

Espoon kaupungin konsernitilinpäätösanalyysi 2018

Versio : 25.4.2019

Bo-Erik Ekström / Rudolf Ekström B&MANs

Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2014-2018
- Espoon kaupunkikonserni 2018
- Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto

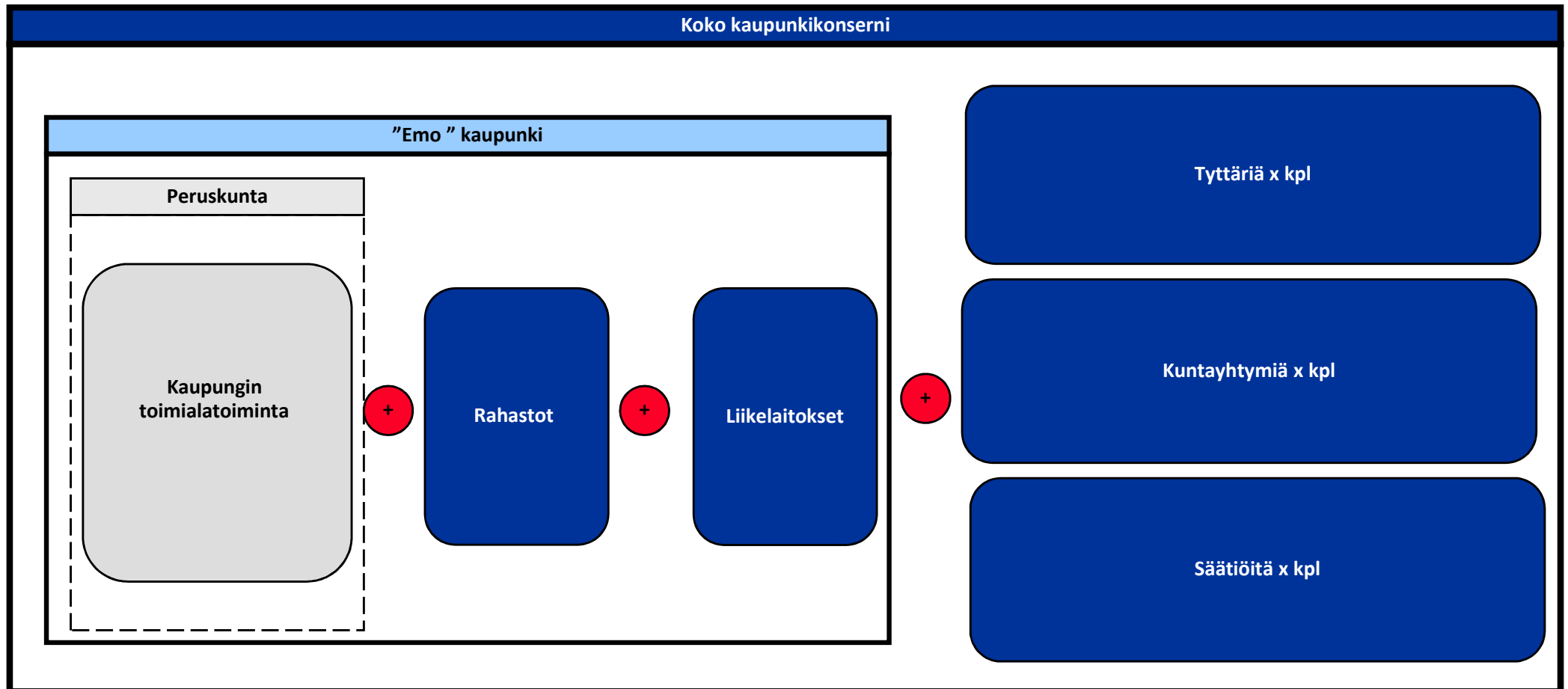
Kuntien konsernitilinpäätösanalyysit

- *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 lisätään tilinpäätösanalyysien *suppeat* versiot suurimmista kuntakonserneista sitä mukaa kun ne valmistuvat.

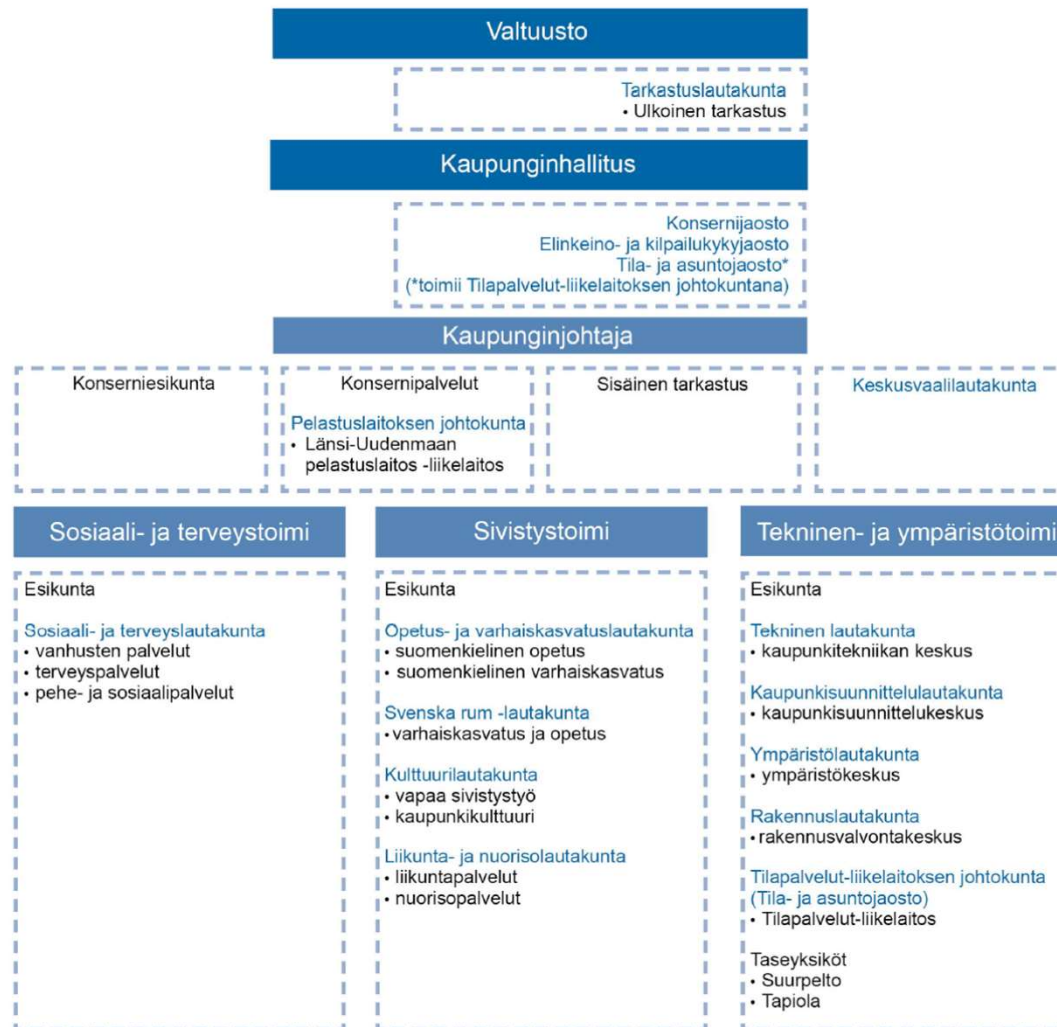
Suurkaupunkien konsernirakenne – B&MANs analyysi tehdään konserninäkökulmasta



Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- **Espoon kaupunki 2014-2018**
- Espoon kaupunkikonserni 2018
- Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto

Espoon kaupungin organisaatio 1.1.2019 – henkilöstömäärä kaupunkitasolla 14 282



Verotulot nousivat 11,7 meur suhteessa edelliseen vuoteen

Espoon kaupungin tuloslaskelma	2018	2017	2016	2015	2014	ERO (keur) 2018/2017	ERO(%) 2018/2017	5v CAGR
<i>Kunnan tulovero</i>	1 259 684	1 236 961	1 226 153	1 161 281	1 137 028	22 723	1,84 %	2,59 %
<i>Osuus yhteisöveron tuotoista</i>	125 298	137 156	120 589	136 157	121 003	-11 858	-8,65 %	0,88 %
<i>Kiinteistövero</i>	117 004	116 153	99 740	96 364	74 727	851	0,73 %	11,86 %
<i>Muut verot</i>	0	0	0	0	0	0		
Verotulot yhteensä	1 501 986	1 490 270	1 446 482	1 393 802	1 332 758	11 716	0,79 %	3,03 %
<i>Tulovero %</i>	18,00	18,00	18,00	18,00	18,00			

1 kunnallistuloveron tuotto Espoossa = 70,0 meur (+ 1,2 meur)

Valtionosuudet (netto) 43,1 meur (+ 6,7 meur)

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki	2014 Espoo	2015 Espoo	2016 Espoo	2017 Espoo	2018 Espoo	Muutos 2018/2017
Asukkaita	265 646	269 496	274 552	279 284	283 944	4 732
Veroprosentti	18,00 %	18,00 %	18,00 %	18,00 %	18,00 %	0,00 %
<i>Peruspalveluiden valtionosuus</i>	247 304	216 297	246 603	223 966	231 718	7 752
<i>Opetus- ja kulttuuritoimi</i>	-31 553	-26 613	-22 887	-15 349	-15 252	97
<i>v2010 järjestelmämuutoksen tasaus</i>	-266	0	0	0	0	0
Valtionosuudet brutto	215 485	189 684	223 716	208 617	216 466	7 849
<i>Verotulojen tasaus</i>	-185 717	-159 601	-162 801	-172 217	-173 399	-1 182
Valtionosuudet netto	29 768	30 083	60 915	36 400	43 067	6 667

Kun 1 kunnallistuloveron tuotto Espoossa = 70,0 meur niin valtionosuuksia tasataan 2,50 tuloverontuoton verran

Tuloja kertyi kaupunki tasolla 73,5 meur enemmän suhteessa vuoteen 2017

Espoon kaupungin tuloslaskelma	2018	2017	2016	2015	2014	ERO (keur) 2018/2017
<i>Myyntituotot</i>	92 869	98 358	80 708	74 966	64 545	-5 489
<i>Maksutuotot</i>	113 999	130 286	123 641	111 622	104 464	-16 287
<i>Tuet ja avustukset</i>	20 204	19 616	39 192	37 983	35 895	588
<i>Vuokratuotot</i>	37 977	33 831	31 178	27 604	24 996	4 146
<i>Muut tuotot</i>	115 331	40 402	57 735	47 364	40 838	74 928
Toimintatuotot	380 380	322 493	332 453	299 538	270 738	57 886
Valmistus omaan käyttöön	11 632	14 398	66 655	105 608	60 399	-2 766
<i>Satunnaiset tuotot</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Satunnaiset kulut</i>	0	0	0	0	0	0
Myyntivoitot/tappiot	0	0	0	0	0	0
<i>Verotulot</i>	1 501 986	1 490 270	1 446 482	1 393 802	1 332 758	11 716
<i>Valtionosuudet</i>	43 067	36 400	60 915	30 083	29 769	6 667
Verot ja valtionosuudet	1 545 053	1 526 670	1 507 397	1 423 885	1 362 527	18 383
	79,8 %	81,9 %	79,1 %	77,8 %	80,4 %	25,0 %
" Liikevaihto "	1 937 065	1 863 561	1 906 505	1 829 031	1 693 664	73 503

Kaupunkitason liikevoittotaso pysynyt positiivisena , suhteessa viime vuoteen 36,7 meur

Espoon kaupungin tuloslaskelma	2018	2017	2016	2015	2014	ERO (keur) 2018/2017
" Liikevaihto "	1 937 065	1 863 561	1 906 505	1 829 031	1 693 665	73 504
<i>Palkat ja palkkiot</i>	512 782	491 827	489 727	489 363	485 253	20 955
<i>Eläkekulut</i>	108 254	105 329	111 268	114 468	115 078	2 925
<i>Muut hlö sivukulut</i>	20 411	22 073	32 123	28 114	27 652	-1 662
Henkilöstökulut yhteensä	641 446	619 229	633 118	631 945	627 983	22 217
Palvelujen ostot	819 880	769 017	792 901	781 379	713 124	50 863
Aineet,tarvikkeet ja tavarat	67 949	68 870	65 197	72 679	70 784	-921
Avustukset	124 132	124 040	165 168	161 754	150 399	92
Vuokrakulut	103 674	87 989	68 284	61 842	58 281	15 685
Muut toimintakulut	10 828	19 795	10 635	8 559	7 246	-8 967
Toiminnan menot	1 767 910	1 688 940	1 735 303	1 718 159	1 627 817	78 970
Toimintakate	169 155	174 621	171 202	110 872	65 848	-5 466
Poistot	152 349	142 953	134 296	126 686	117 578	9 396
Liikevoitto	16 806	31 668	36 906	-15 814	-51 730	-14 862

Rahoitustoiminnan tulos oli 20,8 meur pienempi suhteessa edelliseen vuoteen ja nettotulosta kertyi 34,4 meur kaupunkitasolla (-43,0 meur)

Espoon kaupungin tuloslaskelma	2018	2017	2016	2015	2014	ERO (keur) 2018/2017
Liikevoitto	16 806	31 668	36 906	-15 814	-51 730	-14 862
<i>Korkotuotot</i>	15 090	15 042	15 402	15 367	15 688	48
<i>Muut rahoitustuotot</i>	33 672	40 715	23 174	46 773	44 130	-7 043
<i>Korkokulut</i>	-8 372	-7 796	-7 848	-4 509	-3 661	-576
<i>Muut rahoituskulut</i>	-14 015	-741	-2 805	-13 670	-4 906	-13 274
Rahoitusnetto	26 374	47 220	27 923	43 961	51 251	-20 846
Arvon alentumiset	-8 785	-1 501	-4 648	0	0	-7 284
Netto tulos	34 395	77 387	60 181	28 147	-479	-42 992

Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

keur

Espoon kaupunki 2018 Tuloslaskelma

	Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki
Verotulot ja valtionosuudet	1 545 053	0	0	0	1 545 053
Muut tulot	323 040	1 381	335 703	-268 112	392 012
Tulot yhteensä	1 868 093	1 381	335 703	-268 112	1 937 065
Henkilöstökulut	589 351	0	52 095	0	641 446
Palvelujen ostot	822 639	41	47 399	-50 199	819 880
Muut menot	418 595	579	105 324	-217 915	306 583
Menot yhteensä	1 830 585	620	204 818	-268 114	1 767 910
Toimintakate	37 508	761	130 885	2	169 155
Poistot	81 355	0	71 263	-269	152 349
Liikevoitto	-43 847	761	59 622	271	16 806
	-2,35 %		17,76 %		0,87 %
Rahoitustuotot	17 330	31 948	1	-517	48 762
Rahoituskulut	-8 734	-13 644	-515	505	-22 388
Peruspääomakorvaus	28 417	0	-28 417	0	0
Väh.osuus + muut tyttäret		0	0	0	0
Tuloksen oikaisut	0	0	-8 515	-270	-8 785
Nettotulos	-6 834	19 065	22 176	-11	34 395

Länsi-U pelastus	Tilapalvelut	Suur- pelto	Tapiola
---------------------	--------------	----------------	---------

Peruspalvelu ja maanhankinta	Peruspalvelu kehittäminen	Elinkeino työllisyys	Vahinko	Sosiaalinen luototus
---------------------------------	------------------------------	-------------------------	---------	-------------------------

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

Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

keur

Espoon kaupunki 2018 Sidottu pääoma		Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki
Sidottu toimintaan	840 306	14 967	923 850			1 779 123
Sijoitukset - toimintaan	1 420 472	17 127	223 379	-756 679		904 299
Sijoitukset - rahoitus	256 114	593 439	0	0		849 553
Sidottu pääoma	2 516 892	625 533	1 147 229			3 532 975
Korolliset velat	798 265	0	193 532	-193 532		798 265
Oma pääoma	1 718 626	625 533	953 697	-563 147		2 734 709
Peruspääoma				563 147		

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

Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

keur

Espoon kaupunki 2018 Kassavirta		Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki
Toiminnan kassavirta		52 321	19 064	62 064	-4 773	128 676
Investointimenot		-157 724	0	-149 131	74	-306 781
Rahoitusosuudet investointimenoihin		35 646	0	670	0	36 316
Luovutustulot		24 014	0	40 688	-1	64 701
Netto investoinnit		-98 064	0	-107 773	73	-205 764
Toiminta + inv. rahavirta, netto		-45 743	19 064	-45 709	-4 701	-77 089
Antolainauksen muutokset		-18 512	90	0	0	-18 422
Korollisten lainojen muutos		-7 335	0	47 009	-47 009	-7 335
Oman pääoman muutokset		13 476	-13 476	0	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset		5 449	-114	-1 300	-4 155	-120
Rahoituksen kassavirta		-6 922	-13 500	45 709	-51 164	-25 877
Likviidien varojen muutos		-52 665	5 564	0	-55 864	-102 965

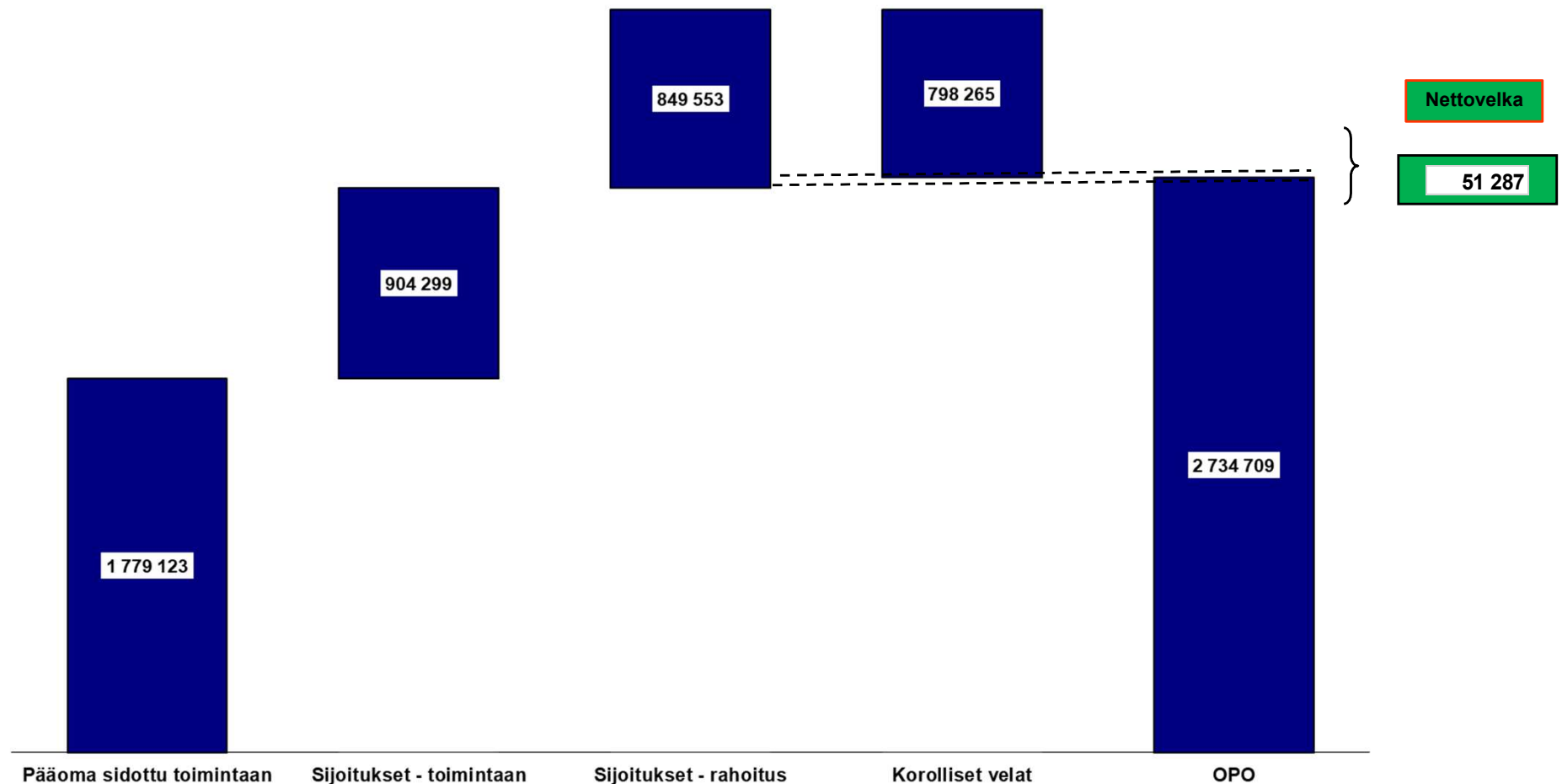
Data : Espoon kaupunki
Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki on velaton – nettovelka on **positiivinen** 51 meur eli kassassa on enemmän likvidejä varoja kun kaupungilla on korollista velka – suurista kaupungeista ainoa

31.12.2018

keur

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs



Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2014-2018
- **Espoon kaupunkikonserni 2018**
- Espoon kaupunkikonserni - yhteenveto

Espoon kaupungin tytäryhtiötoiminta – *viisi laajempaa kokonaisuutta (= 39 yksikköä)*

2018

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 Toimitilat, 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
- 16 Koy Soukan Puotitalo, 644

SÄÄTIÖT

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

Muu yhtiöitetty toiminta

- 1 Espoon Toimistotalo Oy, 603
- 2 Tapiolan Urheilutalo Oy, 607
- 3 Kaupinkallion Paikoitustalo 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 Eeva, 706
- 6 Samkommunen för Västra Nylands folkhögskola, 708
- 7 Espoon seudun koulutuskuntayhtymä Omnia, 709
- 8 HSY Helsingin seudun ympäristöpalvelut -kuntayhtymä, 710
- 9 HSL Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä, 712

Konsernitasolla kertyi tuloja 2 712,2 meur vuonna 2018 (+ 108,9 meur)

keur

	2018	2017	2016	2015	2014	Ero 2018/2017	Ero konserni vs. kaupunki
Espoon kaupunkikonserni tuloslaskelma							
<i>Myyntituotot</i>	651 661	633 033	580 852	582 383	533 155	18 628	558 791
<i>Maksutuotot</i>	132 910	147 374	139 266	127 297	118 321	-14 464	18 911
<i>Tuet ja avustukset</i>	33 910	30 477	50 266	49 755	46 146	3 433	13 706
<i>Vuokratuotot</i>	165 266	157 596	152 939	146 338	142 026	7 670	127 289
<i>Muut tuotot</i>	119 055	43 965	59 427	48 725	45 328	75 090	3 724
Toimintatuotot	1 102 801	1 012 445	982 749	954 496	884 974	90 356	722 421
Valmistus omaan käyttöön	12 084	14 825	67 081	106 044	60 800	-2 741	452
<i>Verotulot</i>	1 501 986	1 490 270	1 446 482	1 393 802	1 332 758	11 716	0
<i>Valtionosuudet</i>	95 314	84 559	116 040	84 376	78 949	10 755	52 247
Verot ja valtionosuudet	1 597 300	1 574 829	1 562 522	1 478 178	1 411 707	22 471	52 247
<i>Satunnaiset tuotot</i>	0	1 200	13 541	0	0	-1 200	0
<i>Satunnaiset kulut</i>	0	0	0	0	0	0	0
Myyntivoitot/tappiot	0	1 200	13 541	0	0	-1 200	0
" Liikevaihto "	2 712 184	2 603 299	2 625 893	2 538 718	2 357 481	108 886	775 120

Konsernitasolla kaupungin liikevoitto oli 12,7 meur (- 44,1 meur)

Espoon kaupunkikonserni tuloslaskelma	2018	2017	2016	2015	2014	Ero 2018/2017	Ero konserni vs. kaupunki
" Liikevaihto "	2 712 184	2 603 299	2 625 893	2 538 718	2 357 481	108 886	775 120
<i>Palkat ja palkkiot</i>	772 059	735 575	731 103	718 686	696 774	36 485	259 278
<i>Eläkekulut</i>	154 613	149 616	156 139	156 391	153 700	4 997	46 359
<i>Muut hlö sivukulut</i>	29 887	33 781	47 207	40 923	40 111	-3 894	9 476
Henkilöstökulut yhteensä	956 558	918 971	934 449	916 000	890 585	37 587	315 112
Palvelujen ostot	1 007 429	953 658	949 131	977 156	884 007	53 771	187 549
Aineet,tarvikkeet ja tavarat	205 291	180 948	170 492	169 174	160 502	24 344	137 342
Avustukset	119 431	118 748	160 048	155 834	144 696	684	-4 701
Vuokrakulut	73 894	71 920	65 543	63 692	59 228	1 975	-29 780
Muut toimintakulut	33 371	35 430	23 875	18 451	23 774	-2 059	22 543
Osuus osakkuusyhteisöjen voitosta (tappiosta)	1 616	-994	2 334	-692	-801	2 610	1 616
Toiminnankustannukset	2 397 592	2 278 680	2 305 872	2 299 613	2 161 991	118 912	629 682
Toimintakate	314 592	324 619	320 021	239 105	195 489	-10 026	145 437
Poistot	301 878	267 800	232 997	218 686	202 287	34 078	149 529
Liikevoitto	12 714	56 819	87 024	20 419	-6 798	-44 105	-4 092

Konsernitasolla kaupunki teki 6,1 meur negatiivisen tuloksen (- 58,6 meur)

Liikevoitto	12 714	56 819	87 024	20 419	-6 798	-44 105	-4 092
<i>Korkotuotot</i>	11 822	11 838	12 945	12 923	14 067	-16	-3 268
<i>Muut rahoitustuotot</i>	39 012	42 056	25 100	49 200	45 642	-3 044	5 340
<i>Korkokulut</i>	-47 412	-55 066	-43 692	-40 269	-38 799	7 654	-39 040
<i>Muut rahoituskulut</i>	-18 089	-2 946	-4 973	-15 679	-6 876	-15 143	-4 074
Rahoitusnetto	-14 667	-4 117	-10 620	6 175	14 035	-10 551	-41 041
Arvon alentumiset	-1 878	0	-4 512	-9	0	-1 878	6 907
Omistuksen eliminoitimet	-2 257	-179	130	-1 919	-40	-2 078	-2 257
Netto tulos	-6 089	52 523	72 022	24 666	7 197	-58 611	-40 483

Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernituloslaskelma

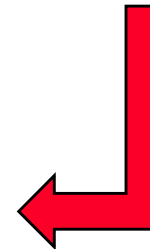
Espoon kaupunki 2018 Tuloslaskelma		Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki	Sosiaalinen asuminen	Yhtiötetty energia toiminta	Kiinteistö- ja asunto- yhtiöt	Muu yhtiötetty toiminta	Säätiö- toiminta	Kunta- yhtymät (E:n osuus)	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki (konserni)
Verotulot ja valtionosuudet		1 545 053	0	0	0	1 545 053	0	0	0	0	0	52 247	0	1 597 300
Muut tulot		323 040	1 381	335 703	-268 112	392 012	141 077	0	22 485	71 745	8 154	685 049	-207 254	1 113 268
Tulot yhteensä		1 868 093	1 381	335 703	-268 112	1 937 065	141 077	0	22 485	71 745	8 154	737 296	-207 254	2 710 568
Henkilöstökulut		589 351	0	52 095	0	641 446	6 092	0	143	16 796	4 186	287 897	-2	956 558
Palvelujen ostot		822 639	41	47 399	-50 199	819 880	56 211	0	4 632	7 430	2 936	241 758	-125 419	1 007 429
Muut menot		418 595	579	105 324	-217 915	306 583	23 345	0	11 201	31 535	798	132 647	-74 121	431 988
Menot yhteensä		1 830 585	620	204 818	-268 114	1 767 910	85 649	0	15 977	55 760	7 920	662 303	-199 542	2 395 976
Toimintakate		37 508	761	130 885	2	169 155	55 429	0	6 508	15 985	234	74 994	-7 712	314 592
Poistot		81 355	0	71 263	-269	152 349	39 878	0	21 954	33 337	136	51 394	6 964	306 013
Liikevoitto		-43 847	761	59 622	271	16 806	15 551	0	-15 446	-17 352	98	23 599	-14 676	8 579
		-2,35 %		17,76 %		0,87 %	18,16 %	0,00 %	-68,70 %	-24,19 %	1,20 %	3,20 %		0,32 %
Rahoitustuotot		17 330	31 948	1	-517	48 762	392	0	393	4 200	39	1 145	-4 097	50 834
Rahoituskulut		-8 734	-13 644	-515	505	-22 388	-5 115	0	-4 917	-15 571	-84	-17 973	547	-65 501
Peruspääomakorvaus		28 417	0	-28 417	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Väh.osuus + muut tyttävät			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Tuloksen oikaisut		0	0	-8 515	-270	-8 785	0	0	0	0	0	0	8 785	0
Nettotulos		-6 834	19 065	22 176	-11	34 395	10 828	0	-19 970	-28 723	53	6 771	-9 442	-6 089

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernin sidottu pääoma

Espoon kaupunki 2018 Sidottu pääoma	Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki	Sosiaalinen asuminen	Energia toimintaa toiminta	Kiinteistö- ja asunto- yhtiöt	Muu yhtiötetty toiminta	Säätiö- toiminta	Kunta- yhtymät (E:n osuus)	Eli- minoinnit	Espoon Kaupunki (konserni)
<i>Sidottu toimintaan</i>	840 306	14 967	923 850		1 779 123	832 371	0	445 439	1 362 040	2 618	621 316	-182 939	4 852 397
<i>Sijoitukset - toimintaan</i>	1 420 472	17 127	223 379	-756 679	904 299	18 271	0	15 764	22 776	381	9 138	-651 008	319 621
<i>Sijoitukset - rahoitus</i>	256 114	593 439	0	0	849 553	72 554	0	416	6 167	3 944	72 413	-696	1 004 350
Sidottu pääoma	2 516 892	625 533	1 147 229		3 532 975	923 196	0	461 619	1 390 983	6 943	702 867	833 947	6 176 368
<i>Korolliset velat</i>	798 265	0	193 532	-193 532	798 265	739 245	0	406 468	1 322 248	0	404 550	-168 145	3 502 631
<i>Oma pääoma</i>	1 718 626	625 533	953 697	-563 147	2 734 709	183 950	0	55 151	68 735	6 943	298 317	-666 497	2 673 737

	Länsimetro Oy
<i>Sidottu toimintaan</i>	1 305 774 527,88
<i>Sijoitukset - toimintaan</i>	22 548 166,89
<i>Sijoitukset - rahoitus</i>	39 771,04
Sidottu pääoma	1 328 362 465,81
<i>Korolliset velat</i>	1 300 650 609,30
Oma pääoma	27 711 856,51



Yhteenvedo: Espoon kaupungin konsernin kassavirta

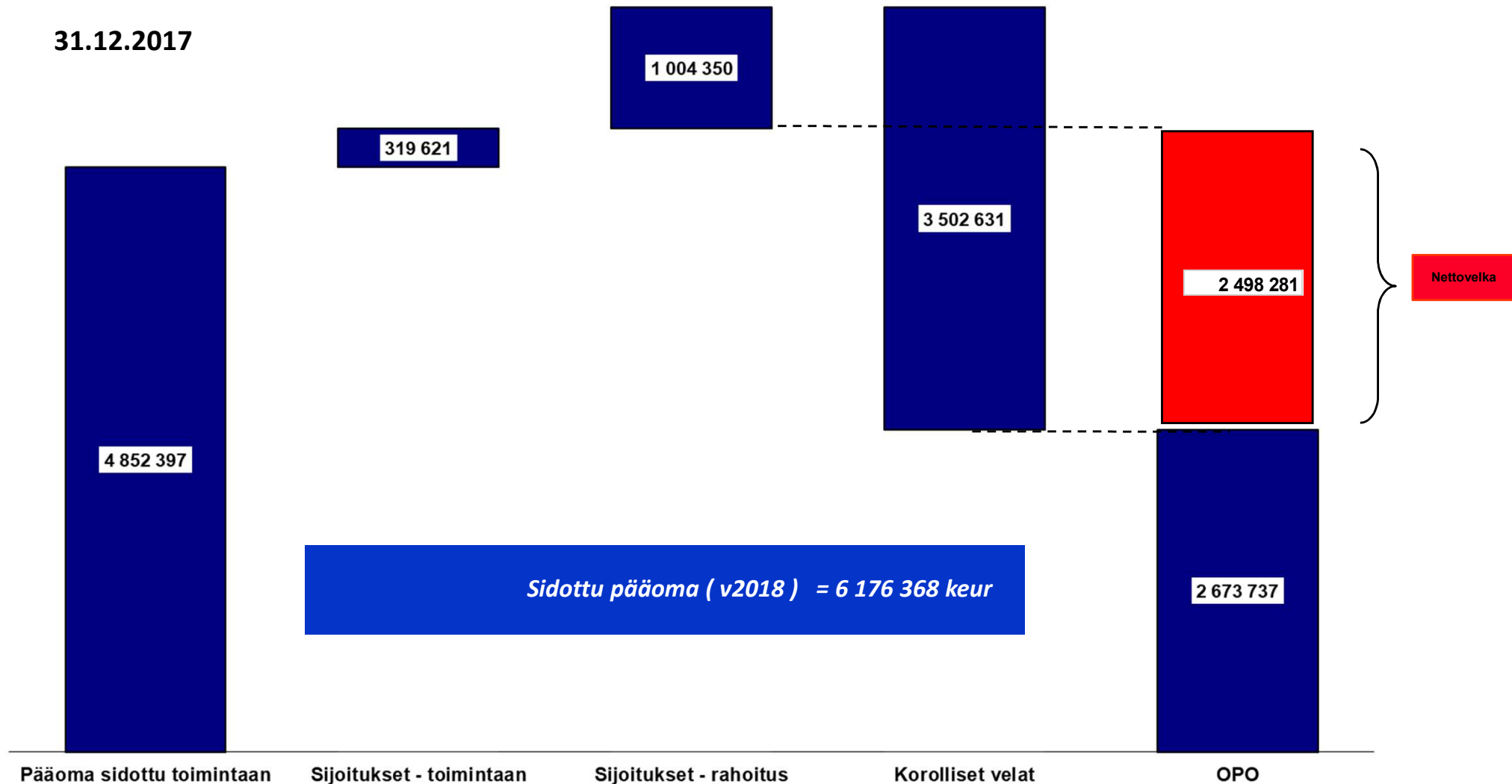
Espoon kaupunki 2018 Kassavirta	Perus- kaupunki	Rahastot	Liike- laitokset	Eli- minoinnit	Espoon kaupunki	Sosiaalinen asuminen	Energia toimintaa toiminta	Kiinteistö- ja asunto- yhtiöt	Muu yhtiötetty toiminta	Säätiö- toiminta	Kunta- yhtymät (E:n osuus)	Eli- minoinnit	Espoon Kaupunki (konserni)
Toiminnan kassavirta	52 321	19 064	62 064	-4 773	128 676	46 219	0	1 980	4 431	190	51 280	-3 551	229 225
<i>Investointimenot</i>	-157 724	0	-149 131	74	-306 781	-34 209	0	-20 910	-100 443	-223	-76 569	43 647	-495 489
<i>Rahoitusosuudet investointimenoihin</i>	35 646	0	670	0	36 316	0	0	0	0	0	0	575	36 891
<i>Luovutustulot</i>	24 014	0	40 688	-1	64 701	4 913	0	1 072	46	0	9 819	-2 265	78 287
Netto investoinnit	-98 064	0	-107 773	73	-205 764	-29 295	0	-19 838	-100 397	-223	-66 749	41 957	-380 310
Toiminta + inv. rahavirta, netto	-45 743	19 064	-45 709	-4 701	-77 089	16 924	0	-17 858	-95 966	-34	-15 470	38 406	-151 086
Antolainauksen muutokset	-18 512	90	0	0	-18 422	0	0	0	0	0	0	18 910	490
Korollisten lainojen muutos	-7 335	0	47 009	-47 009	-7 335	9 999	0	441	25 230	0	9 374	35 242	72 952
Oman pääoman muutokset	13 476	-13 476	0	0	0	0	0	21 067	20 197	40	72	-38 521	2 855
Muut maksuvalmiuden muutokset	5 449	-114	-1 300	-4 155	-120	2 850	0	-3 589	50 204	175	3 215	-53 883	-1 147
Rahoituksen kassavirta	-6 922	-13 500	45 709	-51 164	-25 877	12 850	0	17 918	95 632	215	12 661	-38 252	75 150
Likviidien varojen muutos	-52 665	5 564	0	-55 864	-102 965	29 774	0	60	-334	181	-2 809	154	-75 936
<i>Rahavarat 31.12.</i>	849 553	0	0		849 553	72 554	0	416	6 167	3 944	72 413	-696	1 004 350
<i>Rahavarat 1.1.</i>	952 518	0	0		952 518	42 780	0	355	6 501	3 762	75 333	-965	1 080 286

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki sitoo konsernitasolla 6,2 mrd eur edestä pääomia – nettovelkaa on yhtä paljon omaa pääomaa

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2017



Sisältö

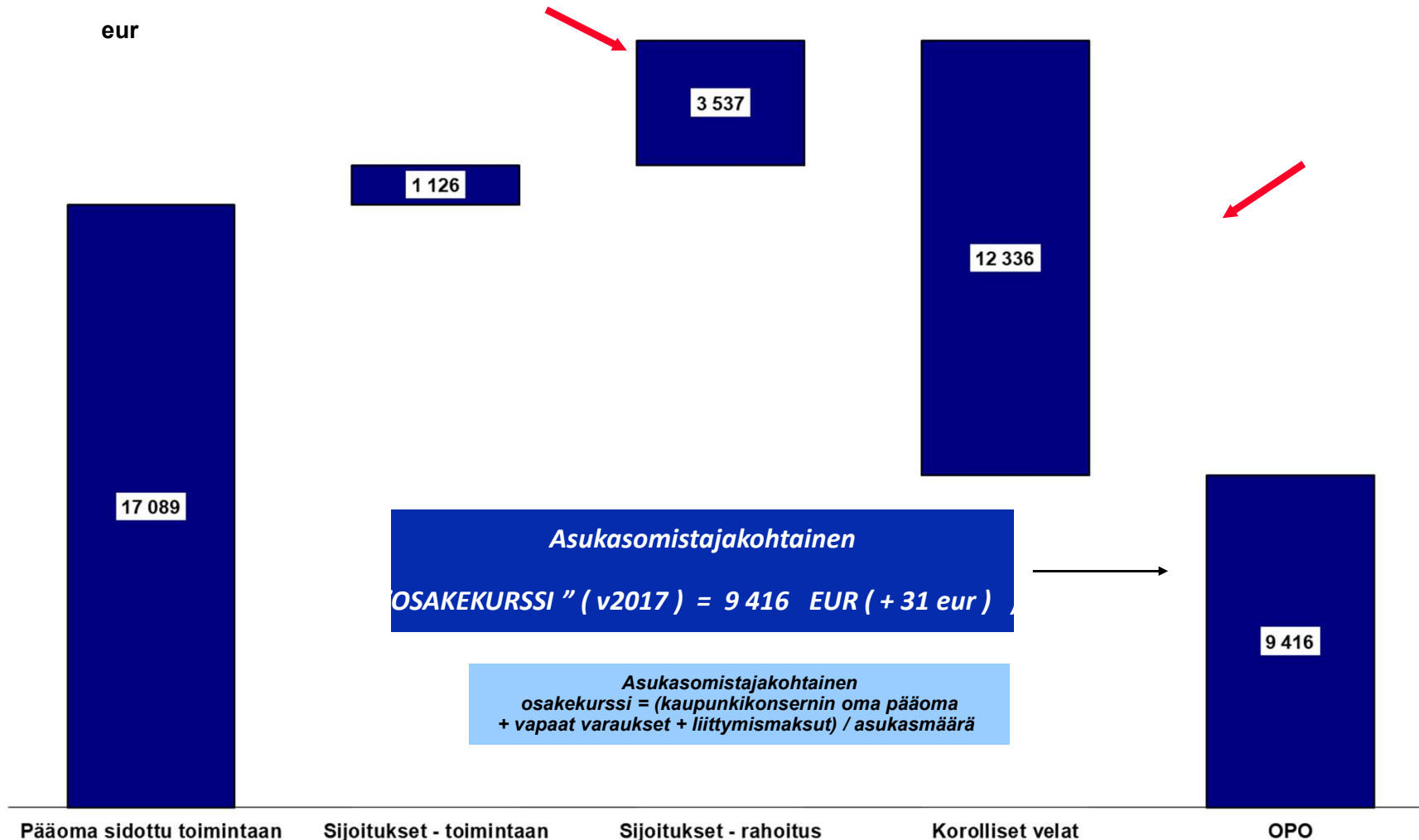
- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2014-2018
- Espoon kaupunkikonserni 2018
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**

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

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2018

eur



Velkaantuva Espoo pelaa upporikasta ja rutiköyhää - **Infrahankkeet tuovat lisätaakkaa. Länsimetrossa velkaa jo yli miljardi euroa.**

- Suomen kaupunkien tähtioppilaana pidetty Espoo-konserni ottaa isoja riskejä. Kaupunkikonsernilla on suomalaiskunnista eniten asukaskohtaista velkaa.
- Espoota velkaannuttavat isot infrahankkeet, kuten Länsimetro Oy.
- Konsernilla oli viime vuoden lopussa asukaskohtaista velkaa 12 336 euroa. Vuoteen 2014 verrattuna luku on kasvanut 50 prosenttia.
- Pelkästään Länsimetron velkataakka on 1,3 miljardia euroa. Espoo-konsernin velkaantuminen ja talouden tunnuslukujen heikkeneminen tulee jatkumaan vuoteen 2023, eli länsimetron toisen vaiheen valmistumiseen asti.
- Kaupunkikonsernin nettotulos päättyi viime vuonna 6,1 miljoonaa euroa miinukselle. Tulosta painoivat Länsimetrosta tehdyt poistot. Vuonna 2017 tulos oli vielä 52,5 miljoonaa euroa plussalla.
- Espoo-konserni investoi viime vuonna 495 miljoonalla eurolla. Kaupunki arvioi, että Espoo-konserni investoi vuosina 2019–2023 vielä yhteensä 3,4 miljardilla eurolla.
- Investointien vastapainoksi pitäisi saada tuottoja. Espoo luottaa siihen, että se saa muun muassa metron ympäriltä tuloja maanmyynnistä. Tämän pitäisi näkyä asuntorakentamisena sekä veronmaksajien määrän kasvuna. Tiivistäminen voi alentaa infra- ja palvelurakentamisen yksikköhintoja

Velkaantuva Espoo pelaa upporikasta ja rutiköyhää - **Infrahankkeet tuovat lisätaakkaa. Länsimetrossa velkaa jo yli miljardi euroa.**

- Kasvuinvestoinnit ovat kuitenkin niin hurjia, että sivullista huimaa.
- Espoolla on velkojen vastapainona myös varallisuutta. Kaupunkikonsernilla on asukaskohtaista nettovarallisuutta yli 9 400 euroa.
- Länsimetron yhtenä ongelmana on se, että yhtiö tekee tappiota. Viime vuonna yhtiön tulos oli 28 miljoonaa euroa miinuksella. Kaupunki maksoi Länsimetro Oy:lle hoito- ja hallintovastikkeita ainoastaan 23 miljoonaa euroa.
- Tappio johtuu kahdesta syystä. Ensinnäkin ylijäämäinen vuosi 2017 pienensi päättyneen vuoden tuloja, koska osa vuoden 2018 toiminnasta rahoitettiin aikaisemman vuoden vastikeylijäämillä. Toiseksi yhtiön lainojen lyhennykset eivät ole vielä täysimittaisesti käynnissä. Tästä syystä vastikerahoitteiset lainanlyhennykset ovat toistaiseksi suunnitelman mukaisia poistoja pienemmät, jolloin poistojen ja rahoituserien kokonaisuus on alijäämäinen.
- Espoossa uskotaan, että tilanne korjaantuu lyhennysten alkaessa seuraavien vuosien aikana ja nyt syntyneet tappiot saadaan katettua.
- Infrakuluja syntyy myös pikaraitiolinja Raide-Jokerista. 386 miljoonan euron hankkeesta Espoon maksettavaksi tulee 92,5 miljoonaa euroa.
- Riskinä on, että Raide-Jokerin kulut voivat nousta: budjetissa pysyvät julkiset hankkeet ovat harvinaisia

Velkaantuva Espoo pelaa upporikasta ja rutiköyhää - **Infrahankeet tuovat lisätaakkaa. Länsimetrossa velkaa jo yli miljardi euroa.**

- Positiivista on se, että Espoolla on vetovoimaa. Kaupungin väestömäärä kasvoi viime vuonna 4 900 ihmisellä. Toki väestön kasvu tuo mukanaan myös kuluja. Samaan aikaan Espoon väki on myös ikääntymässä.
- Jatkossa Espoon menokurin on pysyttävä tiukkana. Toistaiseksi kaupungin talouden rakenne on kohtuullisen terve, mutta isoja harha-askelia se ei kestä.
- Espoo on edennyt maltillisella veroasteella; kunnallisveroprosentti on 18,0, sama kuin Helsingissä. Viime vuonna Espoo sai verotuloja 1,5 miljardia euroa, jossa oli kasvua 11 miljoonaa euroa.
- Yksi luku hätkähdyttää. Viime vuonna kaupungin henkilöstöä oli poissa töistä 11 200 henkilötyövuotta. Tämä tarkoittaa sitä, että laskennallisesti yli 800 ihmistä oli pois jokaisena päivänä. Tästä syntyy myös taloudellisesti iso rasite
-

Espoo KL arvosana: 8-

- **Kunnallisvero:**
 - 2019: 18,00
 - 2018: 18,00
- **Asukasluku: 2018:** 283 944 , lisäys edellisvuodesta: 4 900
- **Henkilöstömäärä 2018 :**
 - kaupunki: 14 282
 - tyttäret ja kuntayhtymä: 7 016

=> **Yhteensä: 21 298 (+ 515)**
- **Espoo velkaantuu ja pelaa isolla riskillä. Kaupungissa luotetaan vetovoimaan, jota kehitetään muun muassa massiivisilla infrahankkeilla. Investointien tulokset pitäisivät näkyä tulevina vuosina. Talouden mahdollinen taantuma on iso riski Espoolle.**
- **Espoo korostaa, että sen taloutta on seurattava konsernitasolla. Raportoinnissa on kuitenkin parannettavaa. Espoo ei pysty kertomaan konsernin henkilöstömäärää, analyysissä esitetty luku onkin laskennallinen. Esimerkiksi Turku raportoi konsernilukunsa tuloslaskelmatasolla yksityiskohtaisemmin**

Espoon v2018 B&MANs tunnusluvut

Espoon kaupunki konserni	2018	2017	2016	2015	2014	Ero 2018/2017
Henkilöstökulut (konserni)	956 558	918 971	934 449	916 000	890 585	37 587
Henkilöstökulut (kaupunki)	641 446	619 229	633 118	631 945	627 983	22 217
Henkilöstökulut (tytäriässä)	315 112	299 742	301 331	284 055	262 602	15 370
Henkilöstö (kaupunki)	14 282	14 004	13 870	14 101	14 051	278
Henkilöstökulut/hlö (kaupunki)	44 912,91 €	44 218,01 €	45 646,58 €	44 815,62	44 693,12	694,90 €
Henkilöstöarvio(konsernissa)	21 298	20 783	20 471	20 439	19 927	515
Henkilöstö (tytäriässä)	7 016	6 779	6 601	6 338	5 876	237
Kustannusmassa yhteensä	2 699 470	2 546 480	2 538 869	2 518 299	2 364 279	152 990
Ulkoistamisaste(palveluiden ostot/kust.massaan)	37,3 %	37,5 %	37,4 %	38,8 %	37,4 %	-0,13 %