

# **Espoon** kaupungin konsernitilinpäätösanalyysi 2017

*Versio : 31.5.2018*

*Bo-Erik Ekström / Rudolf Ekström **B&MANs***

## Sisältö

- **Tausta ja tavoitteet**
- **Espoon kaupunki 2013-2017**
- **Espoon kaupunkikonserni 2017**
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**

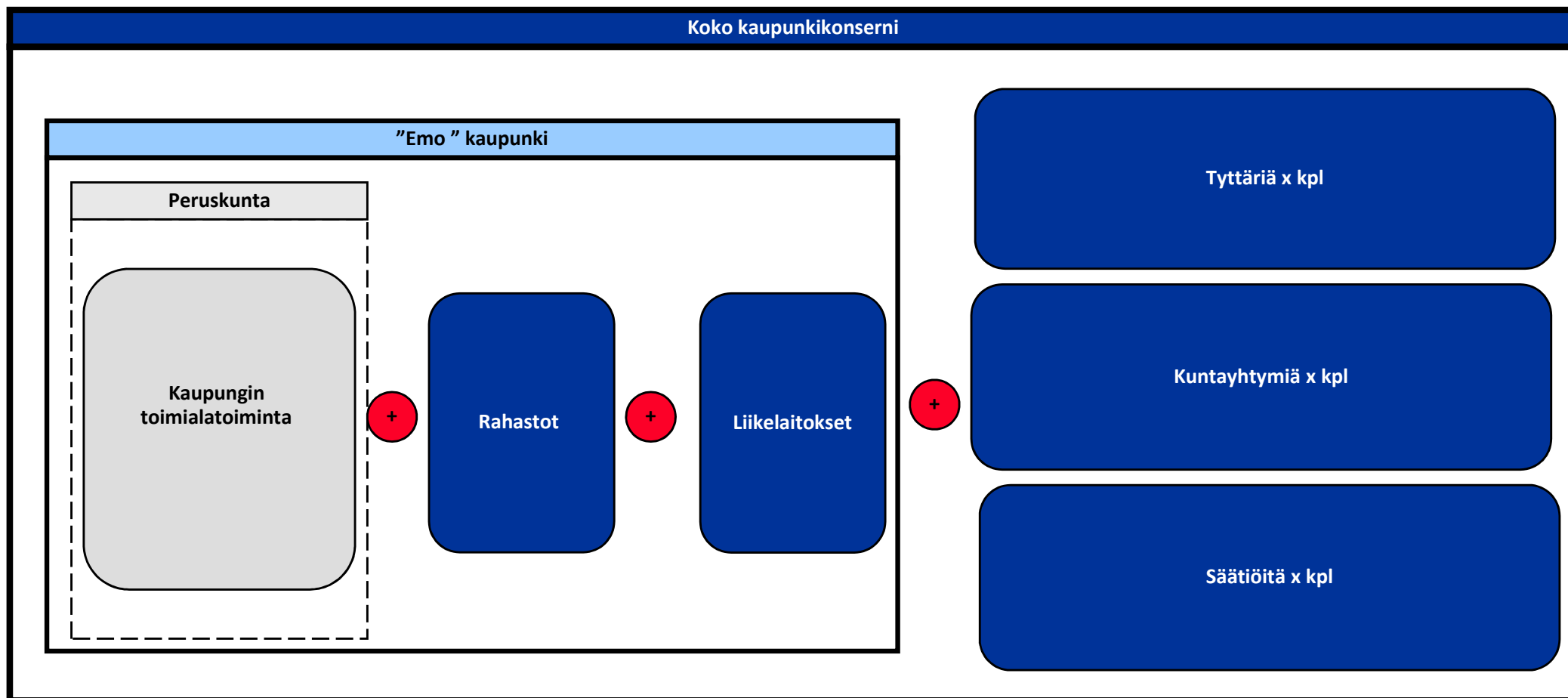
## Kuntien konsernitilinpäätösanalyysit

- **Kuntien tilinpäätösanalyysien** tavoite on rakentaa kaupunkien taloudellisen tilan seurannalle uutta välinettä jo aiemmin lanseerattujen **Kuntakonsernianalyysien** oheen.

Seurannan kehittäminen helpottaa kuntien toiminnan ymmärtämistä sekä lisää sen läpinäkyvyyttä. Kuntatalouden tarkempi analysointi edesauttaa myös kuntataloudesta käytävän keskustelun tason ja kiinnostuksen kohenemistä. Analyysit on tehty yritystaloudellisesta näkökulmasta, mutta malli on kuitenkin räätälöity kuntataloudelle soveltaen olemassa olevia yritysanalyysityökaluja.

- Kuntakeskustelu on käynnistänyt lukuisia hankkeita. Näistä useimmat ovat julkisten tahojen omia strategisia tai poliittisia hankkeita. Yksityisen sektorin ja elinkeinoelämän osallistuminen keskusteluun on ollut vähäisempää. Yksi näistä avauksista on ollut Elinkeinoelämän Valtuuskunta EVAn vuonna 2003 käynnistämä **Kaupunkitalous – hanke**, jonka yksi kantava ajatus oli, että kuntataloudesta käytävää keskustelua tulisi pyrkiä laajentamaan ja siirtämään uusille raiteille. Hankkeen **Pelastakaa Helsinki** – raportissa todettiin muun muassa, että kuntien talous tarvitsee riippumattoman analytikkotahon, joka seuraisi kuntien taloudellista kehitystä aiempaa tarkoituksenmukaisimmilla, tarkemmilla ja vertailukelpoisimmilla mittareilla. Raportissa todettiin myös, että median tulisi seurata ainakin suurimpien kaupunkien taloutta aiempaa laajemmin.
- Nämä **Kuntien tilinpäätösanalyysit** yrittävät omalta osaltaan vastata tähän haasteeseen. Kutsumme kuntien asukkaita **asukasomistajiksi** soveltaen kuluttajaosuuskuntien asiakasomistaja-käsitettä, sillä kunnallisella toiminnalla on monia yhtäläisyyksiä juuri kuluttajaosuuskuntien kanssa. Kuntatalouden tarkasteleminen omistajan näkökulmasta avaa myös uusia vaihtoehtoja kuntien ongelmien ratkaisemiseksi muun muassa kehittämällä ja jalostamalla kuntakonsernien laajoja omaisuusmassoja.
- Verkkosivuille [www.asukasomistajat.fi](http://www.asukasomistajat.fi) lisätään tilinpäätösanalyysien *suppeat* versiot suurimmista kuntakonserneista sitä mukaa kun ne valmistuvat.

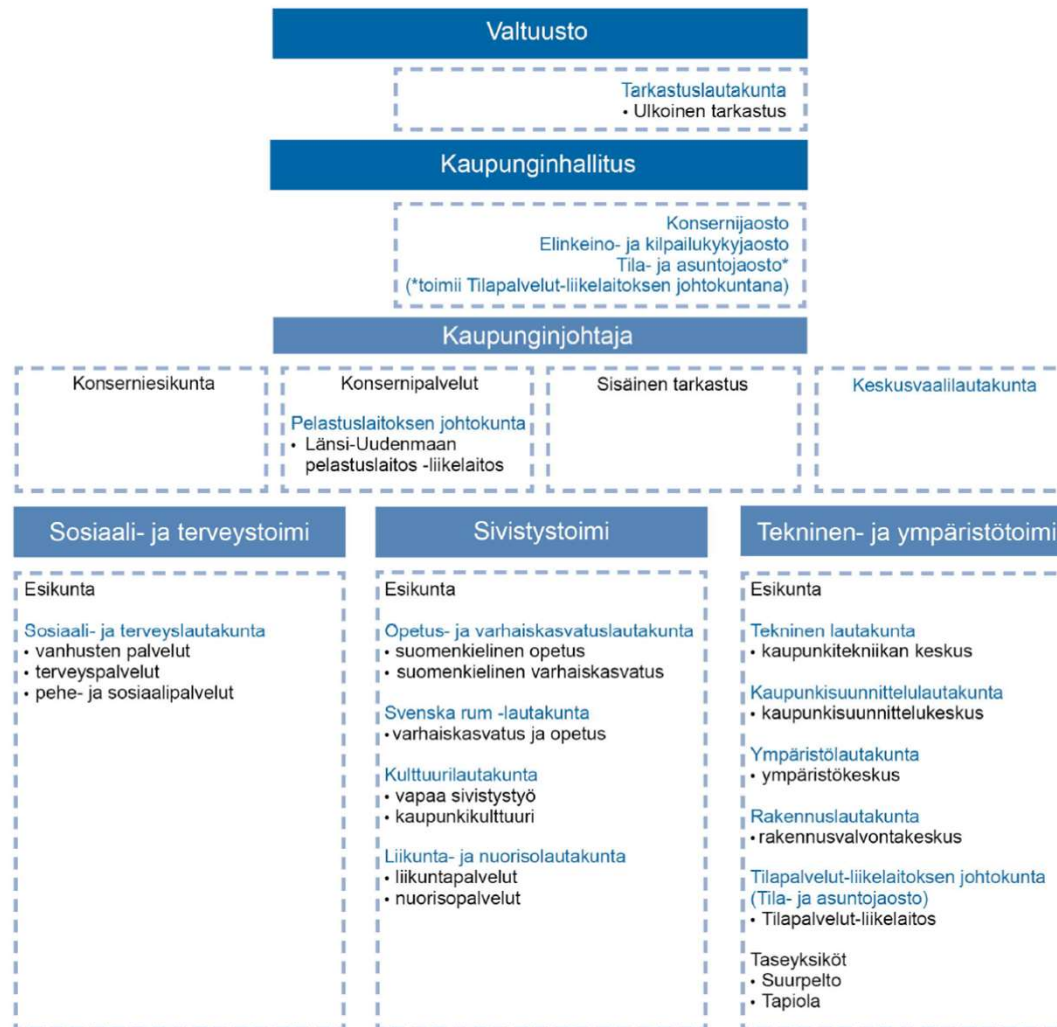
## Suurkaupunkien konsernirakenne – B&MANs analyysi tehdään konserninäkökulmasta



## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- **Espoon kaupunki 2013-2017**
- Espoon kaupunkikonserni 2017
- Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto

Espoon kaupungin organisaatio 1.1.2018 – henkilöstömäärä kaupunkitasolla 14 004



Verotulot nousivat 43,8 meur suhteessa edelliseen vuoteen

| Espoon kaupungin<br>tuloslaskelma   | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | ERO ( keur )<br>2017/2016 | ERO(%)<br>2017/2016 | 5v CAGR       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| <i>Kunnan tulovero</i>              | 1 236 961        | 1 226 153        | 1 161 281        | 1 137 028        | 1 129 132        | 10 808                    | 0,88 %              | 2,31 %        |
| <i>Osuus yhteisöveron tuotoista</i> | 137 156          | 120 589          | 136 157          | 121 003          | 108 968          | 16 567                    | 13,74 %             | 5,92 %        |
| <i>Kiinteistövero</i>               | 116 153          | 99 740           | 96 364           | 74 727           | 69 053           | 16 413                    | 16,46 %             | 13,88 %       |
| <i>Muut verot</i>                   | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                         |                     |               |
| <b>Verotulot yhteensä</b>           | <b>1 490 270</b> | <b>1 446 482</b> | <b>1 393 802</b> | <b>1 332 758</b> | <b>1 307 153</b> | <b>43 788</b>             | <b>3,03 %</b>       | <b>3,33 %</b> |
| <b>Tulovero %</b>                   | <b>18,00</b>     | <b>18,00</b>     | <b>18,00</b>     | <b>18,00</b>     | <b>17,75</b>     |                           |                     |               |

1 kunnallistuloveron tuotto Espoossa = 68,7 meur ( +0,6 meur )

## Valtionosuudet (netto ) 36,4 meur ( - 24,5 meur )

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

| Espoon kaupunki                   | 2013<br>Espoo      | 2014<br>Espoo      | 2015<br>Espoo      | 2016<br>Espoo      | 2017<br>Espoo      | Muutos<br>2017/2016 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Aukkaita<br>Veroprosentti         | 260 753<br>17,75 % | 265 646<br>18,00 % | 269 496<br>18,00 % | 274 552<br>18,00 % | 279 284<br>18,00 % | 4 732<br>0,00 %     |
| Peruspalveluiden valtionosuus     | 254 726            | 247 304            | 216 297            | 246 603            | 223 966            | -22 637             |
| Opetus- ja kulttuuritoimi         | -31 570            | -31 553            | -26 613            | -22 887            | -15 349            | 7 538               |
| v2010 järjestelmämuutoksen tasaus | -266               | -266               | 0                  | 0                  | 0                  | 0                   |
| <b>Valtionosuudet brutto</b>      | <b>222 890</b>     | <b>215 485</b>     | <b>189 684</b>     | <b>223 716</b>     | <b>208 617</b>     | <b>-15 099</b>      |
| Verotulojen tasaus                | -182 404           | -185 717           | -159 601           | -162 801           | -172 217           | -9 416              |
| <b>Valtionosuudet netto</b>       | <b>40 486</b>      | <b>29 768</b>      | <b>30 083</b>      | <b>60 915</b>      | <b>36 400</b>      | <b>-24 515</b>      |

Kun 1 kunnallistuloveron tuotto Espoossa = 68,7 meur niin valtionosuuksia tasataan 2,50 tuloverontuoton verran

Tuloja kertyi kaupunki tasolla 42,9 meur vähemmän suhteessa vuoteen 2016

| Espoon kaupungin<br>tuloslaskelma | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | ERO ( keur )<br>2017/2016 | ERO(%)<br>2017/2016 | 5v CAGR         |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|-----------------|
| <i>Myyntituotot</i>               | 98 358           | 80 708           | 74 966           | 64 545           | 62 691           | 17 650                    | 21,87 %             | 11,92 %         |
| <i>Maksutuotot</i>                | 130 286          | 123 641          | 111 622          | 104 464          | 110 155          | 6 645                     | 5,37 %              | 4,29 %          |
| <i>Tuet ja avustukset</i>         | 19 616           | 39 192           | 37 983           | 35 895           | 34 915           | -19 576                   | -49,95 %            | -13,42 %        |
| <i>Vuokratuotot</i>               | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                         |                     |                 |
| <i>Muut tuotot</i>                | 74 233           | 88 912           | 74 967           | 65 835           | 70 982           | -14 679                   | -16,51 %            | 1,13 %          |
| <b>Toimintatuotot</b>             | <b>322 493</b>   | <b>332 453</b>   | <b>299 538</b>   | <b>270 739</b>   | <b>278 743</b>   | <b>-9 960</b>             | <b>-3,00 %</b>      | <b>3,71 %</b>   |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b>   | <b>14 398</b>    | <b>66 655</b>    | <b>105 608</b>   | <b>60 399</b>    | <b>49 760</b>    | <b>-52 257</b>            | <b>-78,40 %</b>     | <b>-26,66 %</b> |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                         |                     |                 |
| <i>Satunnaiset kulut</i>          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                         |                     |                 |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>                  |                     |                 |
| <i>Verotulot</i>                  | 1 490 270        | 1 446 482        | 1 393 802        | 1 332 758        | 1 307 153        | 43 788                    | 3,03 %              | 3,33 %          |
| <i>Valtionosuudet</i>             | 36 400           | 60 915           | 30 083           | 29 769           | 40 485           | -24 515                   | -40,24 %            | -2,62 %         |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>    | <b>1 526 670</b> | <b>1 507 397</b> | <b>1 423 885</b> | <b>1 362 527</b> | <b>1 347 638</b> | <b>19 273</b>             | <b>1,28 %</b>       | <b>3,17 %</b>   |
|                                   | 81,9 %           | 79,1 %           | 77,8 %           | 80,4 %           | 80,4 %           | -44,9 %                   |                     |                 |
| <b>" Liikevaihto "</b>            | <b>1 863 561</b> | <b>1 906 505</b> | <b>1 829 031</b> | <b>1 693 665</b> | <b>1 676 141</b> | <b>-42 944</b>            | <b>4,24 %</b>       | <b>4,26 %</b>   |

Data Espoon kaupunki ( tilinpäätös )  
Analyysi : B&MANs

Kaupunkitason liikevoittotaso pysynyt positiivisena

| Espoon kaupungin<br>tuloslaskelma   | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | ERO ( keur )<br>2017/2016 | ERO(%)<br>2017/2016 | 5v CAGR        |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| " Liikevaihto "                     | 1 863 561        | 1 906 505        | 1 829 031        | 1 693 665        | 1 676 141        | -42 944                   | 4,24 %              | 4,26 %         |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>           | 491 827          | 489 727          | 489 363          | 485 253          | 472 778          | 2 100                     | 0,43 %              | 0,99 %         |
| <i>Eläkekulut</i>                   | 105 329          | 111 268          | 114 468          | 115 078          | 112 852          | -5 939                    | -5,34 %             | -1,71 %        |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>           | 22 073           | 32 123           | 28 114           | 27 652           | 27 928           | -10 050                   | -31,29 %            | -5,71 %        |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>     | <b>619 229</b>   | <b>633 118</b>   | <b>631 945</b>   | <b>627 983</b>   | <b>613 558</b>   | <b>-13 889</b>            | <b>-2,19 %</b>      | <b>0,23 %</b>  |
| <b>Palvelujen ostot</b>             | <b>769 017</b>   | <b>792 901</b>   | <b>781 379</b>   | <b>713 124</b>   | <b>685 761</b>   | <b>-23 884</b>            | <b>-3,01 %</b>      | <b>2,91 %</b>  |
| <b>Aineet,tarvikkeet ja tavarat</b> | <b>68 870</b>    | <b>65 197</b>    | <b>72 679</b>    | <b>70 784</b>    | <b>73 343</b>    | <b>3 673</b>              | <b>5,63 %</b>       | <b>-1,56 %</b> |
| <b>Avustukset</b>                   | <b>124 040</b>   | <b>165 168</b>   | <b>161 754</b>   | <b>150 399</b>   | <b>142 035</b>   | <b>-41 128</b>            | <b>-24,90 %</b>     | <b>-3,33 %</b> |
| <b>Vuokrakulut</b>                  | <b>0</b>         | <b>68 284</b>    | <b>61 842</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-68 284</b>            |                     |                |
| <b>Muut toimintakulut</b>           | <b>98 702</b>    | <b>10 635</b>    | <b>8 559</b>     | <b>65 527</b>    | <b>59 108</b>    | <b>88 067</b>             | <b>828,07 %</b>     | <b>13,68 %</b> |
| <b>Toiminnan menot</b>              | <b>1 679 858</b> | <b>1 735 303</b> | <b>1 718 159</b> | <b>1 627 817</b> | <b>1 573 805</b> | <b>-55 445</b>            | <b>5,55 %</b>       | <b>5,56 %</b>  |
| <b>Toimintakate</b>                 | <b>183 703</b>   | <b>171 202</b>   | <b>110 872</b>   | <b>65 848</b>    | <b>102 336</b>   | <b>12 501</b>             | <b>7,30 %</b>       | <b>15,75 %</b> |
| <b>Poistot</b>                      | <b>142 953</b>   | <b>134 296</b>   | <b>126 686</b>   | <b>117 578</b>   | <b>108 677</b>   | <b>8 657</b>              | <b>6,45 %</b>       | <b>7,09 %</b>  |
| <b>Liikevoitto</b>                  | <b>40 750</b>    | <b>36 906</b>    | <b>-15 814</b>   | <b>-51 730</b>   | <b>-6 341</b>    | <b>3 844</b>              | <b>10,42 %</b>      |                |

Rahoitustoiminnan tulos oli 18,5 meur pienempi suhteessa edelliseen vuoteen ja nettotulos 86,5 meur kaupunkitasolla

| Espoon kaupungin<br>tuloslaskelma | 2017          | 2016          | 2015           | 2014           | 2013          | ERO ( keur )<br>2017/2016 | ERO(%)<br>2017/2016 | 5v CAGR        |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Liikevoitto</b>                | <b>40 750</b> | <b>36 906</b> | <b>-15 814</b> | <b>-51 730</b> | <b>-6 341</b> | <b>3 844</b>              | <b>10,42 %</b>      |                |
| <i>Korkotuotot</i>                | 15 042        | 15 402        | 15 367         | 15 688         | 14 621        | -360                      | -2,34 %             | 0,71 %         |
| <i>Muut rahoitustuotot</i>        | 40 715        | 23 174        | 46 773         | 44 130         | 53 508        | 17 541                    | 75,69 %             | -6,60 %        |
| <i>Korkokulut</i>                 | -7 796        | -7 848        | -4 509         | -3 661         | -2 832        | 52                        | -0,66 %             | 28,81 %        |
| <i>Muut rahoituskulut</i>         | -741          | -2 805        | -13 670        | -4 906         | -2 859        | 2 064                     | -73,58 %            | -28,65 %       |
| <b>Rahoitusnetto</b>              | <b>47 220</b> | <b>27 923</b> | <b>43 961</b>  | <b>51 251</b>  | <b>62 438</b> | <b>19 297</b>             | 69,11 %             | -6,75 %        |
| Arvon alentumiset                 | -1 501        | -4 648        | 0              | 0              | 0             | 3 147                     |                     |                |
| <b>Netto tulos</b>                | <b>86 469</b> | <b>60 181</b> | <b>28 147</b>  | <b>-479</b>    | <b>56 097</b> | <b>26 288</b>             | <b>113,81 %</b>     | <b>22,60 %</b> |

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

| Espoon kaupunki<br>2017<br>keur |                    |               |                     |                   |                    |
|---------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------------|
|                                 | Perus-<br>kaupunki | Rahastot      | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Espoon<br>kaupunki |
| Verotulot ja valtionosuudet     | 1 526 670          | 0             | 0                   | 0                 | 1 526 670          |
| Muut tulot                      | 290 171            | 1 079         | 311 875             | -266 234          | 336 891            |
| <b>Tulot yhteensä</b>           | <b>1 816 841</b>   | <b>1 079</b>  | <b>311 875</b>      | <b>-266 234</b>   | <b>1 863 562</b>   |
| Henkilöstökulut                 | 567 249            | 0             | 92 917              | -40 936           | 619 230            |
| Palvelujen ostot                | 776 959            | 260           | 41 847              | -52 158           | 766 908            |
| Muut menot                      | 404 697            | 1 058         | 61 105              | -175 166          | 291 694            |
| <b>Menot yhteensä</b>           | <b>1 748 905</b>   | <b>1 318</b>  | <b>195 869</b>      | <b>-268 260</b>   | <b>1 677 833</b>   |
| <b>Toimintakate</b>             | <b>67 936</b>      | <b>-239</b>   | <b>116 006</b>      | <b>2 026</b>      | <b>185 729</b>     |
| Poistot                         | 79 348             | 0             | 65 106              | 0                 | 144 454            |
| <b>Liikevoitto</b>              | <b>-11 412</b>     | <b>-239</b>   | <b>50 900</b>       | <b>2 026</b>      | <b>41 275</b>      |
|                                 | <b>-0,63 %</b>     |               | <b>16,32 %</b>      |                   | <b>2,21 %</b>      |
| Rahoitustuotot                  | 16 669             | 39 469        | 1                   | -382              | 55 757             |
| Rahoituskulut                   | -7 911             | -621          | -388                | 383               | -8 537             |
| Peruspääomakorvaus              | 28 424             | 0             | -28 424             | 0                 | 0                  |
| Väh.osuus + muut tyttäret       |                    | 0             | 0                   | 0                 | 0                  |
| Tuloksen oikaisut               | 0                  | 0             | 0                   | 0                 | 0                  |
| <b>Nettotulos</b>               | <b>25 770</b>      | <b>38 609</b> | <b>22 089</b>       | <b>2 027</b>      | <b>88 495</b>      |
|                                 |                    |               |                     |                   | <b>4,75 %</b>      |

|                     |              |                |         |
|---------------------|--------------|----------------|---------|
| Länsi-U<br>pelastus | Tilapalvelut | Suur-<br>pelto | Tapiola |
|---------------------|--------------|----------------|---------|

|                                 |                              |                         |         |                         |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|-------------------------|
| Peruspalvelu<br>ja maanhankinta | Peruspalvelu<br>kehittäminen | Elinkeino<br>työllisyys | Vahinko | Sosiaalinen<br>luototus |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|-------------------------|

Data : Espoon kaupunki ( tilinpäätös/konsolidointilakana)  
Analyysi : B&MANs

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

| <b>Espoon kaupunki<br/>2017<br/>keur</b> | <b>Perus-<br/>kaupunki</b> | <b>Rahastot</b> | <b>Liike-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>kaupunki</b> |
|------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <i>Sidottu toimintaan</i>                | 919 680                    | 14 822          | 782 048                     |                           | <b>1 716 550</b>           |
| <i>Sijoitukset - toimintaan</i>          | 1 338 972                  | 17 217          | 196 492                     | -709 669                  | <b>843 012</b>             |
| <i>Sijoitukset - rahoitus</i>            | 364 645                    | 587 873         | 0                           | 0                         | <b>952 518</b>             |
| <b>Sidottu pääoma</b>                    | <b>2 623 297</b>           | <b>619 912</b>  | <b>978 540</b>              |                           | <b>3 512 081</b>           |
| <i>Korolliset velat</i>                  | 805 600                    | 0               | 146 522                     | -146 522                  | <b>805 600</b>             |
| <i>Oma pääoma</i>                        | 1 817 698                  | 619 912         | 832 018                     | -563 147                  | <b>2 706 481</b>           |
| <i>Peruspääoma</i>                       |                            |                 | <b>563 147</b>              |                           |                            |

Data : Espoon kaupunki ( tilinpäätös/konsolidointilakana)  
Analyysi : B&MANs

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

| <b>Espoon kaupunki<br/>2017<br/>keur</b>   | <b>Perus-<br/>kaupunki</b> | <b>Rahastot</b> | <b>Liike-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>kaupunki</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Toiminnan kassavirta</b>                | <b>90 085</b>              | <b>38 609</b>   | <b>75 442</b>               | <b>0</b>                  | <b>204 136</b>             |
| <i>Investointimenot</i>                    | -160 507                   | 0               | -147 932                    | 0                         | -308 439                   |
| <i>Rahoitusosuudet investointimenoihin</i> | 41 362                     | 0               | 866                         | 1                         | 42 229                     |
| <i>Luovutustulot</i>                       | 15 064                     | 0               | 17 042                      | 1                         | 32 107                     |
| <b>Netto investoinnit</b>                  | <b>-104 081</b>            | <b>0</b>        | <b>-130 024</b>             | <b>2</b>                  | <b>-234 103</b>            |
| <b>Toiminta + inv. rahavirta, netto</b>    | <b>-13 996</b>             | <b>38 609</b>   | <b>-54 582</b>              | <b>2</b>                  | <b>-29 967</b>             |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>            | <b>71 273</b>              | <b>53</b>       | <b>1 779</b>                | <b>-124</b>               | <b>72 981</b>              |
| <b>Korollisten lainojen muutos</b>         | <b>-51 604</b>             | <b>0</b>        | <b>28 987</b>               | <b>-28 987</b>            | <b>-51 604</b>             |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>              | <b>0</b>                   | <b>0</b>        | <b>0</b>                    | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>       | <b>31 997</b>              | <b>-260</b>     | <b>23 814</b>               | <b>6 432</b>              | <b>61 983</b>              |
| <b>Rahoituksen kassavirta</b>              | <b>51 666</b>              | <b>-207</b>     | <b>54 580</b>               | <b>-22 679</b>            | <b>83 360</b>              |
| <b>Likviidien varojen muutos</b>           | <b>37 670</b>              | <b>38 402</b>   | <b>-2</b>                   | <b>-22 677</b>            | <b>53 393</b>              |

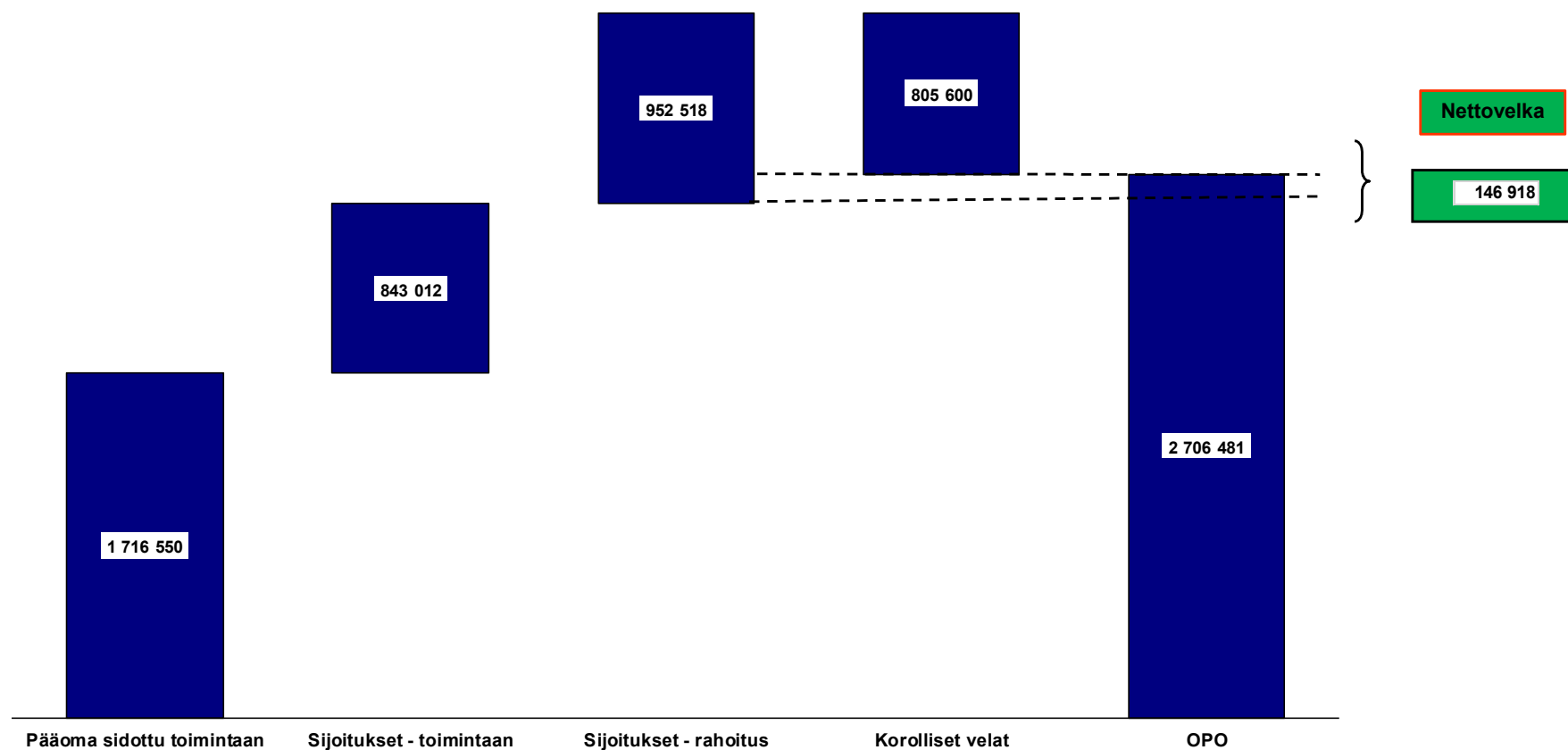
Data : Espoon kaupunki  
Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki on velaton – nettovelka on **positiivinen** 147 meur eli kassassa on enemmän likvidejä varoja kun kaupungilla on korollista velka – suurista kaupungeista ainoa

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2017

keur



## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2013-2017
- **Espoon kaupunkikonserni 2017**
- Espoon kaupunkikonserni - yhteenveto

Espoon kaupungin tytäryhtiötoiminta – *viisi laajempaa kokonaisuutta ( = 40 yksikköä )*

2017

## Espoon kaupungin konserni

## Espoon kaupunki

## Sosiaalinen asuminen

- 1 Espoon Asunnot Oy, 601

## ENERGIA

- 1 Myyty

## KIINTEISTÖT

- 1 Koy Espoon Keskusten Pysäköintitalo, 609
- 2 Koy Sokinsuonkuja 4, 612
- 3 Koy Espoon Toimittilat, 624
- 4 Koy Otaniemen tiedeasunnot, 625
- 5 Koy WLC, 626
- 6 Koy Olarinluoma 15, 627
- 7 Koy Suviniityn Pysäköinti I, 628
- 8 Koy Kielas, 629
- 9 Koy Jousenpuiston Pysäköinti, 630
- 10 Koy Opinmäen Kampus, 631
- 11 Koy Espoon sairaala, 632
- 12 Koy Tapiolan Kulttuurialue, 634
- 13 Koy Espoon Keskuskeittiö, 641
- 14 Koy Matinkylän Uimahalli, 642
- 15 Koy Finnoon Pysäköinti, 643

## SÄÄTIÖT

- 1 Espoon Kaupunginteatterisäätiö, 620
- 2 Helinä Rautavaaran etnografisen museon säätiö, 621
- 3 Espoon taidemuseosäätiö, 622
- 4 622 Espoon taidemuseosäätiö

## Muu yhtiöitetty toiminta

- 1 Espoon Toimistotalo Oy, 603
- 2 Tapiolan Urheilutalo Oy, 607
- 3 Kaupinkallion Paikotustalo Oy, 608
- 4 Leppävaaran Pysäköinti Oy, 610
- 5 WeeGee Oy, 613
- 6 Espoo Marketing Oy, 615
- 7 Länsimetro Oy, 623
- 8 Suurpellon Markkinointi Oy, 635
- 9 Espoon Elä ja Asu Oy, 638
- 10 Espoo Catering Oy, 640

## KUNTAYHTYMÄT

- 1 Uudenmaan liitto, 702
- 2 Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirin kuntayhtymä, 703
- 3 Kärkällä Samkommun, 704
- 4 Uudenmaan päihdehuollon kuntayhtymä, 705
- 5 Eteva, 706
- 6 Samkommunen för Västra Nylands folkhögsskola, 708
- 7 Espoon seudun koulutuskuntayhtymä Omnia, 709
- 8 HSY Helsingin seudun ympäristöpalvelut -kuntayhtymä, 710
- 9 HSL Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä, 712

# Konsernitasolla kertyi tuloja 2 603,3 meur vuonna 2017 ( - 22,6 meur )

keur

|                                                  | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | Ero<br>2017/2016 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Espoon kaupunkikonserni<br/>tuloslaskelma</b> |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <i>Myyntituotot</i>                              | 633 033          | 580 852          | 582 383          | 533 155          | 528 408          | 52 181           |
| <i>Maksutuotot</i>                               | 147 374          | 139 266          | 127 297          | 118 321          | 123 169          | 8 108            |
| <i>Tuet ja avustukset</i>                        | 30 477           | 50 266           | 49 755           | 46 146           | 41 540           | -19 789          |
| <i>Vuokratuotot</i>                              | 157 596          | 152 939          | 146 338          | 142 026          | 135 383          | 4 657            |
| <i>Muut tuotot</i>                               | 43 965           | 59 427           | 48 725           | 45 328           | 52 712           | -15 462          |
| <b>Toimintatuotot</b>                            | <b>1 012 445</b> | <b>982 749</b>   | <b>954 496</b>   | <b>884 974</b>   | <b>881 212</b>   | <b>29 695</b>    |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b>                  | <b>14 825</b>    | <b>67 081</b>    | <b>106 044</b>   | <b>60 800</b>    | <b>50 164</b>    | <b>-52 256</b>   |
| <i>Verotulot</i>                                 | 1 490 270        | 1 446 482        | 1 393 802        | 1 332 758        | 1 307 153        | 43 788           |
| <i>Valtionosuudet</i>                            | 84 559           | 116 040          | 84 376           | 78 949           | 89 783           | -31 481          |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>                   | <b>1 574 829</b> | <b>1 562 522</b> | <b>1 478 178</b> | <b>1 411 707</b> | <b>1 396 935</b> | <b>12 307</b>    |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>                        | 1 200            | 13 541           | 0                | 0                | 0                | -12 340          |
| <i>Satunnaiset kulut</i>                         | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>                      | <b>1 200</b>     | <b>13 541</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-12 340</b>   |
| <b>" Liikevaihto "</b>                           | <b>2 603 299</b> | <b>2 625 893</b> | <b>2 538 718</b> | <b>2 357 481</b> | <b>2 328 311</b> | <b>-22 594</b>   |

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

# Konsernitasolla kaupungin liikevoitto oli 56,8 meur ( - 30,2 meur )

| Espoon kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma             | 2017               | 2016               | 2015               | 2014               | 2013               | Ero<br>2017/2016  |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| " Liikevaihto "                                      | 2 603 299          | 2 625 893          | 2 538 718          | 2 357 481          | 2 328 311          | -22 594           |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>                            | 735 575            | 731 103            | 718 686            | 696 774            | 678 649            | 4 471             |
| <i>Eläkekulut</i>                                    | 149 616            | 156 139            | 156 391            | 153 700            | 150 103            | -6 523            |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>                            | 33 781             | 47 207             | 40 923             | 40 111             | 39 098             | -13 426           |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>                      | <b>918 971</b>     | <b>934 449</b>     | <b>916 000</b>     | <b>890 585</b>     | <b>867 850</b>     | <b>-15 478</b>    |
| <br><b>Palvelujen ostot</b>                          | <br><b>953 658</b> | <br><b>949 131</b> | <br><b>977 156</b> | <br><b>884 007</b> | <br><b>857 298</b> | <br><b>4 527</b>  |
| <b>Aineet,tarvikkeet ja tavarat</b>                  | <b>180 948</b>     | <b>170 492</b>     | <b>169 174</b>     | <b>160 502</b>     | <b>157 454</b>     | <b>10 456</b>     |
| <b>Avustukset</b>                                    | <b>118 748</b>     | <b>160 048</b>     | <b>155 834</b>     | <b>144 696</b>     | <b>136 319</b>     | <b>-41 300</b>    |
| <b>Vuokrakulut</b>                                   | <b>71 920</b>      | <b>65 543</b>      | <b>63 692</b>      | <b>59 228</b>      | <b>56 212</b>      | <b>6 377</b>      |
| <b>Muut toimintakulut</b>                            | <b>35 430</b>      | <b>23 875</b>      | <b>18 451</b>      | <b>23 774</b>      | <b>30 450</b>      | <b>11 555</b>     |
| <b>Osuus osakkuusyhteisöjen voitosta (tappiosta)</b> | <b>-994</b>        | <b>2 334</b>       | <b>-692</b>        | <b>-801</b>        | <b>-4 488</b>      | <b>-3 328</b>     |
| <b>Toiminnankustannukset</b>                         | <b>2 278 680</b>   | <b>2 305 872</b>   | <b>2 299 613</b>   | <b>2 161 991</b>   | <b>2 101 095</b>   | <b>-27 192</b>    |
| <b>Toimintakate</b>                                  | <b>324 619</b>     | <b>320 021</b>     | <b>239 105</b>     | <b>195 489</b>     | <b>227 216</b>     | <b>4 597</b>      |
| <br><b>Poistot</b>                                   | <br><b>267 800</b> | <br><b>232 997</b> | <br><b>218 686</b> | <br><b>202 287</b> | <br><b>191 004</b> | <br><b>34 803</b> |
| <b>Liikevoitto</b>                                   | <b>56 819</b>      | <b>87 024</b>      | <b>20 419</b>      | <b>-6 798</b>      | <b>36 212</b>      | <b>-30 206</b>    |

Data Espoon kaupunki    Analyysi : B&amp;MANs

Konsernitasolla kaupunki teki nettotulosta 52,5 meur (- 19,5 meur )

| <b>Espoon kaupunkikonserni<br/>tuloslaskelma</b> | <b>2017</b>   | <b>2016</b>    | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   | <b>Ero<br/>2017/2016</b> |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------|
| <b>Liikevoitto</b>                               | <b>56 819</b> | <b>87 024</b>  | <b>20 419</b> | <b>-6 798</b> | <b>36 212</b> | <b>-30 206</b>           |
| <i>Korkotuotot</i>                               | 11 838        | 12 945         | 12 923        | 14 067        | 12 520        | -1 107                   |
| <i>Muut rahoitustuotot</i>                       | 42 056        | 25 100         | 49 200        | 45 642        | 54 857        | 16 957                   |
| <i>Korkokulut</i>                                | -55 066       | -43 692        | -40 269       | -38 799       | -41 114       | -11 374                  |
| <i>Muut rahoituskulut</i>                        | -2 946        | -4 973         | -15 679       | -6 876        | -4 320        | 2 027                    |
| <b>Rahoitusnetto</b>                             | <b>-4 117</b> | <b>-10 620</b> | <b>6 175</b>  | <b>14 035</b> | <b>21 943</b> | <b>6 503</b>             |
| Arvon alentumiset                                | 0             | -4 512         | -9            | 0             | 0             | 4 512                    |
| Tilikauden ali ja alipariarvot                   | -179          | 130            | -1 919        | -40           | -2 036        | -309                     |
| <b>Netto tulos</b>                               | <b>52 523</b> | <b>72 022</b>  | <b>24 666</b> | <b>7 197</b>  | <b>56 120</b> | <b>-19 499</b>           |

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

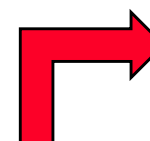
## Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernituloslaskelma

| <b>Espoon kaupunki<br/>2017</b> | <b>Perus-<br/>kaupunki</b> | <b>Rahastot</b> | <b>Liike-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>kaupunki</b> | <b>Sosiaalinen<br/>asuminen</b> | <b>Yhtiöitetty<br/>energia<br/>toiminta</b> | <b>Kiinteistö-<br/>ja asunto-<br/>yhtiöt</b> | <b>Muu<br/>yhtiöitetty<br/>toiminta</b> | <b>Säätiö-<br/>toiminta</b> | <b>Kunta-<br/>yhtymät<br/>( T:n osuus )</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>kaupunki<br/>(konserni)</b> |
|---------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Verotulot ja valtionosuudet     | 1 526 670                  | 0               | 0                           | 0                         | 1 526 670                  | 0                               | 0                                           | 0                                            | 0                                       | 0                           | 48 159                                      | 0                         | 1 574 829                                 |
| Muut tulot                      | 290 171                    | 1 079           | 311 875                     | -266 234                  | 336 891                    | 135 332                         | 0                                           | 17 751                                       | 52 758                                  | 8 024                       | 641 327                                     | -162 619                  | 1 029 464                                 |
| <b>Tulot yhteensä</b>           | <b>1 816 841</b>           | <b>1 079</b>    | <b>311 875</b>              | <b>-266 234</b>           | <b>1 863 562</b>           | <b>135 332</b>                  | <b>0</b>                                    | <b>17 751</b>                                | <b>52 758</b>                           | <b>8 024</b>                | <b>689 485</b>                              | <b>-162 619</b>           | <b>2 604 293</b>                          |
| Henkilöstökulut                 | 567 249                    | 0               | 92 917                      | -40 936                   | 619 230                    | 5 895                           | 0                                           | 134                                          | 17 335                                  | 3 796                       | 272 580                                     | 0                         | 918 971                                   |
| Palvelujen ostot                | 776 959                    | 260             | 41 847                      | -52 158                   | 766 908                    | 57 769                          | 0                                           | 2 885                                        | 3 289                                   | 2 964                       | 225 432                                     | 105 590                   | 953 658                                   |
| Muut menot                      | 404 697                    | 1 058           | 61 105                      | -175 166                  | 291 694                    | 22 076                          | 0                                           | 10 460                                       | 19 879                                  | 909                         | 119 856                                     | 57 830                    | 407 045                                   |
| <b>Menot yhteensä</b>           | <b>1 748 905</b>           | <b>1 318</b>    | <b>195 869</b>              | <b>-268 260</b>           | <b>1 677 833</b>           | <b>85 741</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>13 479</b>                                | <b>40 503</b>                           | <b>7 669</b>                | <b>617 869</b>                              | <b>163 419</b>            | <b>2 279 674</b>                          |
| <b>Toimintakate</b>             | <b>67 936</b>              | <b>-239</b>     | <b>116 006</b>              | <b>2 026</b>              | <b>185 729</b>             | <b>49 591</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>4 272</b>                                 | <b>12 254</b>                           | <b>355</b>                  | <b>71 616</b>                               | <b>801</b>                | <b>324 619</b>                            |
| Poistot                         | 79 348                     | 0               | 65 106                      | 0                         | 144 454                    | 39 920                          | 0                                           | 26 693                                       | 7 322                                   | 155                         | 51 924                                      | 2 490                     | 267 979                                   |
| <b>Liikevoitto</b>              | <b>-11 412</b>             | <b>-239</b>     | <b>50 900</b>               | <b>2 026</b>              | <b>41 275</b>              | <b>9 670</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>-22 421</b>                               | <b>4 932</b>                            | <b>201</b>                  | <b>19 692</b>                               | <b>3 290</b>              | <b>56 640</b>                             |
|                                 | <b>-0,63 %</b>             |                 | <b>16,32 %</b>              |                           | <b>2,21 %</b>              | <b>11,28 %</b>                  | <b>0,00 %</b>                               | <b>-126,31 %</b>                             | <b>9,35 %</b>                           | <b>2,50 %</b>               | <b>2,86 %</b>                               |                           | <b>2,17 %</b>                             |
| Rahoitustuotot                  | 16 669                     | 39 469          | 1                           | -382                      | 55 757                     | 462                             | 0                                           | 382                                          | 19                                      | 29                          | 1 233                                       | -3 987                    | 53 895                                    |
| Rahoituskulut                   | -7 911                     | -621            | -388                        | 383                       | -8 537                     | -6 383                          | 0                                           | -4 969                                       | -2 564                                  | -2                          | -18 045                                     | -17 512                   | -58 012                                   |
| Peruspääomakorvaus              | 28 424                     | 0               | -28 424                     | 0                         | 0                          | 0                               | 0                                           | 0                                            | 0                                       | 0                           | 0                                           | 0                         | 0                                         |
| Väh.osuus + muut tyttäret       |                            | 0               | 0                           | 0                         | 0                          | 0                               | 0                                           | 0                                            | 0                                       | 0                           | 0                                           | 0                         | 0                                         |
| <b>Tuloksen aikaisut</b>        | <b>0</b>                   | <b>0</b>        | <b>0</b>                    | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                  | <b>0</b>                                  |
| <b>Nettotulos</b>               | <b>25 770</b>              | <b>38 609</b>   | <b>22 089</b>               | <b>2 027</b>              | <b>88 495</b>              | <b>3 749</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>-27 008</b>                               | <b>2 387</b>                            | <b>228</b>                  | <b>2 880</b>                                | <b>-18 208</b>            | <b>52 523</b>                             |
|                                 |                            |                 |                             |                           | <b>4,75 %</b>              | <b>2,77 %</b>                   | <b>0,00 %</b>                               | <b>-152,15 %</b>                             | <b>4,52 %</b>                           | <b>2,84 %</b>               | <b>0,42 %</b>                               |                           | <b>2,02 %</b>                             |

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&amp;MANs

# Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernin sidottu pääoma

| Länsimetro Oy, 623              |                  |
|---------------------------------|------------------|
| EUR                             |                  |
| <b>Sidottu toimintaan</b>       | 1 285 091 235,33 |
| <b>Sijoitukset - toimintaan</b> | 22 548 166,89    |
| <b>Sijoitukset - rahoitus</b>   | 98 271,46        |
| <b>Sidottu pääoma</b>           | 1 307 737 673,68 |
| <b>Korolliset velat</b>         | 1 272 626 801,07 |
| <b>Oma pääoma</b>               | 35 110 872,61    |



## Espoon kaupunki 2017

|                                 | Perus-<br>kaupunki | Rahastot | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Espoon<br>kaupunki | Sosiaalinen<br>asuminen | Energia<br>toimintaa<br>toiminta | Kiinteistö-<br>ja asunto-<br>yhtiöt | Muu<br>yhtiöitetty<br>toiminta | Säätiö-<br>toiminta | Kunta-<br>yhtymät<br>( T:n osuus ) | Eli-<br>minoinnit | Espoon<br>Kaupunki<br>(konserni) |
|---------------------------------|--------------------|----------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Sidottu toimintaan</b>       | 919 680            | 14 822   | 782 048             |                   | 1 716 550          | 841 106                 | 0                                | 444 852                             | 1 342 222                      | 2 713               | 604 001                            | -235 608          | 4 706 697                        |
| <b>Sijoitukset - toimintaan</b> | 1 338 972          | 17 217   | 196 492             | -709 669          | 843 012            | 18 482                  | 0                                | 15 048                              | 22 776                         | 381                 | 8 569                              | -590 157          | 318 111                          |
| <b>Sijoitukset - rahoitus</b>   | 364 645            | 587 873  | 0                   | 0                 | 952 518            | 42 780                  | 0                                | 355                                 | 6 501                          | 3 762               | 75 333                             | -965              | 1 080 286                        |
| <b>Sidottu pääoma</b>           | 2 623 297          | 619 912  | 978 540             |                   | 3 512 081          | 902 368                 | 0                                | 460 255                             | 1 371 499                      | 6 856               | 687 903                            | 825 765           | 6 105 094                        |
| <b>Korolliset velat</b>         | 805 600            | 0        | 146 522             | -146 522          | 805 600            | 729 246                 | 0                                | 406 027                             | 1 297 017                      | 0                   | 395 176                            | -203 387          | 3 429 679                        |
| <b>Oma pääoma</b>               | 1 817 698          | 619 912  | 832 018             | -563 147          | 2 706 481          | 173 122                 | 0                                | 54 228                              | 74 482                         | 6 856               | 292 727                            | -623 343          | 2 675 415                        |
| <b>Peruspääoma</b>              |                    |          | 563 147             |                   |                    |                         |                                  |                                     |                                |                     |                                    |                   |                                  |

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

## Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernin kassavirta

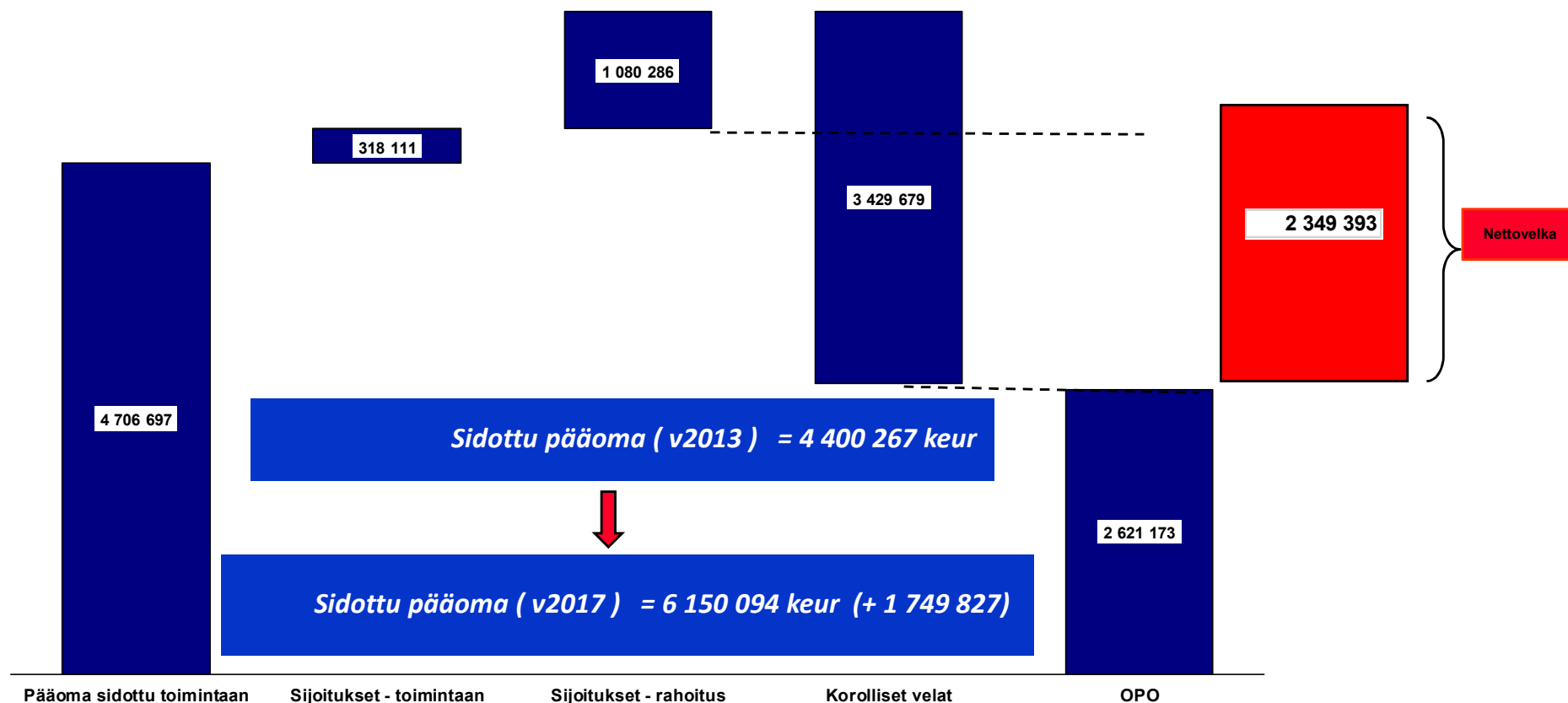
| <b>Espoon kaupunki<br/>2017</b>            | <b>Perus-<br/>kaupunki</b> | <b>Rahastot</b> | <b>Liike-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>kaupunki</b> | <b>Sosiaalinen<br/>asuminen</b> | <b>Energia<br/>toimintaa<br/>toiminta</b> | <b>Kiinteistö-<br/>ja asunto-<br/>yhtiöt</b> | <b>Muu<br/>yhtiöitetty<br/>toiminta</b> | <b>Säätö-<br/>toiminta</b> | <b>Kunta-<br/>yhtymät<br/>(T:n osuus)</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>Kaupunki<br/>(konserni)</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Toiminnan kassavirta</b>                | <b>90 085</b>              | <b>38 609</b>   | <b>75 442</b>               | <b>2 025</b>              | <b>206 161</b>             | <b>41 509</b>                   | <b>0</b>                                  | <b>-325</b>                                  | <b>9 677</b>                            | <b>383</b>                 | <b>53 887</b>                             | <b>-21 588</b>            | <b>289 704</b>                            |
| <i>Investointimenot</i>                    | -160 507                   | 0               | -147 932                    | 116                       | -308 323                   | -58 978                         | o                                         | -38 362                                      | -193 415                                | -1 058                     | -76 807                                   | 60 439                    | -616 503                                  |
| <i>Rahoitusosuudet investointimenoihin</i> | 41 362                     | 0               | 866                         | 1                         | 42 229                     | 0                               | 0                                         | 0                                            | 5 731                                   | 0                          | 450                                       | 0                         | 48 410                                    |
| <i>Luovutustulot</i>                       | 15 064                     | 0               | 17 042                      | -33                       | 32 073                     | 2 900                           | o                                         | 15 751                                       | 0                                       | 0                          | 1 135                                     | -5 246                    | 46 613                                    |
| <b>Netto investoinnit</b>                  | <b>-104 081</b>            | <b>0</b>        | <b>-130 024</b>             | <b>84</b>                 | <b>-234 021</b>            | <b>-56 078</b>                  | <b>0</b>                                  | <b>-22 611</b>                               | <b>-187 685</b>                         | <b>-1 058</b>              | <b>-75 221</b>                            | <b>55 193</b>             | <b>-521 480</b>                           |
| <b>Toiminta + inv. rahavirta, netto</b>    | <b>-13 996</b>             | <b>38 609</b>   | <b>-54 582</b>              | <b>2 109</b>              | <b>-27 860</b>             | <b>-14 569</b>                  | <b>0</b>                                  | <b>-22 936</b>                               | <b>-178 008</b>                         | <b>-675</b>                | <b>-21 334</b>                            | <b>33 605</b>             | <b>-231 776</b>                           |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>            | <b>71 273</b>              | <b>53</b>       | <b>1 779</b>                | <b>-124</b>               | <b>72 981</b>              | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                  | <b>-71 053</b>            | <b>1 928</b>                              |
| <b>Korollisten lainojen muutos</b>         | <b>-51 604</b>             | <b>0</b>        | <b>28 987</b>               | <b>-28 987</b>            | <b>-51 604</b>             | <b>2 222</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>17 315</b>                                | <b>142 827</b>                          | <b>0</b>                   | <b>21 606</b>                             | <b>110 635</b>            | <b>243 002</b>                            |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>              | <b>0</b>                   | <b>0</b>        | <b>0</b>                    | <b>0</b>                  | <b>0</b>                   | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                  | <b>24 295</b>                                | <b>13 695</b>                           | <b>758</b>                 | <b>-175</b>                               | <b>-33 605</b>            | <b>4 968</b>                              |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>       | <b>31 997</b>              | <b>-260</b>     | <b>23 814</b>               | <b>4 324</b>              | <b>59 875</b>              | <b>5 752</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>-21 854</b>                               | <b>21 477</b>                           | <b>26</b>                  | <b>3 323</b>                              | <b>-40 013</b>            | <b>28 585</b>                             |
| <b>Rahoituksen kassavirta</b>              | <b>51 666</b>              | <b>-207</b>     | <b>54 580</b>               | <b>-24 787</b>            | <b>81 252</b>              | <b>7 974</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>19 756</b>                                | <b>178 000</b>                          | <b>784</b>                 | <b>24 754</b>                             | <b>-34 036</b>            | <b>278 484</b>                            |
| <b>Likviidien varojen muutos</b>           | <b>37 670</b>              | <b>38 402</b>   | <b>-2</b>                   | <b>-22 678</b>            | <b>53 392</b>              | <b>-6 594</b>                   | <b>0</b>                                  | <b>-3 180</b>                                | <b>-8</b>                               | <b>109</b>                 | <b>3 420</b>                              | <b>-431</b>               | <b>46 707</b>                             |
| <i>Rahavarat 31.12.</i>                    | 952 518                    | 0               | -2                          |                           | 952 518                    | 42 780                          | 0                                         | 355                                          | 6 501                                   | 3 762                      | 75 333                                    | 0                         | 1 080 286                                 |
| <i>Rahavarat 1.1.</i>                      | 899 126                    | 0               | -4                          |                           | 899 126                    | 49 375                          | 0                                         | 3 536                                        | 6 509                                   | 3 653                      | 71 913                                    | 0                         | 1 033 578                                 |

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki on konsernitasolla neljän viime vuoden aikana sitonut toimintaansa lähes 2 mrd eur edestä pääomia

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2017



## Sisältö

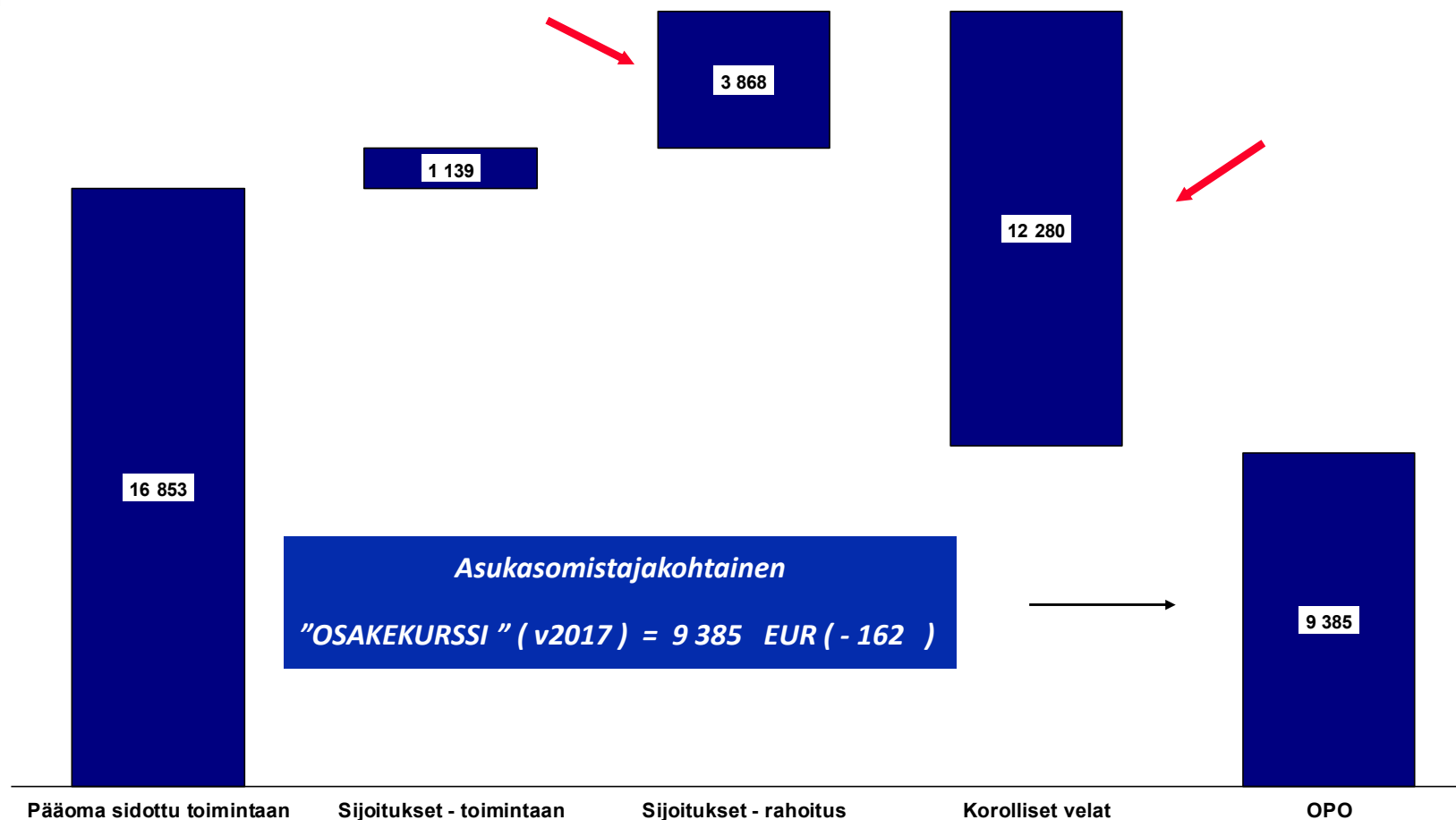
- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2013-2017
- Espoon kaupunkikonserni 2017
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**

Espoon *asukasomistajat* ovat suurten kaupunkien asukkaista kolmanneksi varakkaimpia – *liikeidea näkyy myös konsernitaseen rakenteessa*

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2017

eur



Asukasomistajakohtainen osakekurssi = (kaupunkikonsernin oma pääoma + vapaat varaukset + liittymismaksut) / asukasmäärä

## **Länsimetroon kietoutunut Espoo kasvaa ja velkaantuu - Espoo investoi kiivaasti vielä muutaman vuoden. Velkataakka on raskas, mutta hallittavissa.**

- **Länsimetro liikkuu ja kerrostalot kohoavat. Nämä kaksi piirrettä kuvaavat konkreettisimmin kovaa kyytiä kehittyvää Espoot**
- **Osa nykyisistä asukkaista saattaa olla näreissään esimerkiksi Länsimetron räjäyttämistä liikennejärjestelyistä, mutta tämä heidän on vain nieltävä – Espoo on kietoutunut täysin jättihankkeen ympärille. Investointeja tehdään uusien asukkaiden haalimiseksi kaupunkiin.**
- **Maahanmuutto kasvattaa Espoota, mikä kuuluu myös kaupungin strategiaan. Viime vuoden väestönkasvusta vieraskielisten osuus oli 76 prosenttia. Vieraskielisten asukkaiden määrän arvioidaan kaksinkertaistuvan nykyisestä yli 42 000 asukkaasta vuoteen 2030 mennessä.**
- **Uusia asukkaita asutetaan rivakasti. Vuonna 2017 Espoossa rekisteröitiin valmistuneeksi uudistuotantoa yhteensä 500 000 kerrosalaneliömetrin edestä, mikä tarkoitti 130 000 kerrosalaneliömetrin kasvua edellisvuoteen nähden. Uusia asuntoja valmistui yhteensä 3269 eli 795 asuntoa vuotta 2017 enemmän.**
- **Trendi jatkuu myös kuluvan vuoden osalta, sillä Espooseen arvioidaan valmistuvan 3 800 asuntoa. Tulevien vuosien tuotannosta kolme neljäsosaa on kerrostaloasuntoja.**
- **Väestönkasvun, työttömyyden vähentymisen ja kasvaneen kiinteistöveromäärän myötä Espoon veropotti paisui. Verotulot nousivat 43,8 miljoonaa eurolla edellisvuoteen verrattuna. Yksi kunnallisveroprosentti tuotti kaupungille 68,7 miljoonaa euroa.**

## **Länsimetroon kietoutunut Espoo kasvaa ja velkaantuu - Espoo investoi kiivaasti vielä muutaman vuoden. Velkataakka on raskas, mutta hallittavissa.**

- Espoon emokaupungista ja sen tytäryhtiöistä koostuva kaupunkikonserni teki viime vuonna yli 52 miljoonan euron nettotuloksen. Espoon tulosta nostivat etenkin kasvaneet rahoitustuotot.
- Espoon kaupunkikonserni investoi toimintaansa yli 600 miljoonaa euroa, josta emokaupungin osuus oli noin puolet. Lainakanta kasvoi 243 miljoonan euron edestä.
- Viimeisen neljän vuoden aikana Espoo on sitonut toimintaansa konsernitasolla lähes 2 miljardin euron edestä uutta pääomaa. Raju kasvu näkyy nettovelan määrässä, mitä konsernilla on yli 2,3 miljardia euroa.
- Kaupunkitasolla Espoo on velaton, mikä kuvastaa sitä, että investoinnit tehdään pitkälti tytäryhtiöissä. Konsernin velkaantuminen on hallittua, sillä panostuksia tehdään nimenomaan kasvun vauhdittamiseksi.
- Lainarahaa pumpataan etenkin Länsimetroon, jonka vaikutusta Espoolle ei voi korostaa liikaa. Länsimetroon on sidottu pääomaa noin 1,3 miljardia euroa, mikä vastaa yli 20 prosenttia koko konsernista.
- Länsimetro toki kulkee viimein, mutta tämä ei tarkoita investointien pysähtymistä. Espoon talousarviosta selviää, että konsernitasolla investoinnit kohoavat kuluvan vuoden aikana yli 700 miljoonaan euroon. Vuosien 2018–2022 aikana Espoo investoi yhteensä 3,1 miljardilla eurolla. Länsimetron toinen vaihe ja toimitilojen rakentaminen kasvattavat oikaistun lainakannan samassa ajassa 3,4 miljardiin euroon.

## **Länsimetroon kietoutunut Espoo kasvaa ja velkaantuu - Espoo investoi kiivaasti vielä muutaman vuoden. Velkataakka on raskas, mutta hallittavissa.**

- Lainakannan väheneminen käynnistyy suunnitellusti vasta vuoden 2022 jälkeen, mutta sen kasvu pysähtyy tavoitteiden mukaan kahta vuotta aiemmin. Lainarahaa tarvitaan, sillä Espoon tulorahoitus ei suotuisasta kehityksestä huolimatta riitä investointien kattamiseen.
- Muutokset väestörakenteessa ja asuinalueissa muovaavat Espoota vauhdilla. Kaupunki nojaa Länsimetron ja tulevan Raide-Jokerin luomiin näkymiin. Tulevaisuuden tulovirrat muodostuvat veropotin kasvusta, joka seuraa uusien asukkaiden, kiinteistöjen ja yritystoiminnan lisääntymisestä.
- Kasvuhalut eivät ole aiheuttaneet vielä vauhtisokeutta, mutta talouden pitämiseen tasapainossa vaaditaan jatkossakin vahvaa poliittista sitoutumista.

## Espoo KL arvosana: **8+**

- **Kunnallisvero:**
  - 2018: 18,00
  - 2017: 18,00
- **Asukasluku: 2017:** 279 284 , lisäys edellisvuodesta: 4 762
- **Henkilöstömäärä:**
  - kaupunki: 14 004
  - tyttäret ja kuntayhtymä: 6 779

=> **Yhteensä: 20 783**
- Espoo velkaantuu vauhdilla, mutta kasvun ehdoilla. Pysyäkseen kasvun kyydissä Espoo on visioinut tulevaa tarkasti.
- Kaupungin toimintaa ja kehittämistä ohjaava strategia Espoo-tarina on tästä tiivis ja etenkin avoin esimerkki. Nopeasti muuttuvan kaupungin on pidettävä kiinni valitsemistaan arvoista ja päämääristä myös konkreettisesti.
- Huhtikuun lopussa Espoon työttömyysaste oli 7,8 prosenttia, kun se koko maassa oli 9,7 prosenttia. Väestö- ja työttömyyskehityksen suunta onkin vahvasti positiivinen, mikä luo hyviä näkymiä sille, että kaupunkikonserni kykenee tulevaisuudessa kantamaan valtavan velkataakkansa.

## Espoon v2017 B&amp;MANs tunnusluvut

| Espoon kaupunki konserni                          | 2017        | 2016        | 2015      | 2014      | 2013      | Ero<br>2017/2016 |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| Henkilöstökulut ( konserni )                      | 918 971     | 934 449     | 916 000   | 890 585   | 867 850   | -15 478          |
| Henkilöstökulut ( kaupunki )                      | 619 229     | 633 118     | 631 945   | 627 983   | 613 558   | -13 889          |
| Henkilöstökulut ( tyttärissä )                    | 299 742     | 301 331     | 284 055   | 262 602   | 254 292   | -1 589           |
| Henkilöstö ( kaupunki )                           | 14 004      | 13 870      | 14 101    | 14 051    | 13 970    | 134              |
| Henkilöstökulut/hlö ( kaupunki )                  | 44 218,01 € | 45 646,58 € | 44 815,62 | 44 693,12 | 43 919,69 | - 1 428,57 €     |
| Henkilöstöarvio( konsernissa )                    | 20 783      | 20 471      | 20 439    | 19 927    | 19 760    | 311              |
| Henkilöstö ( tyttärissä )                         | 6 779       | 6 601       | 6 338     | 5 876     | 5 790     | 177              |
| Kustannusmassa yhteensä                           | 2 546 480   | 2 538 869   | 2 518 299 | 2 364 279 | 2 292 099 | 7 611            |
| Ulkoistamisaste( palveluiden ostot/kust.massaan ) | 37,5 %      | 37,4 %      | 38,8 %    | 37,4 %    | 37,4 %    | 0,07 %           |

## Espoon v2017 B&MANs tunnusluvut

| 2016             |   |                               | Korolliset<br>konsernilainat/<br>eur asukas | Netto-<br>varallisuus/<br>eur asukas | Konsernin kokonais-<br>kustannukset/<br>eur asukas | Ulkoistamis-<br>aste<br>( % ) | Bruttovero<br>( % ) | Sidottu<br>pääoma<br>eur asukas |
|------------------|---|-------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Asukkaita        |   |                               |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
| 635 600          | 1 | Helsinki                      | 7 772,22 €                                  | 16 623,12 €                          | 10 074,94 €                                        | 27,72 %                       | 25,19               | 24 395,34 €                     |
| 274 552          | 2 | Espoo                         | 11 606,83 €                                 | 9 547,09 €                           | 9 247,31 €                                         | 37,38 %                       | 22,94               | 21 153,92 €                     |
| 228 274          | 3 | Tampere                       | 5 739,51 €                                  | 6 426,54 €                           | 10 309,39 €                                        | 26,08 %                       | 34,54               | 12 166,05 €                     |
| 219 341          | 4 | Vantaa                        | 9 297,57 €                                  | 5 525,11 €                           | 9 856,31 €                                         | 35,03 %                       | 26,84               | 14 822,68 €                     |
| 200 600          | 5 | Oulu                          | 4 357,76 €                                  | 7 277,94 €                           | 9 595,45 €                                         | 23,66 %                       | 33,85               | 11 635,70 €                     |
| 187 564          | 6 | Turku                         | 6 975,12 €                                  | 5 500,71 €                           | 10 403,52 €                                        | 24,69 %                       | 34,26               | 12 475,82 €                     |
| <b>1 745 931</b> |   | Keskiarvo<br>(aritmeettinen ) | 7 624,83 €                                  | 8 483,42 €                           | 9 914,49 €                                         | 29,09 %                       | 29,60               | 16 108,25 €                     |
| 2017             |   |                               | Korolliset<br>konsernilainat/<br>eur asukas | Netto-<br>varallisuus/<br>eur asukas | Konsernin kokonais-<br>kustannukset/<br>eur asukas | Ulkoistamis-<br>aste<br>( % ) | Bruttovero<br>( % ) | Sidottu<br>pääoma<br>eur asukas |
| Asukkaita        |   |                               |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
| 644 788          | 1 | Helsinki                      | 7 730,28 €                                  | 17 433,32 €                          | 9 925,39 €                                         | 28,61 %                       | 25,67               | 25 163,60 €                     |
| 279 284          | 2 | Espoo                         | 12 280,26 €                                 | 9 385,33 €                           | 9 117,89 €                                         | 37,45 %                       | 22,94               | 21 665,59 €                     |
| 231 967          | 3 | Tampere                       | 6 270,82 €                                  | 6 464,85 €                           | 10 264,94 €                                        | 27,33 %                       | 32,03               | 12 735,67 €                     |
|                  | 4 | Vantaa                        |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
|                  | 5 | Oulu                          |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
|                  | 6 | Turku                         |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
| <b>1 156 039</b> |   | Keskiarvo                     | 8 760,45 €                                  | 11 094,50 €                          | 9 769,40 €                                         | 31,13 %                       | 26,88               | 19 854,95 €                     |