukset on tilinpäätöksessä arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan markkina-arvoon.

Tilinpäätöshetkellä sijoitusten markkina-arvo oli noin 3.000.000 euroa korkeampi kuin näiden tasearvo.

Konsernisuhteet

Säätiön välittömään omistukseen kuuluvat seuraavat sen 100%:sesti omistamat kiinteistöosakeyhtiöt:

Koy Hulda-koti; Y 16538437-9

Koy Turun Autokulma; Y 1931057-8

Koy Vantaan Tarina; Y 2340852-7

Säätiön omistamat kiinteistöyhtiöt sijaitsevat kukin omalla maallaan.

Tilikauden tulos

Säätiön vuoden 2015 taloudellinen kokonaistulos oli 805.088,38 euroa ylijäämäinen. Taseen loppusumma oli 17.536.062,58 euroa. Säätiön omavaraisuusaste oli 93,7%. Tulos kirjattiin käyttöpääomaan.

Nimikkorahastot.

Säätiön hallinnoimien nimikkorahastojen pääomat karttuivat tilinpäätöksessä seuraavasti:

Daisy ja Yrjö Eskolan rahasto, lääketiede	124.932,01 euroa
Suu- ja leukakirurgian tutkimusrahasto, lääketiede	13.056,87
Akateemikko Leena Palotien muistorahasto, lääketiede	2.376,93
Sigurd ja Liisa Wikströmin rahasto, säätiön hallitus päättää	84.453,67
Kalle ja Märtha Ebbin rahasto, alppiihiihto	31.570,69

Asiamiehenä toimi Yrjö Palotie.

Säätiön toimistonhoitajana toimi Riitta Kallavuo.

Säätiön hautoja hoiti Heli Mikantie.

Säätiön hallituksen jäsenten vuosipalkkiot olivat yhteensä 22.750 euroa. Säätiön 100%:sesti omistamien kiinteistö-yhtiöiden hallitustyöskentelystä ei maksettu korvauksia.

Henkilökunnan palkkoina maksettiin yhteensä 69.443 euroa. Muina palkkioina maksettiin 1.100 euroa.

Säätiön hallitus kokoontui 7 kertaa.

Säätiön tilintarkastajana toimi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

Säätiön toimisto sijaitsee vuokratiloissa osoitteessa Kappelite 6, 02200 Espoo. Vuokranantaja on Julius Tallberg-Kiinteistöt Oy.

Merkittävimmät riskit

Säätiön toiminnan merkittävin riski on epäonnistunut sijoitustoiminta. Sen pettäessä säätiön sääntöjen mukaisen tarkoituksen toteuttaminen vaarantuu. Säätiö omistaa 100%:sesti kolme kiinteistöyhtiötä, joista yksi on vanhusten hoivakoti Espoossa, yksi sosiaalisen asumisen kohde Vantaalla ja yksi toimistorakennus Turussa. Näissä voimassa olevat vuokrasopimukset päättyvät seuraavasti: Espoo 31.1.2021, Vantaa 30.6.2020, Turku kesäkuussa 2019. Riskeihin on varauduttu edellä kerrotulla tavalla.

Alkaneen vuoden 2016 näkymistä

Säätiö täyttää 50 vuotta. Tämän juhlistamiseksi järjestetään säätiön tukemien alojen toimintaan liittyviä tapahtumia, kuten Lääkäripäivillä, Perheyriyten liiton vuosikokouksessa sekä sellokonsertein syksyllä. Tuettavien alojen toimintaa edistetään sääntöjen mukaisesti apurahoin sekä muilla keinoin sijoitustoiminnan tuottojen rajoissa. Useamman säätiön yhteisen Post doc -poolin sopimuksen mukaisesti säätiö sitoutui osallistumaan pooliin 100.000:- euron vuosittaisella panoksella, jakautuen lääketieteen sekä liikesivistyksen aloille. Sopimus kattaa seuraavat kolme vuotta.

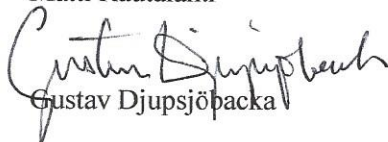
Helsingissä, helmikuun 9. päivänä 2016



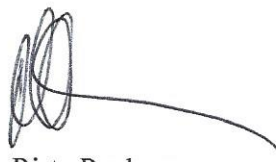
Timo Ritakallio
Hallituksen puheenjohtaja



Matti Rautalahti



Gustav Djupsjöbacka



Risto Renkonen



Jyrki Wallenius

Y-tunnus 0116787-3

TULOSLASKELMA

1.1.2015-31.12.2015

1.1.2014-31.12.2014

VARSINAINEN TOIMINTA*Kulut*

Henkilöstökulut	-99 923,70	-95 036,29
Poistot	-712,80	-214,67
Jaetut apurahat	-1 213 000,00	-777 400,00
Avustukset	0,00	0,00
Käyttöpääomasta apurahoihin	1 213 000,00	777 400,00
Palautetut apurahat	0,00	0,00
Apurahojen jakokulut	-10 633,02	-11 387,33
Muut kulut	-138 363,54	-93 712,73
<i>Kulujäämä</i>	-249 633,06	-200 351,02

SIJOITUS- JA RAHOITUSTOIMINTA*Arvopaperit*

Tuotot	940 097,49	739 553,35
Kulut	-392 643,46	-273 254,09
<i>Kulu/Tuottojäämä</i>	547 454,03	466 299,26

Liike- ja asuinhuoneistot

Tuotot	579 598,33	587 818,51
Kulut	-72 330,92	-88 844,13
<i>Tuottojäämä</i>	507 267,41	498 974,38
<i>Sijoitustoiminnan kulu/tuottojäämä</i>	1 054 721,44	965 273,64

TILIKAUDEN YLI/ALIJÄÄMÄ ENNEN RAHASTOSIIR

Siirrot nimikkorahastoihin	-256 390,17	-238 817,71
----------------------------	-------------	-------------

TILIKAUDEN YLI/ALIJÄÄMÄ

	548 698,21	526 104,91
--	------------	------------

Y-tunnus 0116787-3

TASE

31.12.2015

31.12.2014

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT****Aineelliset hyödykkeet**

Koneet ja kalusto	2 138,41	644,01
Taideteokset	627 472,15	623 782,15
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	629 610,56	624 426,16

Sijoitukset

Pörssiosakkeet	3 633 100,61	3 691 660,27
Rahasto-osuudet	3 152 463,53	3 097 971,36
Joukkovelkakirjalainat	2 102 138,32	1 912 309,22
Mymälähuoneistot	0,00	0,00
Liikekiinteistöosakkeet	6 194 434,78	6 194 434,78
Asuinhuoneistot	660 693,30	660 693,30
Muut kiinteistösijoitukset	780 598,10	780 598,10
Sijoitukset yhteensä	16 523 428,64	16 337 667,03
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	17 153 039,20	16 962 093,19

Y-tunnus 0116787-3

TASE

	31.12.2015	31.12.2014
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Siirtosaamiset	105 922,36	98 377,33
Saamiset kiinteistöyhtiöiltä	5 542,62	1 429,73
Saamiset yhteensä	111 464,98	99 807,06
Rahat ja pankkisaamiset	271 558,40	247 656,43
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	383 023,38	347 463,49
VASTAAVAA YHTEENSÄ	17 536 062,58	17 309 556,68

Y-tunnus 0116787-3

TASE

	31.12.2015	31.12.2014
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Kantarahasto	10 180 615,09	10 607 320,18
Muut rahastot		
Kalle ja Märtha Ebbin rahasto	685 692,91	700 122,22
Daisy ja Yrjö Eskolan rahasto	2 761 465,95	2 770 533,94
Leena Palotien rahasto	55 088,47	52 711,54
Tapani Tammiston rahasto	0,00	0,00
Sigurd ja Liisa Wikströmin rahasto	1 917 326,46	1 872 872,79
Suu- ja leukakirurgian rahasto	287 610,36	289 553,49
Muut rahastot yhteensä	5 707 184,15	5 685 793,98
Tilikauden yli/alijäämä	548 698,21	526 104,91
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	16 436 497,45	16 819 219,07

Y-tunnus 0116787-3

TASE

	31.12.2015	31.12.2014
VIERAS PÄÄOMA		
<i>Lyhytaikainen</i>		
Ostovelat	13 528,25	7 868,94
Muut velat	9 158,69	5 890,38
Siirtovelat	9 188,51	8 763,09
Maksamattomat apurahat	1 065 014,30	463 315,20
Velat kiinteistöyhtiöille	2 675,38	4 500,00
Muut lyhytaikaiset velat	0,00	0,00
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 099 565,13	490 337,61
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	17 536 062,58	17 309 556,68

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET**Sijoitukset**

Pörssiosakkeet, rahasto-osuudet, joukkovelkakirjalainat ja muut kiinteistösijoitukset on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan markkina-arvoon.

Mahdollinen ylikurssi on jaksotettu laina-ajalle. Muut osakkeet ja sijoitukset ovat taseessa hankintahintaisina.

Osakkeiden ja osuuksien myynneissä on hankintamenona käytetty ko. arvopaperilajin kirjanpidon keskihintaa.

Säätiön omistamien kiinteistötytäryhtiöiden yhdisteleminen konsernitilinpäätökseen on tarpeetonta oikeiden ja riittävien tietojen antamiseksi säätiön toiminnasta ja taloudellisesta asemasta, joten konsernitilinpäätöstä ei ole laadittu.

Henkilöstökulut	2015	2014
Palkat	69 443,00	65 709,00
Hallituksen palkkiot	22 750,00	22 750,00
Muut palkkiot	1 100,00	250,00
Sosiaalikulut	6 630,70	6 327,29
Yhteensä	99 923,70	95 036,29

Säätiön palveluksessa on tilikauden aikana ollut 2 henkilöä.

Sijoitus- ja rahoitustoiminnan tuotot ja kulut

Tuotot	Osinkotuotot	233 577,63	207 612,76
	Voitto-osuudet	26 831,73	78,35
	Korkotuotot	196 964,38	170 163,31
	Arvonlennusten palautukset	156 842,88	203 846,36
	Vuokratuotot omistusyhteisyritykset	532 095,33	533 199,51
	Muut vuokratuotot	47 503,00	54 619,00
	Muut tuotot	0,00	4 845,03
	Myynti- ja kurssivoitot	325 880,87	153 007,54
	Tuotot yhteensä	1 519 695,82	1 327 371,86
Kulut	Yhtiövastikkeet omistusyhteisyritykset	47 451,85	50 701,41
	Muut yhtiövastikkeet	23 453,38	23 326,92
	Muut kulut huoneistoista	1 425,69	14 815,80
	Myynti- ja kurssitappiot	8 850,48	72 258,54
	Muut sijoitus- ja rahoitustoiminnan kulut	48 391,97	42 011,59
	Arvonlennukset	335 401,01	158 983,96
	Kulut yhteensä	464 974,38	362 098,22
Sijoitus- ja rahoitustoiminnan tuottojäämä		1 054 721,44	965 273,64

Sijoitukset	31.12.2015	31.12.2014
Osakkeet		
Kirjanpitoarvo	3 633 100,61	3 691 660,27
Markkina-arvo	4 923 194,59	4 388 982,46
erotus	1 290 093,98	697 322,19
Sijoitusrahastot		
Kirjanpitoarvo	3 152 463,53	3 097 971,36
Markkina-arvo	3 782 081,18	3 763 434,31
erotus	629 617,65	665 462,95
Joukkovelkakirjalainat		
Nimellisarvot	2 131 856,47	1 931 856,47
Arvonlennukset	29 718,15	19 547,25
erotus	2 102 138,32	1 912 309,22
Muut osakkeet	6 855 128,08	6 855 128,08
Muut kiinteistösijoitukset		
Voitonjakolaina Icecapital	780 598,10	780 598,10
Sijoitukset yhteensä	16 523 428,64	16 337 667,03
Oman pääoman muutokset		
Kantarahasto	8 145 316,37	8 145 316,37
Käyttöpääoma 1.1	2 462 003,81	2 259 587,13
Edellisen vuoden ali/ylijäämä	526 104,91	787 849,86
Maksamattomista apurahoista taideostoihin	3 690,00	5 007,81
Siirto pk 3/14	0,00	31 959,01
Käyttöpääomasta apurahoihin	-978 000,00	-622 400,00
Palautetut apurahat	21 500,00	0,00
Käyttöpääoma 31.12.	2 035 298,72	2 462 003,81

Rahastot:

Kalle ja Märtha Ebbin rahasto

Peruspääoma 1.1.	625 370,22	616 128,30
Osuus ali/ylijäämästä	0,00	9 241,92
Peruspääoma 31.12.	625 370,22	625 370,22

Käyttöpääoma 1.1.	74 752,00	80 115,80
Apurahat	-46 000,00	-22 000,00
Osuus ali/ylijäämästä	31 570,69	29 735,40
Vähennykset	0,00	-3 857,28
Indeksikorotus pk 3/14 mukaan	0,00	-9 241,92
Käyttöpääoma 31.12.	60 322,69	74 752,00
Kalle ja Märtha Ebbin rahasto 31.12.	685 692,91	700 122,22

Daisy ja Yrjö Eskolan rahasto

Peruspääoma 1.1.	2 688 750,52	2 688 750,52
Peruspääoma 31.12.	2 688 750,52	2 688 750,52

Käyttöpääoma 1.1.	81 783,42	31 601,79
Apurahat	-134 000,00	-66 000,00
Osuus ali/ylijäämästä	124 932,01	116 181,63
Käyttöpääoma 31.12.	72 715,43	81 783,42

Daisy ja Yrjö Eskolan rahasto 31.12.	2 761 465,95	2 770 533,94
---	---------------------	---------------------

Leena Palotien rahasto 31.12.	52 711,54	50 552,53
Osuus ali/ylijäämästä	2 376,93	2 159,01
Leena Palotien rahasto 31.12.	55 088,47	52 711,54

Tapani Tammiston rahasto 1.1.	0,00	45 959,01
Apurahat	0,00	-14 000,00
Osuus ali/ylijäämästä	0,00	0,00
siirto pk 3/2014 mukaan	0,00	-31 959,01
Tapani Tammiston rahasto 31.12.	0,00	0,00

S & L Wikströmin rahasto 1.1.	1 872 872,79	1 834 523,41
Apurahat	-40 000,00	-40 000,00
Osuus ali/ylijäämästä	84 453,67	78 349,38
S & L Wikströmin rahasto 31.12.	1 917 326,46	1 872 872,79
 Suu-ja leukakirurgian rahasto 1.1.	 289 553,49	 290 161,20
Apurahat	-15 000,00	-13 000,00
Osuus ali/ylijäämästä	13 056,87	12 392,29
Suu-ja leukakirurgian rahasto 31.12.	287 610,36	289 553,49
 Tilikauden tulos (kantarahasto)	 548 698,21	 526 104,91
 Oma pääoma yhteensä	 16 436 497,45	 16 819 219,07

Omistukset muissa yrityksissä	31.12.2015	31.12.2014
Omistusosuus kaikissa yhtiöissä 100 %.		
yritys, kotipaikka		
	tulos	oma pääoma
Kiinteistö Oy Hulda-Koti, Espoo	-56 350,74	2 415 391,34
	tulos	oma pääoma
Kiinteistö Oy Turun Autokulma, Turku	-31 497,82	1 130 584,97
	tulos	oma pääoma
Kiinteistö Oy Vantaan Tarina, Vantaa	-29 409,47	1 382 045,04

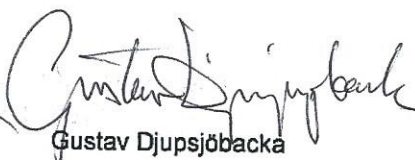
TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsingissä 9.2 2016

Timo Ritakallio



Risto Renkonen



Gustav Djupsjöbacka



Matti Rautalahti

Jyrki Wallenius

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 1.3 2016Ernst & Young Oy
KHT-YhteisöJohanna Winqvist-Iikka
KHT

Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista ja niiden säilytystavoista

Tilikaudella 1.1.2015-31.12.2015 on käytetty seuraavia kirjanpitokirjoja:

Päiväkirja ATK-tulosteena
Pääkirja ATK-tulosteena
Tasekirja sidottuna

TOSITELAJIT JA SÄILYTYSTAVAT

Käytössä on 1 tositelaji.

Tositteet ja kirjanpitokirjat säilytetään paperitulosteina.