

# **Vantaan** kaupungin konsernitilinpäätösanalyysi 2017

*14.6.2018*

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

## Sisältö

- **Tausta ja tavoitteet**
- **Vantaan kaupunki 2013 - 2017**
- **Vantaan kaupunkikonserni 2017**
- **Yhteenvedo – Vantaan kaupunkikonserni**

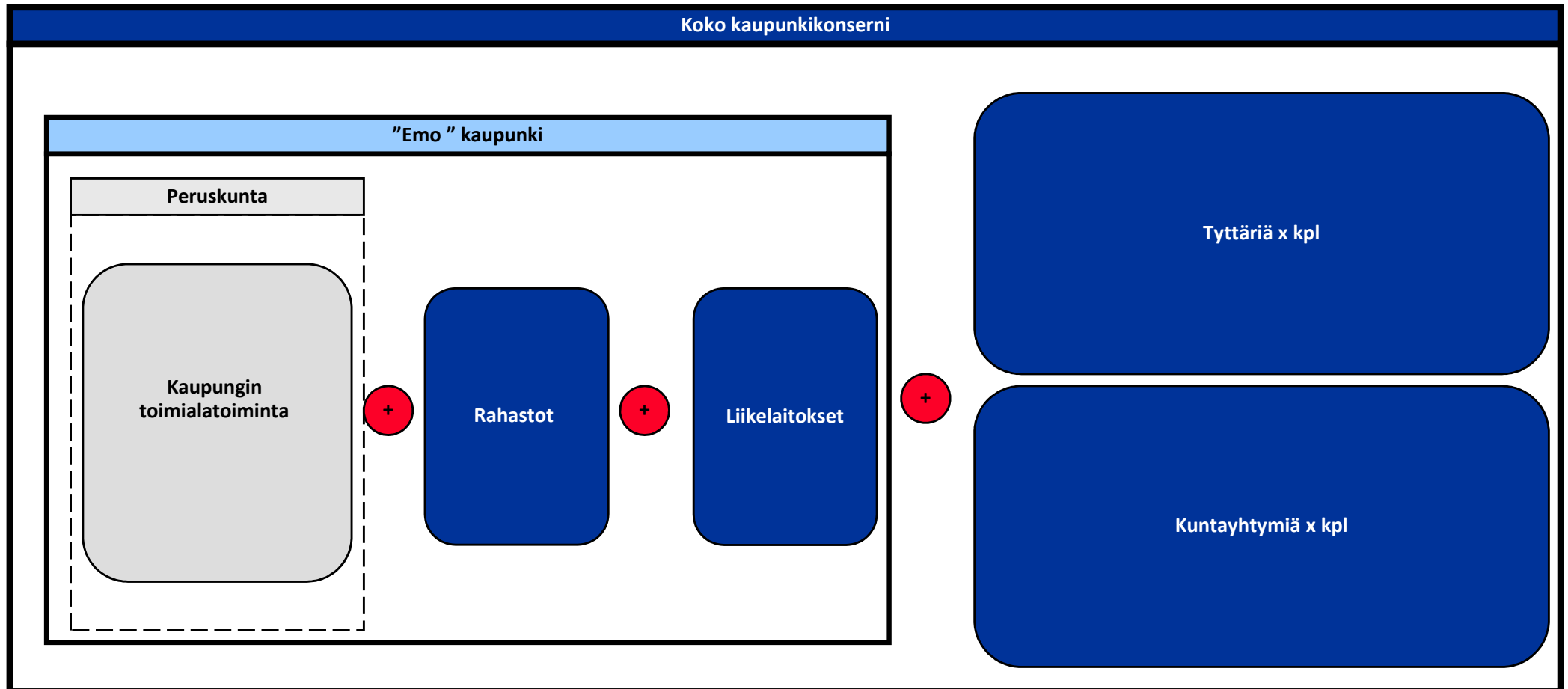
## Kuntien konsernitilipäättösanalyysit

- **Kuntien tilipäättösanalyysien** tavoite on rakentaa kaupunkien taloudellisen tilan seurannalle uutta välinettä jo aiemmin lanseerattujen **Kuntakonserniansalyysien** 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 analyytikkotahon, 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 tilinpäättösanalyysit** 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 tilinpäättösanalyysien *suppeat* versiot suurimmista kuntakonserneista sitä mukaa kun ne valmistuvat.

## Suurkaupunkien konsernirakenne – B&MANs analyysi tehdään konserninäkökulmasta

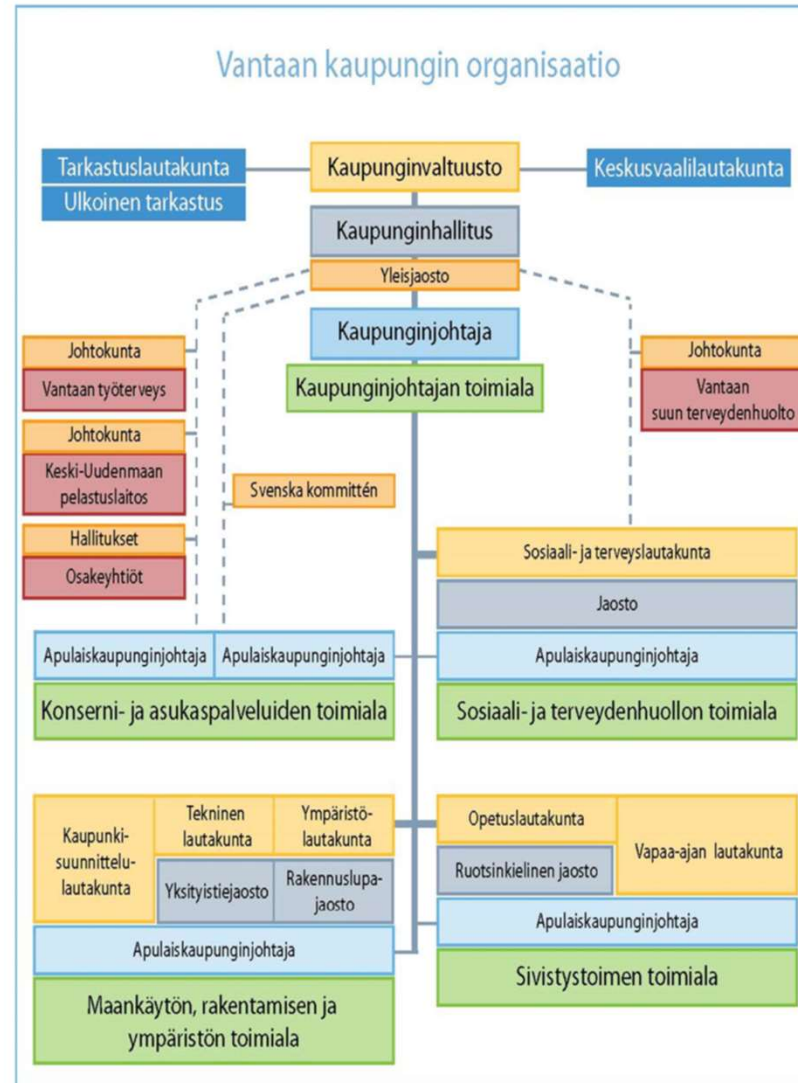


## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Vantaan kaupunki 2013 - 2017
- Vantaan kaupunkikonserni 2017
- Yhteenveto – Vantaan kaupunkikonserni

## Vantaan kaupungin organisaatio – 3 liikelaitosta

Vantaan kaupungin organisaatio 2017



6

Verotulot olivat 977,0 meur ( + 23,2 meur ) – tulovero % = 19,00

| Vantaan kaupunki             | 2017           | 2016           | 2015           | 2014           | 2013           | ERO<br>2017/2016 | 5v CAGR       | Ero %<br>2017/2016 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|--------------------|
| Kunnan tulovero              | 818 980        | 813 747        | 786 218        | 784 199        | 786 436        | 5 233            | 1,02 %        | 0,64 %             |
| Osuus yhteisöveron tuotoista | 80 699         | 66 169         | 75 658         | 70 359         | 64 246         | 14 530           | 5,87 %        | 21,96 %            |
| Kiinteistövero               | 77 331         | 73 894         | 72 151         | 68 900         | 64 553         | 3 437            | 4,62 %        | 4,65 %             |
| Muut verot                   | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0                |               |                    |
| <b>Verot yhteensä</b>        | <b>977 010</b> | <b>953 810</b> | <b>934 027</b> | <b>923 458</b> | <b>915 235</b> | <b>23 200</b>    | <b>1,65 %</b> | <b>2,43 %</b>      |

1 tuloveroprosentin tuotto = 43,1 meur

Valtionosuudet kaupunkitasolla olivat 168,9 meur ( - 20,4 meur )

| VANTAAN KAUPUNKI                  |                   | 2013<br>Vantaa | 2014<br>Vantaa | 2015<br>Vantaa | 2016<br>Vantaa | 2017<br>Vantaa | Muutos<br>2017/2016 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|                                   | <i>Asukkaita</i>  | 208 098        | 210 720        | 214 530        | 219 341        | 223 027        | 3 686               |
|                                   | <i>Tulovero %</i> | 19,00 %        | 19,00 %        | 19,00 %        | 19,00 %        | 19,00 %        | 0,00 %              |
| Peruspalveluiden valtionosuus     |                   | 208 962        | 203 536        | 186 454        | 220 692        | 197 718        | -22 974             |
| Opetus- ja kulttuuritoimi         |                   | 2 388          | 11 302         | 12 679         | 16 031         | 16 743         | 712                 |
| v2010 järjestelmämuutoksen tasaus |                   |                |                |                |                |                |                     |
| <b>Valtionosuudet brutto</b>      |                   | <b>211 350</b> | <b>214 838</b> | <b>199 133</b> | <b>236 723</b> | <b>214 461</b> | <b>-22 262</b>      |
| Verotulojen tasaus                |                   | -64 290        | -68 147        | -48 631        | -47 370        | -45 527        | 1 843               |
| <b>Valtionosuudet netto</b>       |                   | <b>147 060</b> | <b>146 691</b> | <b>150 502</b> | <b>189 353</b> | <b>168 934</b> | <b>-20 419</b>      |

Kokonaisuudessaan tuloja kertyi kaupunkitasolla vuonna 2017 1 476,2 meur ( - 48,0 meur )

| Vantaan kaupunki                | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | ERO<br>2017/2016 | 5v CAGR         | Ero %<br>2017/2016 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| <i>Myyntituotot</i>             | 72 953           | 71 609           | 67 700           | 67 270           | 53 105           | 1 344            | 8,26 %          | 1,88 %             |
| <i>Maksutuotot</i>              | 90 980           | 110 858          | 100 055          | 78 562           | 72 922           | -19 878          | 5,69 %          | -17,93 %           |
| <i>Tuet ja avustukset</i>       | 16 287           | 42 298           | 41 954           | 42 634           | 40 474           | -26 011          | -20,35 %        | -61,49 %           |
| <i>Muut tuotot</i>              | 71 761           | 73 962           | 64 681           | 60 646           | 62 803           | -2 201           | 3,39 %          | -2,98 %            |
| <b>Toimintatuotot</b>           | <b>251 981</b>   | <b>298 727</b>   | <b>274 390</b>   | <b>249 112</b>   | <b>229 304</b>   | <b>-46 746</b>   | <b>2,39 %</b>   | <b>-15,65 %</b>    |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b> | <b>78 278</b>    | <b>80 559</b>    | <b>109 842</b>   | <b>137 335</b>   | <b>151 821</b>   | <b>-2 281</b>    | <b>-15,26 %</b> | <b>-2,83 %</b>     |
| <i>Verotulot</i>                | 977 010          | 953 810          | 934 027          | 923 458          | 915 235          | 23 200           | 1,65 %          | 2,43 %             |
| <i>Valtionosuudet</i>           | 168 934          | 189 353          | 150 502          | 140 232          | 147 059          | -20 419          | 3,53 %          | -10,78 %           |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>  | <b>1 145 944</b> | <b>1 143 163</b> | <b>1 084 529</b> | <b>1 063 690</b> | <b>1 062 294</b> | <b>2 781</b>     | <b>1,91 %</b>   | <b>0,24 %</b>      |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>       | 0                | 1 800            | 1 000            | 0                | 0                | -1 800           |                 |                    |
| <i>Satunnaiset kulut</i>        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |                 |                    |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>     | <b>0</b>         | <b>1 800</b>     | <b>1 000</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-1 800</b>    |                 |                    |
| <b>" Liikevaihto "</b>          | <b>1 476 203</b> | <b>1 524 249</b> | <b>1 469 761</b> | <b>1 450 137</b> | <b>1 443 419</b> | <b>-48 046</b>   | <b>0,56 %</b>   | <b>-3,15 %</b>     |

## Vuoden 2017 liikevoitto 27,7 meur ( - 20,2 meur )

| Vantaan kaupunki                    | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | ERO<br>2017/2016 | 5v CAGR        | Ero %<br>2017/2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| " Liikevaihto "                     | 1 476 203        | 1 524 249        | 1 469 761        | 1 450 137        | 1 443 419        | -48 046          | 0,56 %         | -3,15 %            |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>           | 377 705          | 377 065          | 371 723          | 367 010          | 360 975          | 640              | 1,14 %         | 0,17 %             |
| <i>Eläkekulut</i>                   | 86 682           | 92 341           | 93 872           | 93 902           | 91 632           | -5 659           | -1,38 %        | -6,13 %            |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>           | 17 190           | 21 817           | 20 582           | 19 320           | 21 693           | -4 627           | -5,65 %        | -21,21 %           |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>     | <b>481 577</b>   | <b>491 223</b>   | <b>486 177</b>   | <b>480 232</b>   | <b>474 300</b>   | <b>-9 646</b>    | <b>0,38 %</b>  | <b>-1,96 %</b>     |
| <b>Palvelujen ostot</b>             | <b>667 413</b>   | <b>655 116</b>   | <b>698 005</b>   | <b>702 896</b>   | <b>688 544</b>   | <b>12 297</b>    | <b>-0,78 %</b> | <b>1,88 %</b>      |
| <b>Aineet,tarvikkeet ja tavarat</b> | <b>56 511</b>    | <b>49 275</b>    | <b>49 465</b>    | <b>52 330</b>    | <b>47 087</b>    | <b>7 236</b>     | <b>4,67 %</b>  | <b>14,68 %</b>     |
| <b>Avustukset</b>                   | <b>77 732</b>    | <b>124 850</b>   | <b>119 253</b>   | <b>110 140</b>   | <b>102 953</b>   | <b>-47 118</b>   | <b>-6,78 %</b> | <b>-37,74 %</b>    |
| <b>Muut toimintakulut</b>           | <b>55 739</b>    | <b>48 857</b>    | <b>46 931</b>    | <b>47 284</b>    | <b>44 826</b>    | <b>6 882</b>     | <b>5,60 %</b>  | <b>14,09 %</b>     |
| <b>Toiminnankustannukset</b>        | <b>1 338 972</b> | <b>1 369 321</b> | <b>1 399 831</b> | <b>1 392 882</b> | <b>1 357 710</b> | <b>-30 349</b>   | <b>-0,35 %</b> | <b>-2,22 %</b>     |
| <b>Toimintakate</b>                 | <b>137 231</b>   | <b>154 928</b>   | <b>69 930</b>    | <b>57 255</b>    | <b>85 709</b>    | <b>-17 697</b>   | <b>12,49 %</b> | <b>-11,42 %</b>    |
| <b>Poistot</b>                      | <b>109 518</b>   | <b>107 016</b>   | <b>93 318</b>    | <b>77 832</b>    | <b>72 751</b>    | <b>2 502</b>     | <b>10,77 %</b> | <b>2,34 %</b>      |
| <b>Liikevoitto</b>                  | <b>27 713</b>    | <b>47 912</b>    | <b>-23 388</b>   | <b>-20 577</b>   | <b>12 958</b>    | <b>-20 199</b>   | <b>20,93 %</b> | <b>-42,16 %</b>    |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&amp;MANs

Rahoitustoiminnan tulos oli 26,8 meur ja kaupungin nettotulos oli 40,4 meur ( - 24,1 meur )

| Vantaan kaupunki           | 2017          | 2016          | 2015           | 2014           | 2013          | ERO<br>2017/2016 | 5v CAGR        | Ero %<br>2017/2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Liikevoitto</b>         | <b>27 713</b> | <b>47 912</b> | <b>-23 388</b> | <b>-20 577</b> | <b>12 958</b> | <b>-20 199</b>   | <b>20,93 %</b> | <b>-42,16 %</b>    |
| <i>Korkotuotot</i>         | 14 188        | 14 257        | 14 647         | 14 772         | 14 766        | -69              | -0,99 %        | -0,48 %            |
| <i>Muut rahoitustuotot</i> | 15 337        | 15 462        | 21 069         | 17 273         | 17 586        | -125             | -3,36 %        | -0,81 %            |
| <i>Korkokulut</i>          | -2 521        | -3 882        | -5 861         | -8 887         | -9 547        | 1 361            | -28,32 %       | -35,06 %           |
| <i>Muut rahoituskulut</i>  | -229          | -122          | -351           | -508           | -67           | -107             | 35,97 %        | 87,70 %            |
| <b>Rahoitusnetto</b>       | <b>26 775</b> | <b>25 715</b> | <b>29 504</b>  | <b>22 650</b>  | <b>22 738</b> | <b>1 060</b>     | <b>4,17 %</b>  | <b>4,12 %</b>      |
| Arvon alentumiset          | -14 055       | -9 122        | -4 766         | 0              | 0             | -4 933           |                |                    |
| <b>Netto tulos</b>         | <b>40 433</b> | <b>64 505</b> | <b>1 350</b>   | <b>2 073</b>   | <b>35 696</b> | <b>-24 072</b>   | <b>3,16 %</b>  | <b>-37,32 %</b>    |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&MANs

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Vantaan kaupunki

| Vantaan kaupunki<br>2017<br>keur | Perus-<br>kaupunki | Rahastot      | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Verotulot ja valtionosuudet      | 1 145 944          | 0             | 0                   | 0                 | 1 145 944           |
| Muut tulot                       | 416 900            | 3 170         | 67 820              | -157 631          | 330 259             |
| <b>Tulot yhteensä</b>            | <b>1 562 844</b>   | <b>3 170</b>  | <b>67 820</b>       | <b>-157 631</b>   | <b>1 476 203</b>    |
| Henkilöstökulut                  | 437 380            | 10            | 44 180              | 7                 | 481 577             |
| Palvelujen ostot                 | 689 890            | 4 120         | 9 330               | -35 927           | 667 413             |
| Muut menot                       | 300 060            | 810           | 10 810              | -121 698          | 189 982             |
| <b>Menot yhteensä</b>            | <b>1 427 330</b>   | <b>4 940</b>  | <b>64 320</b>       | <b>-157 618</b>   | <b>1 338 972</b>    |
| <b>Toimintakate</b>              | <b>135 514</b>     | <b>-1 770</b> | <b>3 500</b>        | <b>-13</b>        | <b>137 232</b>      |
| Poistot                          | 107 570            | 500           | 1 450               | -2                | 109 518             |
| <b>Liikevoitto</b>               | <b>27 944</b>      | <b>-2 270</b> | <b>2 050</b>        | <b>-10</b>        | <b>27 714</b>       |
|                                  | 1,79 %             |               | 3,02 %              |                   | 1,88 %              |
| Rahoitustuotot                   | 28 080             | 1 670         | 20                  | -245              | 29 525              |
| Rahoituskulut                    | -2 670             | -80           | -170                | 170               | -2 750              |
| Peruspääomakorvaus               | 0                  | 0             | -70                 | 70                | 0                   |
| Väh.osuus + muut tyttäret        |                    | 0             | 0                   | 0                 | 0                   |
| <b>Tuloksen oikaisut</b>         | <b>-14 060</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>5</b>          | <b>-14 055</b>      |
| <b>Nettotulos</b>                | <b>39 294</b>      | <b>-680</b>   | <b>1 830</b>        | <b>-10</b>        | <b>40 435</b>       |
|                                  |                    |               |                     |                   | 2,74 %              |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&amp;MANs

Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Vantaan kaupunki

| Vantaan kaupunki<br>2017<br>keur | Perus-<br>kaupunki | Rahastot       | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki |
|----------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Sidottu toimintaan               | 1 049 465          | 70 098         | 8 369               |                   | 1 127 932           |
| Sijoitukset - toimintaan         | 539 902            | 52 152         | 0                   | -3 436            | 588 618             |
| Sijoitukset - rahoitus           | 208 128            | 0              | 5 365               | 0                 | 213 493             |
| <b>Sidottu pääoma</b>            | <b>1 797 495</b>   | <b>122 250</b> | <b>13 734</b>       |                   | <b>1 930 043</b>    |
| Korolliset velat                 | 1 007 414          | 0              | 2 424               | -2 424            | 1 007 414           |
| Oma pääoma                       | 790 081            | 122 250        | 11 310              | -1 012            | 922 629             |
| Peruspääoma                      |                    |                | 1 012               |                   |                     |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&MANs

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Vantaan kaupunki

keur

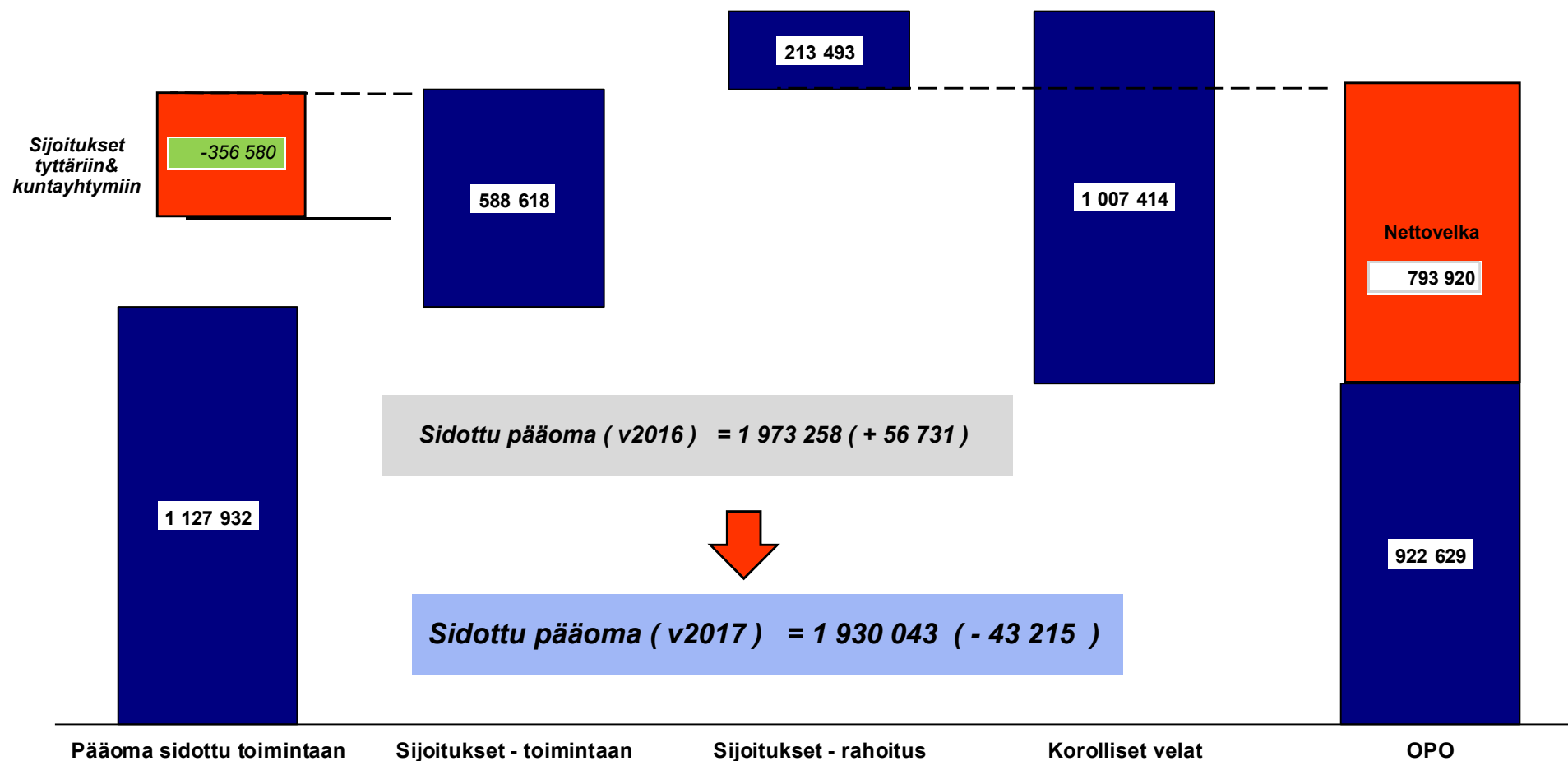
| Vantaan kaupunki<br>2017                   | Perus-<br>kaupunki | Rahastot      | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Toiminnan kassavirta</b>                | <b>125 323</b>     | <b>-164</b>   | <b>3 278</b>        | <b>0</b>          | <b>128 437</b>      |
| <i>Investointimenot</i>                    | -119 942           | -2 135        | -1 582              | 0                 | -123 659            |
| <i>Rahoitusosuudet investointimenoihin</i> | 620                | 0             | 32                  | 0                 | 652                 |
| <i>Luovutustulot</i>                       | 64 163             | 0             | 34                  | 0                 | 64 197              |
| <b>Netto investoinnit</b>                  | <b>-55 159</b>     | <b>-2 135</b> | <b>-1 516</b>       | <b>1</b>          | <b>-58 809</b>      |
| <b>Toiminta + inv. rahavirta, netto</b>    | <b>70 164</b>      | <b>-2 299</b> | <b>1 762</b>        | <b>1</b>          | <b>69 628</b>       |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>            | <b>282</b>         | <b>4 247</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>4 529</b>        |
| <b>Korollisten lainojen muutos</b>         | <b>-90 322</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>-90 322</b>      |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>              | <b>1 714</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>1 714</b>        |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>       | <b>36 600</b>      | <b>-1 882</b> | <b>-416</b>         | <b>0</b>          | <b>34 302</b>       |
| <b>Rahoituksen kassavirta</b>              | <b>-51 726</b>     | <b>2 365</b>  | <b>-416</b>         | <b>0</b>          | <b>-49 777</b>      |
| <b>Likviidien varojen muutos</b>           | <b>18 438</b>      | <b>66</b>     | <b>1 346</b>        | <b>1</b>          | <b>19 851</b>       |
| <i>Rahavarat 31.12.</i>                    | 207 902            | 225           | 5 365               | 1                 | 213 493             |
| <i>Rahavarat 1.1.</i>                      | 188 699            | 159           | 4 784               | 0                 | 193 642             |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&MANs

Vantaan kaupungilla on nettovelkaa jo kaupunkitasolla 793,9 meur – sijoitukset tyttäriin ja kuntayhtymiin 356,6 meur

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&MANs

31.12.2017  
keur



## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Vantaan kaupunki 2013 - 2017
- [Vantaan kaupunkikonserni 2017](#)
- Yhteenveto – Vantaan kaupunkikonserni

Vantaan kaupungin tytäryhtiötoiminta – *viisi laajempaa kokonaisuutta ( 42 yksikköä )*

## Vantaan kaupungin konserni

## Vantaan kaupunki

## Kiinteistöt

|    |                                              |
|----|----------------------------------------------|
| 1  | As Oy Vantaan Katriinanrinne, 3125           |
| 2  | Kiint Oy Pakkalankuja 11, 3132               |
| 3  | Kiint Oy Kehäsuora, 3140                     |
| 4  | Kiint Oy Lehdokkitien Virastotalo, 3160      |
| 5  | As Oy Vantaan Sepänpuisto, 3170              |
| 6  | Kiint Oy Tiedepuisto, 3180                   |
| 7  | Kiint Oy Tikkurilan Keskustapysäköinti, 3190 |
| 8  | Kiint Oy Pakkalan Kartanonkoski 10, 3194     |
| 9  | Kiint Oy Tikkurilan Terveysasema, 3200       |
| 10 | Kiint Oy Vantaan Kauppalantalo, 3210         |
| 11 | Kiint Oy Vantaan Maakotkantie 10, 3220       |
| 12 | As Oy Vantaan Maarukka, 3221                 |
| 13 | As Oy Vantaan Pihka, 3225                    |
| 14 | VTK Kiinteistöt Oy (alakonserni), 3350       |
| 15 | Kiint Oy Tikkurilan Linja-autoasema, 3390    |
| 16 | Kiint Oy Vantaan Helikopteritukikohta, 3391  |
| 17 | As Oy Vantaan Elvira, 3392                   |
| 18 | As Oy Vantaan Punasafiiri , 3393             |
| 19 | As Oy Vantaan Sinisafiiri , 3394             |
| 20 | As Oy Vantaan Keltasafiiri , 3395            |
| 21 | Kiint Oy Vantaan Erikas, 3396                |

## Kuntayhtymät

|   |                                                            |
|---|------------------------------------------------------------|
| 1 | HUS Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitop. Kuntayht., 3508  |
| 2 | Kärkulla kommunalförbund för omsorger kuntayht., 3515      |
| 3 | Uudenmaan Päihdehuollon kuntayhtymä, 3535                  |
| 4 | ETEVA , 3540                                               |
| 5 | Västra-Nylands folkhögskola - kuntayhtymä, 3550            |
| 6 | Uudenmaan liitto, 3555                                     |
| 7 | HSY Helsingin seudun ympäristöpalvelut - kuntayhtymä, 3560 |
| 8 | HSL Helsingin seudun liikenne - kuntayhtymä, 3570          |

## Liiketoimintaa harjoittavat

|    |                                             |
|----|---------------------------------------------|
| 1  | Kauppiaitten Kauppaoppilaitos Oy, 3100      |
| 2  | Vantaan Innovaatioinstituutti Oy, 3110      |
| 3  | Korson Pienteollisuustalo Oy, 3260          |
| 4  | A-Tulkkauk Oy, 3272                         |
| 5  | Pallastunturintien Liikekiinteistö Oy, 3290 |
| 6  | Ruukkukujan Autopaikat Oy , 3310            |
| 7  | Vantaan Kiinteistö ja Vesi Oy, 3330         |
| 8  | Vantaan Moottorirata Oy, 3340               |
| 9  | Kiint Oy Korson Toimistokeskus, 3352        |
| 10 | Tikkuparkki Oy, 3380                        |
| 11 | Ratakujan pysäköinti Oy, 3383               |
| 12 | Vantaan Tilapalvelut Vanthi Oy, 3450        |

## Säätiöt

|   |                              |
|---|------------------------------|
| 0 | säätiö muodossa ei toimintaa |
|---|------------------------------|

## Arava

|   |                                    |
|---|------------------------------------|
| 1 | VAV Asunnot Oy (alakonserni), 3360 |
|---|------------------------------------|

## Energia toimintaa

|   |                                        |
|---|----------------------------------------|
| 1 | Vantaan Energia Oy (alakonserni), 3320 |
|---|----------------------------------------|

# Vantaan kaupungin konsernituloslaskelma vuonna 2017 ja sen keskeisimmät yksiköt

| Vantaan kaupunki<br>2017    | Perus-<br>kaupunki | Rahastot      | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki | Sosiaalinen<br>asuminen | Yhtiötetty<br>energia<br>toiminta | Kiinteistö-<br>ja asunto-<br>yhtiöt | Muu<br>yhtiötetty<br>toiminta | Säätiö-<br>toiminta | Kunta-<br>yhtymät<br>( V:n osuus ) | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki<br>(konserni) |
|-----------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Verotulot ja valtionosuudet | 1 145 944          | 0             | 0                   | 0                 | 1 145 944           | 0                       | 0                                 | 0                                   | 5 337                         | 0                   | 0                                  | 0                 | 1 151 282                         |
| Muut tulot                  | 416 900            | 3 170         | 67 820              | -157 631          | 330 259             | 95 342                  | 301 492                           | 30 780                              | 56 395                        | 0                   | 460 758                            | -167 753          | 1 107 271                         |
| <b>Tulot yhteensä</b>       | <b>1 562 844</b>   | <b>3 170</b>  | <b>67 820</b>       | <b>-157 631</b>   | <b>1 476 203</b>    | <b>95 342</b>           | <b>301 492</b>                    | <b>30 780</b>                       | <b>61 732</b>                 | <b>0</b>            | <b>460 758</b>                     | <b>-167 753</b>   | <b>2 258 553</b>                  |
| Henkilöstökulut             | 437 380            | 10            | 44 180              | 7                 | 481 577             | 2 953                   | 26 575                            | 1 090                               | 37 875                        | 0                   | 157 382                            | 0                 | 707 453                           |
| Palvelujen ostot            | 689 890            | 4 120         | 9 330               | -35 927           | 667 413             | 0                       | 22 633                            | 2 290                               | 7 764                         | 0                   | 166 555                            | -88 617           | 778 037                           |
| Muut menot                  | 300 060            | 810           | 10 810              | -121 698          | 189 982             | 47 296                  | 170 944                           | 7 445                               | 14 331                        | 0                   | 78 939                             | -72 356           | 436 580                           |
| <b>Menot yhteensä</b>       | <b>1 427 330</b>   | <b>4 940</b>  | <b>64 320</b>       | <b>-157 618</b>   | <b>1 338 972</b>    | <b>50 250</b>           | <b>220 152</b>                    | <b>10 825</b>                       | <b>59 970</b>                 | <b>0</b>            | <b>402 876</b>                     | <b>-160 974</b>   | <b>1 922 070</b>                  |
| <b>Toimintakate</b>         | <b>135 514</b>     | <b>-1 770</b> | <b>3 500</b>        | <b>-13</b>        | <b>137 232</b>      | <b>45 092</b>           | <b>81 340</b>                     | <b>19 955</b>                       | <b>1 762</b>                  | <b>0</b>            | <b>57 882</b>                      | <b>-6 779</b>     | <b>336 483</b>                    |
| Poistot                     | 107 570            | 500           | 1 450               | -2                | 109 518             | 16 650                  | 26 518                            | 15 881                              | 1 821                         | 0                   | 37 522                             | 6 713             | 214 623                           |
| <b>Liikevoitto</b>          | <b>27 944</b>      | <b>-2 270</b> | <b>2 050</b>        | <b>-10</b>        | <b>27 714</b>       | <b>28 442</b>           | <b>54 822</b>                     | <b>4 074</b>                        | <b>-59</b>                    | <b>0</b>            | <b>20 360</b>                      | <b>-66</b>        | <b>121 860</b>                    |
|                             | 1,79 %             |               | 3,02 %              |                   | 1,88 %              | 56,60 %                 | 24,90 %                           | 13,24 %                             | -0,10 %                       |                     | 4,42 %                             |                   | 5,40 %                            |
| Rahoitustuotot              | 28 080             | 1 670         | 20                  | -245              | 29 525              | 67                      | 613                               | -229                                | 14                            | 0                   | 159                                | -17 019           | 13 129                            |
| Rahoituskulut               | -2 670             | -80           | -170                | 170               | -2 750              | -6 325                  | -1 735                            | -278                                | -46                           | 0                   | -15 070                            | 5 029             | -21 174                           |
| Peruspääomakorvaus          | 0                  | 0             | -70                 | 70                | 0                   | 0                       | 0                                 | 0                                   | 0                             | 0                   | 0                                  | 0                 | 0                                 |
| Väh.osuus + muut tyttävät   |                    | 0             | 0                   | 0                 | 0                   | 0                       | 0                                 | 0                                   | 0                             | 0                   | 0                                  | 0                 | 0                                 |
| <b>Tuloksen oikaisu</b>     | <b>-14 060</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>5</b>          | <b>-14 055</b>      | <b>0</b>                | <b>0</b>                          | <b>0</b>                            | <b>0</b>                      | <b>0</b>            | <b>0</b>                           | <b>12 726</b>     | <b>-1 329</b>                     |
| <b>Nettotulos</b>           | <b>39 294</b>      | <b>-680</b>   | <b>1 830</b>        | <b>-10</b>        | <b>40 435</b>       | <b>22 183</b>           | <b>53 700</b>                     | <b>3 567</b>                        | <b>-91</b>                    | <b>0</b>            | <b>5 449</b>                       | <b>669</b>        | <b>112 486</b>                    |
|                             |                    |               |                     |                   | <b>2,74 %</b>       | <b>23,27 %</b>          | <b>17,81 %</b>                    | <b>11,59 %</b>                      | <b>-0,15 %</b>                |                     | <b>1,18 %</b>                      |                   | <b>4,98 %</b>                     |

Data : Vantaan kaupunki    Analyysi : B&MANs

## Vantaan kaupunginkonsernin sidottu pääoma vuonna 2017 ja sen keskeisimmät yksiköt

| Vantaan kaupunki<br>2017        | Perus-<br>kaupunki | Rahastot       | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>kaupunki | Sosiaalinen<br>asuminen | Energia<br>toimintaa<br>toiminta | Kiinteistö-<br>ja asunto-<br>yhtiöt | Muu<br>yhtiötetty<br>toiminta | Säätö-<br>toiminta | Kunta-<br>yhtymät<br>( V:n osuus ) | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<br>Kaupunki<br>(konserni) |
|---------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>Sidottu toimintaan</i>       | 1 049 465          | 70 098         | 8 369               |                   | 1 127 932           | 632 442                 | 302 581                          | 187 448                             | 25 496                        | 0                  | 473 503                            | -120 150          | 2 629 251                         |
| <i>Sijoitukset - toimintaan</i> | 539 902            | 52 152         | 0                   | -3 436            | 588 618             | 15 490                  | 97 777                           | 8 547                               | 262                           | 0                  | 5 994                              | -356 580          | 360 108                           |
| <i>Sijoitukset - rahoitus</i>   | 208 128            | 0              | 5 365               | 0                 | 213 493             | 15 131                  | 15 264                           | 3 164                               | 7 645                         | 0                  | 29 491                             | 0                 | 284 188                           |
| <b>Sidottu pääoma</b>           | <b>1 797 495</b>   | <b>122 250</b> | <b>13 734</b>       |                   | <b>1 930 043</b>    | <b>663 063</b>          | <b>415 622</b>                   | <b>199 159</b>                      | <b>33 404</b>                 | <b>0</b>           | <b>508 987</b>                     | <b>476 730</b>    | <b>3 273 547</b>                  |
| <i>Korolliset velat</i>         | 1 007 414          | 0              | 2 424               | -2 424            | 1 007 414           | 508 603                 | 135 651                          | 135 030                             | 250                           | 0                  | 325 835                            | -141 918          | 1 970 865                         |
| <i>Oma pääoma</i>               | 790 081            | 122 250        | 11 310              | -1 012            | 922 629             | 154 459                 | 279 971                          | 64 128                              | 33 154                        | 0                  | 183 153                            | -334 812          | 1 302 682                         |

Data : Vantaan kaupunki    Analyysi : B&MANs

# Vantaan kaupunginkonsernin kassavirta vuonna 2017 ja sen keskeisimmät yksiköt

| Vantaan kaupunki<br>2017                | Perus-<br>kaupunki | Rahastot      | Liike-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Vantaan<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 | Vantaan<br>Kaupunki<br>(konserni) |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <b>Toiminnan kassavirta</b>             | <b>125 323</b>     | <b>-164</b>   | <b>3 278</b>        | <b>0</b>          | <b>128 437</b>      | <b>38 634</b>           | <b>61 005</b>                    | <b>18 511</b>                       | <b>1 459</b>                   | <b>0</b>            | <b>42 564</b>                    | <b>-11 873</b>    | <b>278 737</b>                    |
| Investointimenot                        | -119 942           | -2 135        | -1 582              | 0                 | -123 659            | -64 884                 | -47 590                          | -26 853                             | -1 139                         | 0                   | -52 534                          | 12 388            | -304 270                          |
| Rahoitusosuudet investointimenoihin     | 620                | 0             | 32                  | 0                 | 652                 | 0                       | 0                                | 0                                   | 0                              | 0                   | 301                              | 0                 | 953                               |
| Luovutustulot                           | 64 163             | 0             | 34                  | 0                 | 64 197              | 25 758                  | 24 478                           | 2 901                               | 55                             | 0                   | -672                             | -16 681           | 100 036                           |
| <b>Netto investoinnit</b>               | <b>-55 159</b>     | <b>-2 135</b> | <b>-1 516</b>       | <b>1</b>          | <b>-58 809</b>      | <b>-39 125</b>          | <b>-23 112</b>                   | <b>-23 952</b>                      | <b>-1 085</b>                  | <b>0</b>            | <b>-52 905</b>                   | <b>-4 293</b>     | <b>-203 281</b>                   |
| <b>Toiminta + inv. rahavirta, netto</b> | <b>70 164</b>      | <b>-2 299</b> | <b>1 762</b>        | <b>1</b>          | <b>69 628</b>       | <b>-492</b>             | <b>37 893</b>                    | <b>-5 441</b>                       | <b>375</b>                     | <b>0</b>            | <b>-10 341</b>                   | <b>-16 167</b>    | <b>75 456</b>                     |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>         | <b>282</b>         | <b>4 247</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>4 529</b>        | <b>-31</b>              | <b>1 040</b>                     | <b>-42</b>                          | <b>0</b>                       | <b>0</b>            | <b>0</b>                         | <b>-5 088</b>     | <b>408</b>                        |
| <b>Korollisten lainojen muutos</b>      | <b>-90 322</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>-90 322</b>      | <b>11 451</b>           | <b>-11 666</b>                   | <b>11 226</b>                       | <b>-262</b>                    | <b>0</b>            | <b>11 013</b>                    | <b>86</b>         | <b>-68 473</b>                    |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>           | <b>1 714</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>1 714</b>        | <b>-780</b>             | <b>-20 017</b>                   | <b>-1 788</b>                       | <b>589</b>                     | <b>0</b>            | <b>-122</b>                      | <b>16 364</b>     | <b>-4 041</b>                     |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>    | <b>36 600</b>      | <b>-1 882</b> | <b>-416</b>         | <b>0</b>          | <b>34 302</b>       | <b>-5 877</b>           | <b>-2 115</b>                    | <b>-2 982</b>                       | <b>79</b>                      | <b>0</b>            | <b>1 022</b>                     | <b>4 805</b>      | <b>29 234</b>                     |
| <b>Rahoituksen kassavirta</b>           | <b>-51 726</b>     | <b>2 365</b>  | <b>-416</b>         | <b>0</b>          | <b>-49 777</b>      | <b>4 763</b>            | <b>-32 758</b>                   | <b>6 415</b>                        | <b>405</b>                     | <b>0</b>            | <b>11 913</b>                    | <b>16 167</b>     | <b>-42 872</b>                    |
| <b>Likviidien varojen muutos</b>        | <b>18 438</b>      | <b>66</b>     | <b>1 346</b>        | <b>1</b>          | <b>19 851</b>       | <b>4 271</b>            | <b>5 135</b>                     | <b>974</b>                          | <b>780</b>                     | <b>0</b>            | <b>1 573</b>                     | <b>0</b>          | <b>32 584</b>                     |
| Rahavarat 31.12.                        | 207 902            | 225           | 5 365               | 1                 | 213 493             | 15 131                  | 15 264                           | 3 256                               | 7 553                          | 0                   | 29 491                           | 0                 | 284 188                           |
| Rahavarat 1.1.                          | 188 699            | 159           | 4 784               | 0                 | 193 642             | 10 860                  | 10 129                           | 2 281                               | 6 774                          | 0                   | 27 918                           | 0                 | 251 604                           |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&amp;MANs

## Konsernitasolla liikevaihtoa kertyi 2 258,6 meur ( - 45,9 meur )

| Vantaa kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma | 2017             | 2016             | 2015             | 2014             | 2013             | 2012             | Muutos<br>2017/2016 | Muutos<br>%    |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|
| <i>Myyntituotot</i>                      | 823 929          | 791 247          | 802 318          | 797 769          | 841 393          | 881 517          | 32 682              | 4,13 %         |
| <i>Maksutuotot</i>                       | 101 371          | 116 479          | 107 988          | 85 134           | 79 755           | 74 852           | -15 108             | -12,97 %       |
| <i>Tuet ja avustukset</i>                | 19 953           | 46 788           | 44 614           | 46 030           | 44 095           | 40 897           | -26 835             | -57,35 %       |
| <i>Vuokratuotot</i>                      | 21 031           | 19 196           | 19 815           | 18 996           | 17 942           | 18 291           | 1 836               | 9,56 %         |
| <i>Muut tuotot</i>                       | 51 103           | 76 048           | 45 758           | 42 778           | 49 542           | 43 785           | -24 946             | -32,80 %       |
| <b>Toimintatuotot</b>                    | <b>1 017 387</b> | <b>1 049 758</b> | <b>1 020 493</b> | <b>990 707</b>   | <b>1 032 727</b> | <b>1 059 340</b> | <b>-32 371</b>      | <b>-3,08 %</b> |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b>          | <b>89 069</b>    | <b>91 693</b>    | <b>115 838</b>   | <b>144 654</b>   | <b>160 191</b>   | <b>140 153</b>   | <b>-2 624</b>       | <b>-2,86 %</b> |
| <i>Verotulot</i>                         | 977 011          | 953 801          | 934 027          | 923 458          | 915 235          | 857 077          | 23 210              | 2,43 %         |
| <i>Valtionosuudet</i>                    | 174 271          | 195 659          | 156 450          | 146 601          | 153 548          | 154 561          | -21 388             | -10,93 %       |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>           | <b>1 151 282</b> | <b>1 149 460</b> | <b>1 090 477</b> | <b>1 070 059</b> | <b>1 068 783</b> | <b>1 011 638</b> | <b>1 822</b>        | <b>0,16 %</b>  |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>                | 816              | 13 526           | 1 222            | 0                | 0                | 0                | -12 711             |                |
| <i>Satunnaiset kulut</i>                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                   |                |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>              | <b>816</b>       | <b>13 526</b>    | <b>1 222</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-12 711</b>      | <b>0</b>       |
| <b>" Liikevaihto "</b>                   | <b>2 258 553</b> | <b>2 304 437</b> | <b>2 228 030</b> | <b>2 205 421</b> | <b>2 261 701</b> | <b>2 211 131</b> | <b>-45 884</b>      | <b>-1,99 %</b> |

Data : Vantaan kaupunki Analyysi : B&amp;MANs

## Kaupunkikonserni tekee liikevoittoa 142,5 meur ( + 65,1 meur )

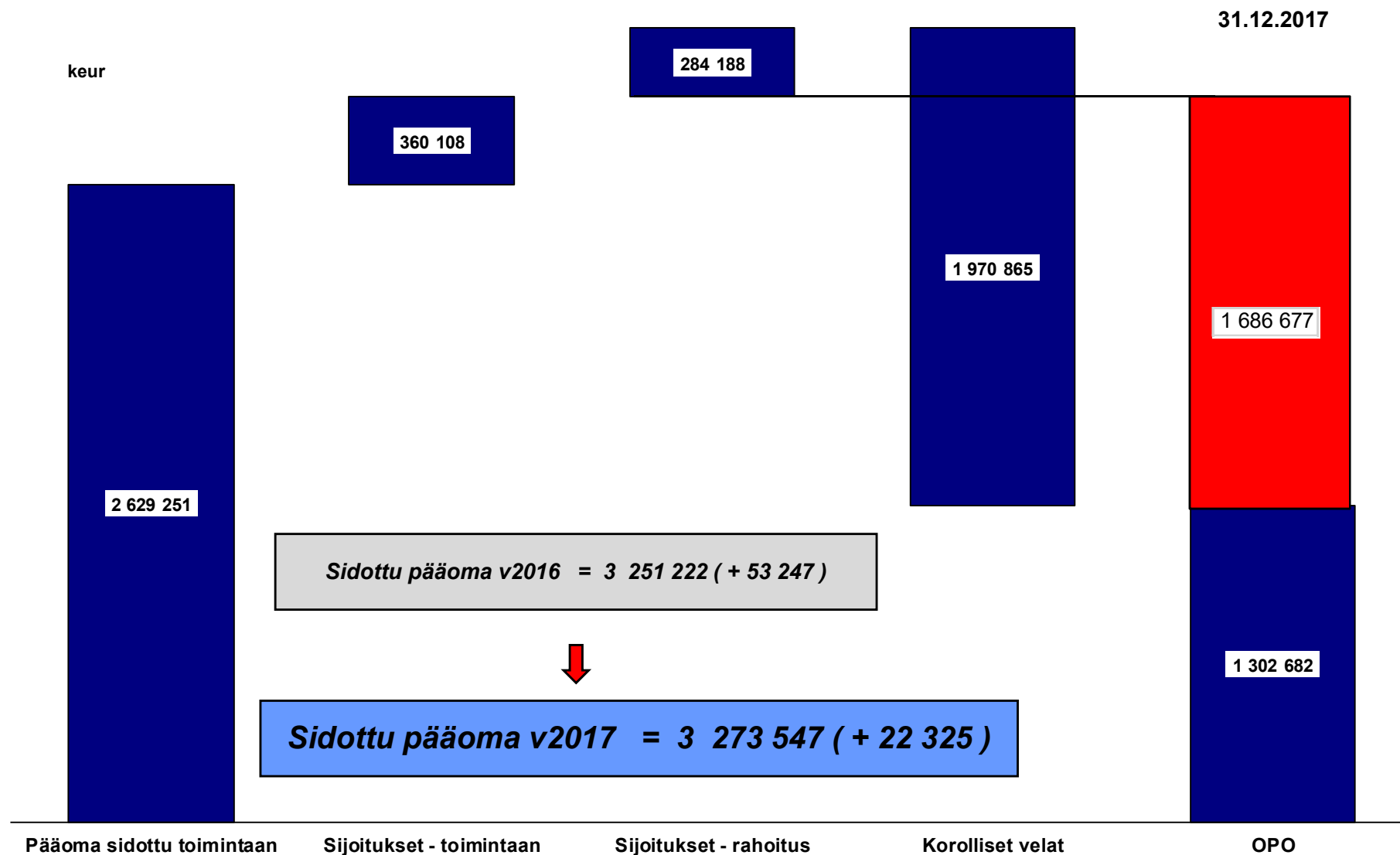
| Vantaa kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma                 | 2017               | 2016               | 2015               | 2014               | 2013               | 2012               | Muutos<br>2017/2016 | Muutos<br>%         |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| " Liikevaihto "                                          | 2 258 553          | 2 304 437          | 2 228 030          | 2 205 421          | 2 261 701          | 2 211 131          | -45 884             | -1,99 %             |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>                                | 566 905            | 562 795            | 550 061            | 547 380            | 537 525            | 532 125            | 4 110               | 0,73 %              |
| <i>Eläkekulut</i>                                        | 120 322            | 109 473            | 127 360            | 126 179            | 122 755            | 118 846            | 10 850              | 9,91 %              |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>                                | 20 226             | 39 465             | 30 086             | 23 667             | 25 419             | 28 475             | -19 239             | -48,75 %            |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>                          | <b>707 453</b>     | <b>711 732</b>     | <b>707 506</b>     | <b>697 226</b>     | <b>685 699</b>     | <b>679 445</b>     | <b>-4 279</b>       | <b>-0,60 %</b>      |
| <br><b>Palvelujen ostot</b>                              | <br><b>778 037</b> | <br><b>757 322</b> | <br><b>786 621</b> | <br><b>790 425</b> | <br><b>769 516</b> | <br><b>730 537</b> | <br><b>20 716</b>   | <br><b>2,74 %</b>   |
| <br><b>Aineet,tarvikkeet ja tavarat</b>                  | <br><b>246 322</b> | <br><b>258 931</b> | <br><b>256 459</b> | <br><b>280 342</b> | <br><b>368 530</b> | <br><b>423 964</b> | <br><b>-12 609</b>  | <br><b>-4,87 %</b>  |
| <br><b>Avustukset</b>                                    | <br><b>69 539</b>  | <br><b>125 548</b> | <br><b>119 397</b> | <br><b>109 664</b> | <br><b>102 481</b> | <br><b>94 325</b>  | <br><b>-56 009</b>  | <br><b>-44,61 %</b> |
| <br><b>Vuokrakulut</b>                                   | <br><b>48 566</b>  | <br><b>43 053</b>  | <br><b>36 399</b>  | <br><b>35 043</b>  | <br><b>30 749</b>  | <br><b>30 452</b>  | <br><b>5 513</b>    | <br><b>12,80 %</b>  |
| <br><b>Muut toimintakulut</b>                            | <br><b>77 731</b>  | <br><b>72 211</b>  | <br><b>71 721</b>  | <br><b>74 434</b>  | <br><b>71 607</b>  | <br><b>71 081</b>  | <br><b>5 520</b>    | <br><b>7,64 %</b>   |
| <br><b>Osuus osakkuusyhteisöjen voitosta (tappiosta)</b> | <br><b>-5 700</b>  | <br><b>-1 113</b>  | <br><b>-4 280</b>  | <br><b>-3 036</b>  | <br><b>-2 930</b>  | <br><b>-3 125</b>  | <br><b>-4 587</b>   | <br><b>412,17 %</b> |
| <b>Toiminnankustannukset</b>                             | <b>1 921 949</b>   | <b>1 967 684</b>   | <b>1 973 823</b>   | <b>1 984 097</b>   | <b>2 025 651</b>   | <b>2 026 680</b>   | <b>-45 735</b>      | <b>-2,32 %</b>      |
| <b>Toimintakate</b>                                      | <b>336 604</b>     | <b>336 753</b>     | <b>254 207</b>     | <b>221 324</b>     | <b>236 050</b>     | <b>184 452</b>     | <b>-149</b>         | <b>-0,04 %</b>      |
| <br><b>Poistot</b>                                       | <br><b>214 623</b> | <br><b>194 209</b> | <br><b>181 459</b> | <br><b>156 676</b> | <br><b>145 309</b> | <br><b>138 061</b> | <br><b>20 413</b>   | <br><b>10,51 %</b>  |
| <br><b>Liikevoitto</b>                                   | <br><b>121 982</b> | <br><b>142 544</b> | <br><b>72 747</b>  | <br><b>64 648</b>  | <br><b>90 742</b>  | <br><b>46 390</b>  | <br><b>-20 562</b>  | <br><b>-14,43 %</b> |

Nettotulosta konserni teki 112,5 meur – kun 1 kunnallisvero-prosentti toi 43,1 meur niin Vantaan kaupunki olisi päässyt konsernitasolla nollatulokseen **16,25 tuloveroprosentilla**.

| Vantaa kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma | 2017           | 2016           | 2015           | 2014           | 2013           | 2012           | Muutos<br>2017/2016 | Muutos<br>%     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------|
| <b>Liikevoitto</b>                       | <b>121 982</b> | <b>142 544</b> | <b>72 747</b>  | <b>64 648</b>  | <b>90 742</b>  | <b>46 390</b>  | <b>-20 562</b>      | <b>-14,43 %</b> |
| <i>Korkotuotot</i>                       | 10 808         | 10 713         | 11 162         | 11 613         | 11 692         | 12 375         | 95                  | 0,89 %          |
| <i>Muut rahoitustuotot</i>               | 2 321          | 4 184          | 798            | 3 142          | 3 248          | 4 843          | -1 863              | -44,52 %        |
| <i>Korkokulut</i>                        | -19 563        | -21 856        | -27 379        | -31 709        | -33 730        | -43 639        | 2 294               | -10,49 %        |
| <i>Muut rahoituskulut</i>                | -1 612         | -2 987         | -3 318         | -3 499         | -2 091         | -2 246         | 1 375               | -46,04 %        |
| <b>Netto korot</b>                       | <b>-8 046</b>  | <b>-9 947</b>  | <b>-18 737</b> | <b>-20 453</b> | <b>-20 881</b> | <b>-28 667</b> | <b>1 901</b>        | <b>-19,11 %</b> |
| Arvon alentumiset                        | -1 329         | -784           | -51            | 0              | -101           | 1              | -545                |                 |
| Tilikauden ali ja alipariarvot           | -121           | 124            | -206           | -32            | 0              | 0              | -245                |                 |
| <b>Netto tulos</b>                       | <b>112 486</b> | <b>131 937</b> | <b>53 754</b>  | <b>44 162</b>  | <b>69 760</b>  | <b>17 724</b>  | <b>-19 451</b>      | <b>-14,74 %</b> |

Data : Vantaan kaupunki    Analyysi : B&MANs

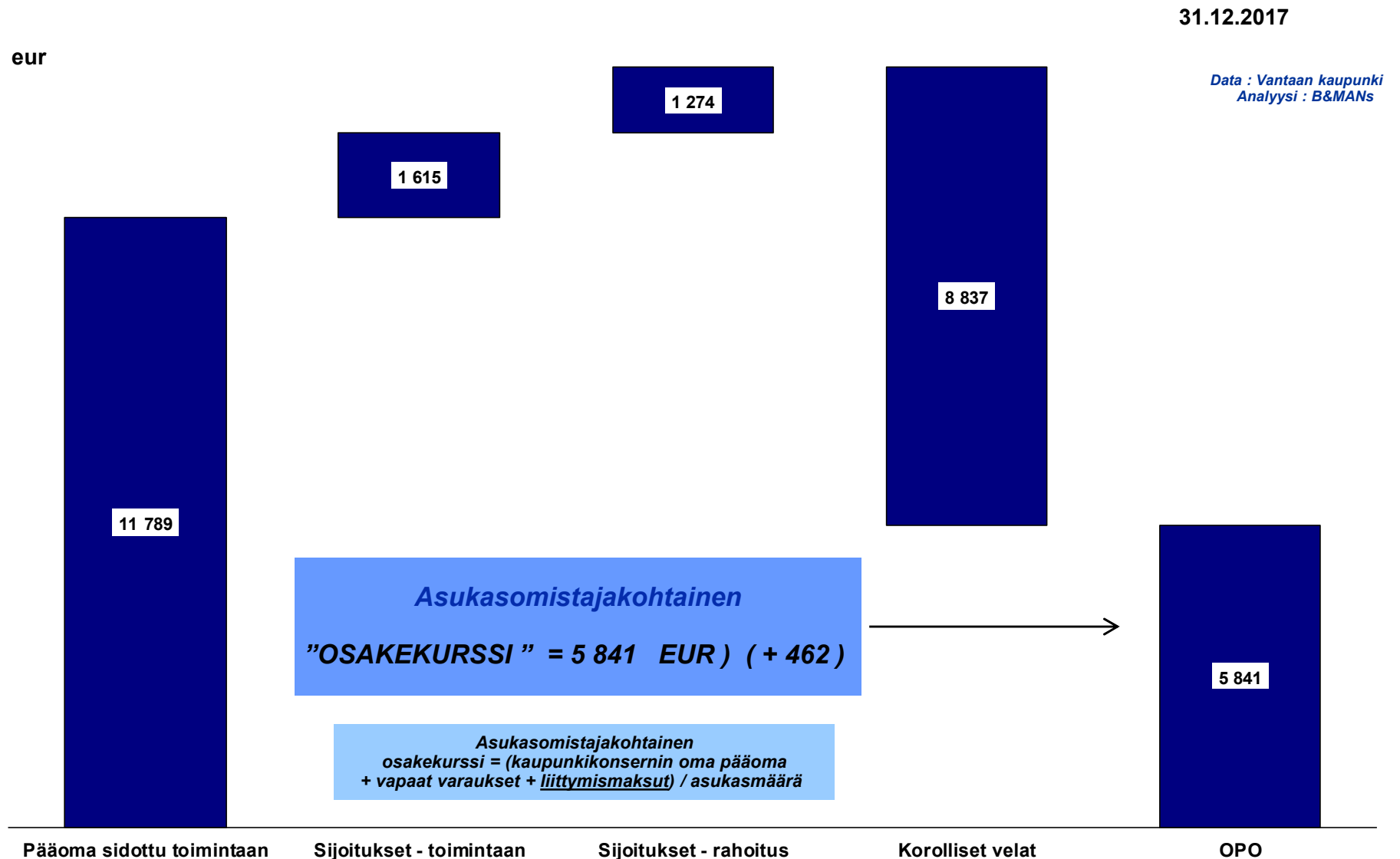
Vantaan kaupunkikonserni sitoo 3 273,5 meur edestä pääomia – **nettovelkaa on 1 686,7 meur**



## Sisältö

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

Vantaan *asukasomistajan* nettovarallisuus oli vuoden 2017 lopussa 5 841 eur – korollisia velkoja oli 8 837 eur/asukas kaupunkikonsernitasolla – *konsernitasolla* sidotaan varoja 14 678 eur/asukas



## Vantaan tervehtynyt talous yllätti jopa kaupungin itsensä - **vilkas asuntorakentaminen ja koheneva työllisyys tuovat kaupungille lisää pelivaraa** - Vantaa pärjäisi mainiosti ilman sote-uudistustakin.

- Vantaa on hyvä esimerkki siitä, että poliittisten osapuolten sitoutumisella saadaan talousahdingosta kärsivä kaupunki takaisin terveen kirjoihin.
- Vantaan kaupunkikonserni lyhensi lainojaan viime vuonna noin 90 miljoonalla eurolla. Näin loppukeväästä 2017 kautensa päättänyt valtuusto pääsi tavoitteensa, eli velkaantumiskehityksen pysäyttämiseen. Myös nykyinen valtuusto on sitoutunut terveeseen taloudenpitoon
- On toki Vantaalla edelleen velkaa. Asukohtaista konsernilainaa on kertynyt 8 837 euroa. Vastaavasti esimerkiksi länsimetroon rahoja lykkäävällä Espoolla vastaava summa on yli 12 000 euroa.
- Vantaan kaupunkikonsernin lainasalkun koko on liki kaksi miljardia euroa. Korkokulut ovat kuitenkin vain 19,6 miljoonaa euroa. Konsernilla on myös korko- ja muita rahoitustuottoja. Kun nämä lasketaan mukaan, konsernilainojen nettokorkomenot ovat 8 miljoonaa euroa.
- Kaupunkikonsernin nettotulos ylsi viime vuonna 112,3 miljoonaan euroon. Laskennallisesti konserni olisi päässyt nollatulokseen 16,25 prosentin kunnallisverolla. Vantaan kunnallisvero oli viime vuonna 19,0 prosenttia.
- Tiedot käyvät esiin B&MANsin Kauppalehdelle tekemästä analyysistä. Konserniluvuissa otetaan huomioon kaupunki liikelaitoksineen, tytäryhtiöineen ja osuudet kuntayhtymistä.
- Vantaan vauhdittunut meno on ilmeisesti yllättänyt kaupungin itsensäkin. Vantaa budjetoi talouttaan kaupunkitasolla, jolloin luvuissa ei ole mukana tytäryhtiötoiminta. Kaupungin vuoden 2017 tilinpäätös päättyi 40,4 miljoonan euron tilikauden tulokseen ja 41,7 miljoonan euron tilikauden ylijäämään. Tilinpäätöksen tulos on 108 miljoonaa euroa ennakoitua suurempi.

## Vantaan tervehtynyt talous yllätti jopa kaupungin itsensä - **vilkas asuntorakentaminen ja koheneva työllisyys tuovat kaupungille lisää pelivaraa** - Vantaa pärjäisi mainiosti ilman sote-uudistustakin.

- Vantaan asukasluku kasvaa nopeasti, osin maahanmuuton siivittämänä. Kasvu ei kuitenkaan paisuta kaupungin omaa organisaatiota.
- Kaupunki on lisännyt selvästi ulkoisia ostoja. Tämä on viisasta riskien hallintaa. Ulkoisten palvelujen ostot tuo joustavaa liikkumavaraa.
- Kasvu merkitsee vahvaa rakentamista. Asuntotuotanto jatkoikin Vantaalla kasvuaan jo kuudetta vuotta peräkkäin. Vuonna 2017 valmistui lähes 3 300 asuntoa, noin 300 asuntoa enemmän kuin vuonna 2016.
- Edellisvuosien tapaan asuntotuotanto oli varsin kerrostalopainotteista, valmistuneista asunnoista noin 85 prosenttia oli kerrostaloasuntoja.
- Rakentaminen yhdistettynä asukasmäärään kasvuun näkyy verotulojen kasvuna. Lisäksi verotuloja kasvattaa talouden yleinen myötävire ja sen myötä kohentunut työllisyys. Työttömyysaste laski joulukuun 2016 lopusta vuoden 2017 joulukuun loppuun noin kaksi prosenttiyksikköä.
- Kohentuva työllisyys ei yksin lisää pelkästään verotuloja, vaan myös alentuvia sosiaalimenoja.
- Vantaa-konserni on rakenteeltaan hyvin selkeä. Se investoi noin 304 miljoonalla eurolla, summasta hieman yli puolet oli tytäryhteisöjen tekemiä investointeja. Vantaa kattoi nettoinvestointinsa tulovirralla.

**Vantaan tervehtynyt talous yllätti jopa kaupungin itsensä - vilkas asuntorakentaminen ja koheneva työllisyys tuovat kaupungille lisää pelivaraa - Vantaa pärjäisi mainiosti ilman sote-uudistustakin.**

- Kaupungin merkittävin tytäryhtiö on Vantaan Energia, joka lukujen valossa näyttäisi pärjäävän kohtuullisen mukavasti turbulenteilla energiamarkkinoilla.
- Mielenkiintoista on se, että Vantaan konsernistrategia sisältää toimivallan ja toimintaperiaatteet, jolla johdetaan, ohjataan ja valvotaan konsernia kaupunginvaltuuston asettamien tavoitteiden saavuttamiseksi.
- Konsernistrategia ei kuitenkaan sido Vantaan Energia Oy:tä. Energiayhtiö näyttäisi olevan kaupungin toiminnan ulkopuolella toimiva itsenäinen saareke.
- Vantaan luvuista käy ilmi se, että kaupunki pystyy hyvin kantamaan sote-vastuunsa. Periaatteessa kaupunki voisi jopa lisätä sote-panostuksiaan.
- Näin ei ole ihme, että myös Vantaalta on kuulunut hyvin kriittisiä kantoja hallituksen sote- ja maakuntauudistusta kohtaan.

Konsernitason kustannusmassa oli 2 136,6 meur ( - 25,3 meur ) – palveluostojen osuus oli 36,4 % koko kustannusmassasta ( = **ulkoistamisaste** ) – konserni työllistää 15 600 henkilöä siitä **4 981** välillisesti tytäryhtiöiden ja kuntayhtymiensä kautta.

| Vantaan kaupungin konserni                         | 2017              | 2016              | 2015               | 2014               | 2013               | 2012               | Muutos<br>2017/2016 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Kustannusmassa ( toimintakulut+poistot )</b>    | 2 136 571         | 2 161 893         | 2 155 282          | 2 140 773          | 2 170 960          | 2 164 741          | -25 322             |
| <b>Ulkoistamisaste ( konserni )</b>                | 36,42 %           | 35,03 %           | 36,50 %            | 36,92 %            | 35,45 %            | 33,75 %            | 1,38 %              |
| <b>Henkilöstökulut ( konserni )</b>                | 707 453           | 711 732           | 707 506            | 697 226            | 685 699            | 679 445            | -4 279              |
| Henkilöstökulut/hlö ( arvio = kaupunki )           | 45 350,50 €       | 45 345,06 €       | 45 650,42 €        | 46 034,51 €        | 44 965,87 €        | 45 111,69 €        | 5,45 €              |
| <b>Henkilöstö ( konserni )</b>                     | 15 600            | 15 696            | 15 498             | 15 146             | 15 249             | 15 061             | -96                 |
| <b>Henkilöstö( kaupunki )</b>                      | 10 619            | 10 833            | 10 650             | 10 432             | 10 548             | 10 475             | -214                |
| <b>Henkilöstö( tyttärissä&amp;kuntayhtymissä )</b> | <b>4 981</b>      | <b>4 863</b>      | <b>4 848</b>       | <b>4 714</b>       | <b>4 701</b>       | <b>4 586</b>       | 118                 |
| <i>Henkilöstön osuus tyttärissä ( % )</i>          | 31,93 %           | 30,98 %           | 31,28 %            | 31,12 %            | 30,83 %            | 30,45 %            |                     |
| <b>Kustannusmassa ( toimintakulut+poistot )</b>    | <b>9 959,31 €</b> | <b>9 856,31 €</b> | <b>10 046,53 €</b> | <b>10 159,33 €</b> | <b>10 432,39 €</b> | <b>10 543,67 €</b> | 103,00 €            |

## Vantaan kaupunkikonsernin B&amp;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 €                     |
| 223 027          | 4 | Vantaa                        |  | 8 836,89 €                                  | 5 840,92 €                           | 9 959,31 €                                         | 36,42 %                       | 26,71               | 14 677,81 €                     |
|                  | 5 | Oulu                          |  |                                             |                                      |                                                    |                               |                     |                                 |
| 189 794          | 6 | Turku                         |  | 7 291,72 €                                  | 5 661,35 €                           | 10 544,83 €                                        | 25,91 %                       | 34,39               | 12 953,07 €                     |
| <b>1 568 860</b> |   | Keskiarvo                     |  | 8 481,99 €                                  | 8 957,15 €                           | 9 962,47 €                                         | 31,14 %                       | 28,35               | 17 439,15 €                     |