

# **Espoon kaupungin konsernitilinpäätösanalyysi 2014**

*Versio : 7.5.2015*

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

---

## Sisältö

- **Tausta ja tavoitteet**
- **Espoon kaupunki 2010-2014**
- **Espoon kaupunkikonserni 2014**
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**

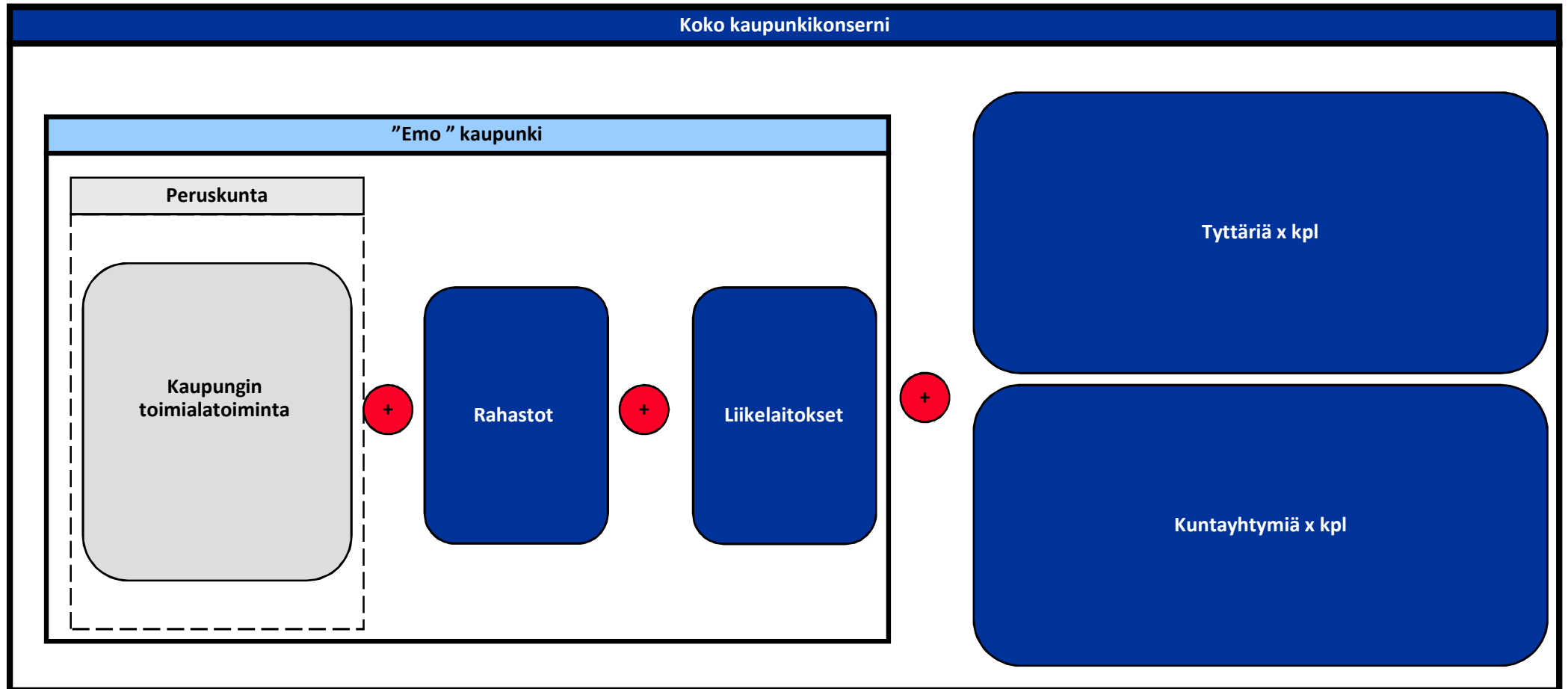
## Kuntien konsernitilipäättöanalyysit

- *Kuntien tilipäättöanalyysien* 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 käynnistännyt 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 tilipäättöanalyysit* 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 tilipäättöanalyysien *suppeat* versiot suurimmista kuntakonserneista sitä mukaa kun ne valmistuvat.

Suurkaupunkien konsernirakenne – B&MANs analyysi tehdään konserninäkökulmasta

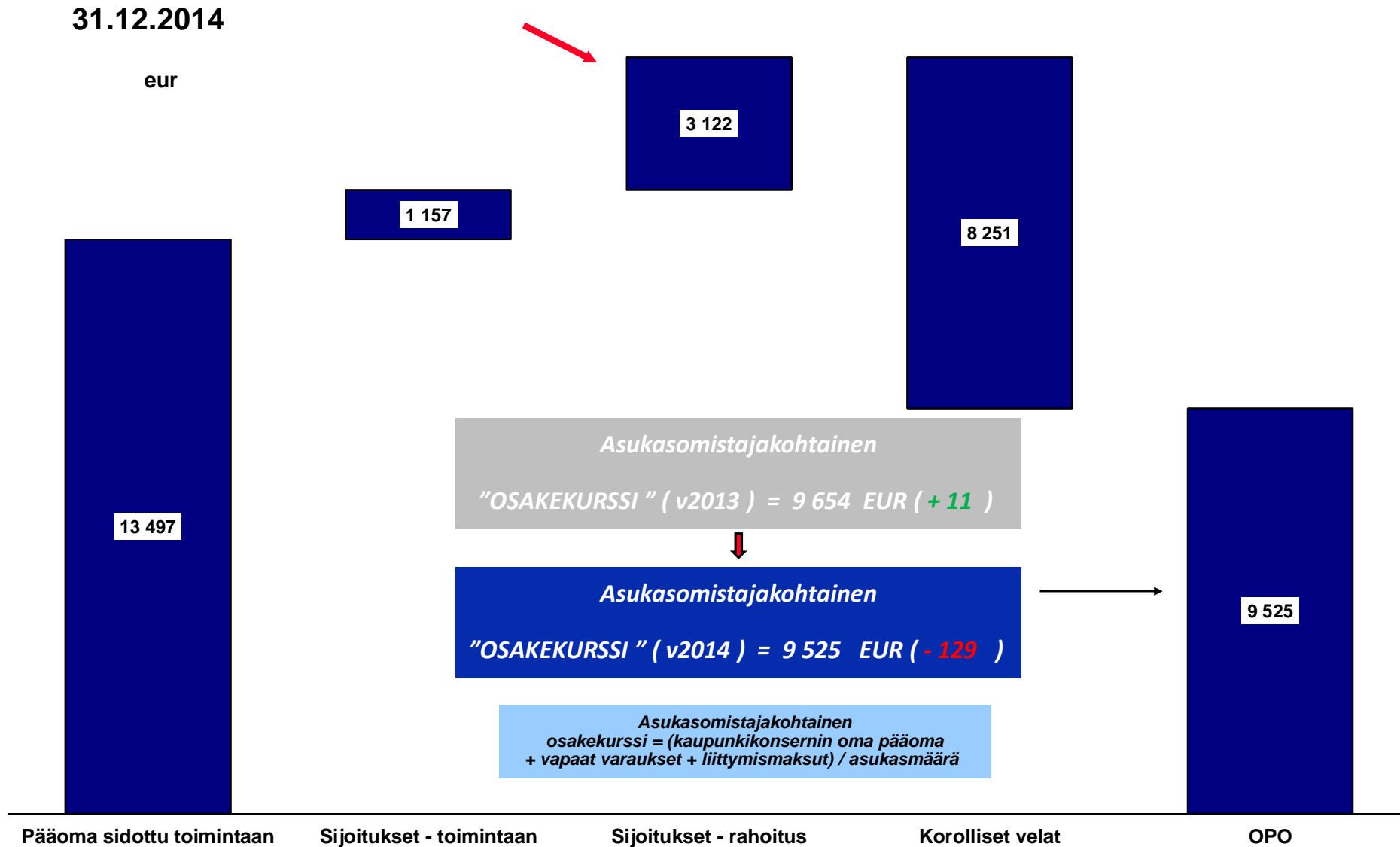


## Sisältö

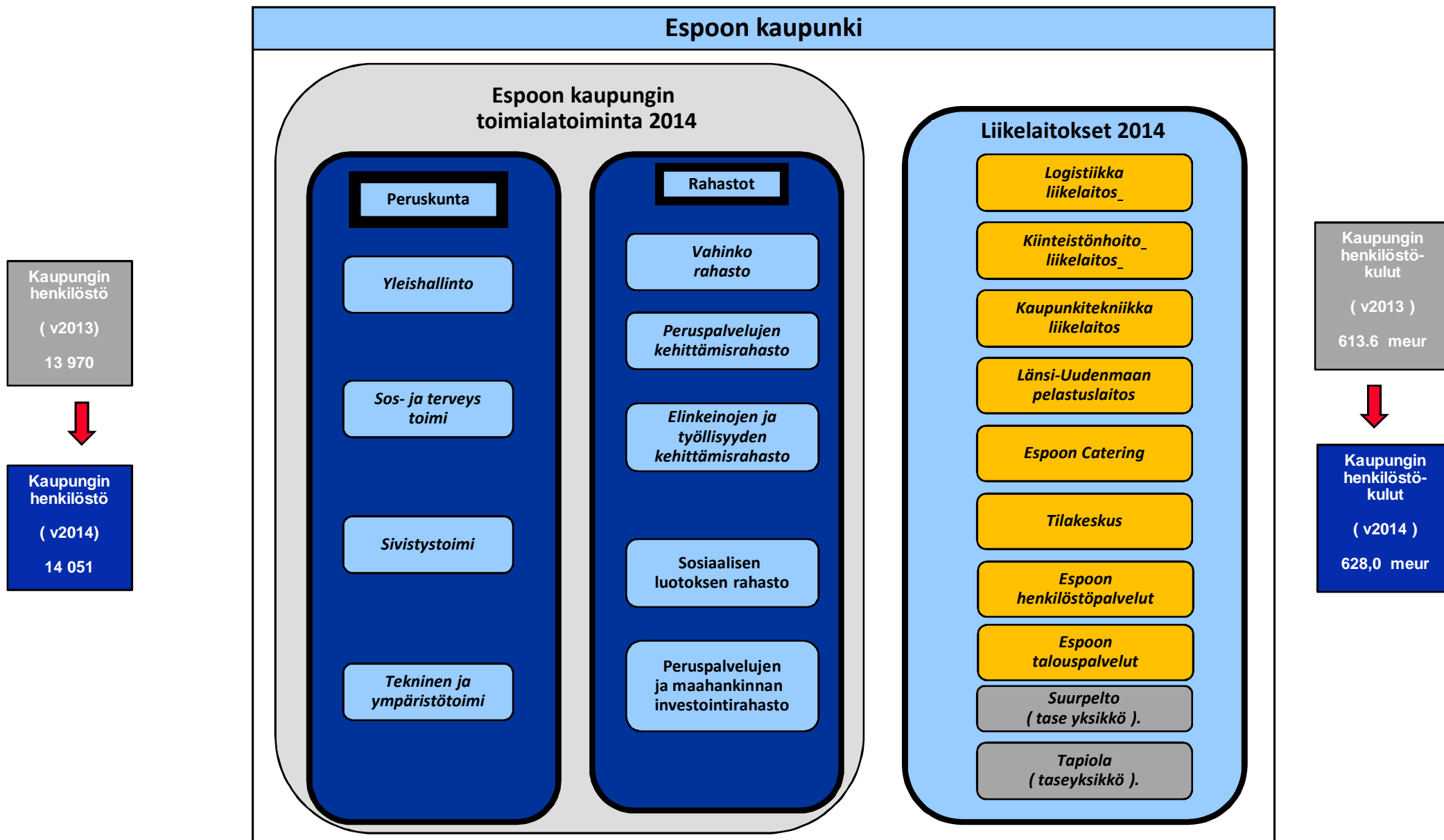
- Tausta ja tavoitteet
- **Espoon kaupunki 2009-2013**
- **Espoon kaupunkikonserni 2013**
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**

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

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs



# Espoon kaupungin rakenne vuonna 2014 - rahastoja 5 kpl ja liikelaitoksia 10 kpl



Verotulot nousivat 25,6 meur suhteessa edelliseen vuoteen – *kunnallisverokertymä oli vuonna 2014 lähes v 2013 tasolla (+ 7,9 meur) , yhteisöveron osuus kasvoi 12,0 meur ja kiinteistöverot 5,7 meur*

| Espoon kaupungin<br>tuloslaskelma   | 2014                   | 2013             | 2012             | 2011             | 2010             | ERO ( keur )<br>2014/2013 | ERO(%)<br>2014/2013 | 5v CAGR       |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|---------------|
|                                     | <i>Kunnan tulovero</i> | 1 137 028        | 1 129 132        | 1 067 500        | 1 023 609        | 1 000 318                 | 7 896               | 0,70 %        |
| <i>Osuus yhteisöveron tuotoista</i> | 121 003                | 108 968          | 116 129          | 144 527          | 120 446          | 12 035                    | 11,04 %             | 0,12 %        |
| <i>Kiinteistövero</i>               | 74 727                 | 69 053           | 65 694           | 63 312           | 63 003           | 5 674                     | 8,22 %              | 4,36 %        |
| <i>Muut verot</i>                   | 0                      | 0                | 0                | 1                | 0                | 0                         |                     |               |
| <b>Verotulot yhteensä</b>           | <b>1 332 758</b>       | <b>1 307 153</b> | <b>1 249 323</b> | <b>1 231 449</b> | <b>1 183 767</b> | <b>25 605</b>             | <b>1,96 %</b>       | <b>3,01 %</b> |
| <i>Tulovero %</i>                   | <b>18,00</b>           | <b>17,75</b>     | <b>17,75</b>     | <b>17,75</b>     | <b>17,75</b>     |                           |                     |               |

1 kunnallistuloveron tuotto Esossa = 63,2 meur



Valtionosuudet (netto) olivat 10,7 meur pienemmät suhteessa vuoteen 2013 – verotulojen tasaus on Espoossa korkea 185,7 meur, 600 eur/asukas.

Data Espoon kaupunki Analyysi : B&MANs

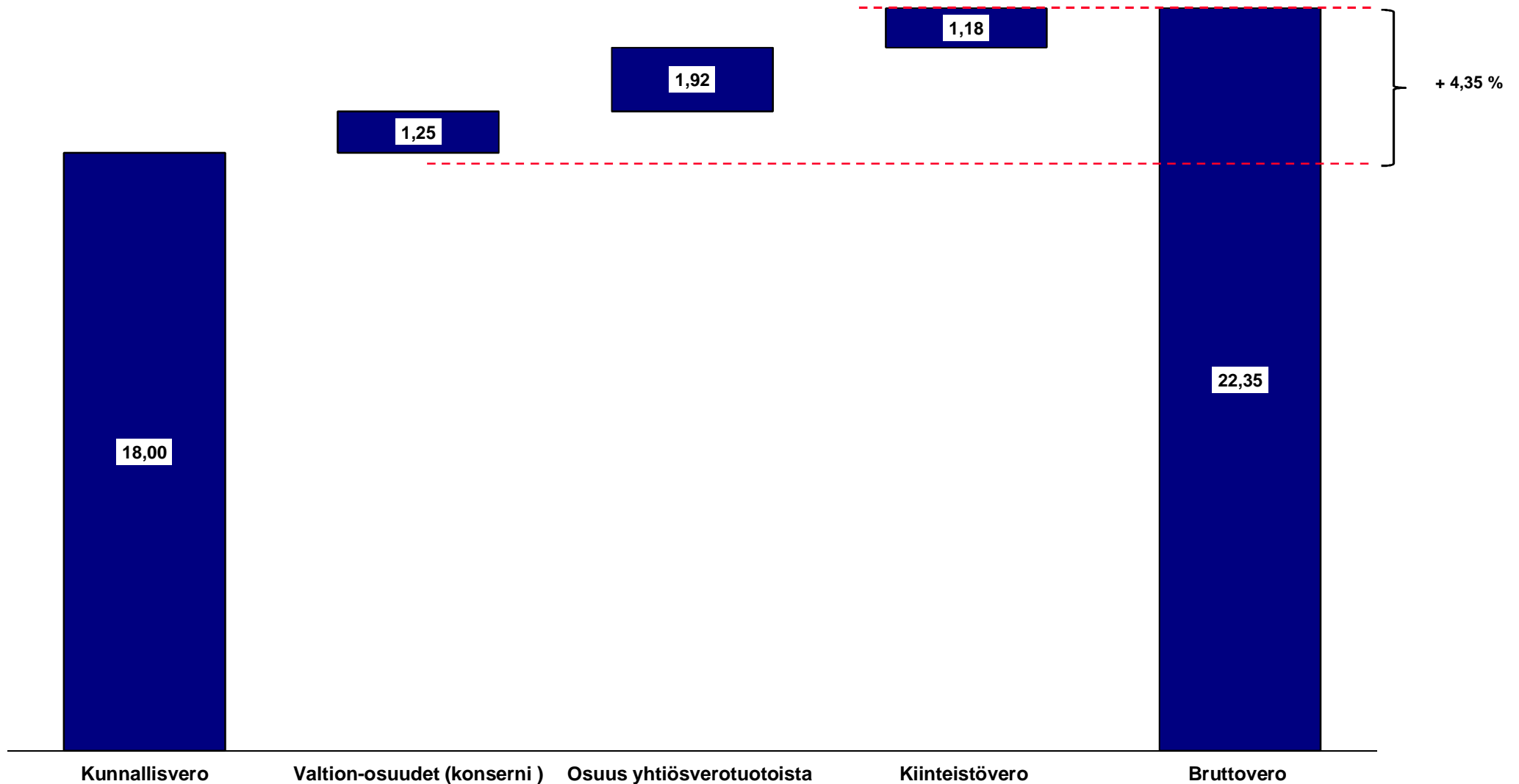
| <b>Espoon kaupunki</b>                   | 2010<br>Espoo  | 2011<br>Espoo  | 2012<br>Espoo  | 2013<br>Espoo  | 2014<br>Espoo  | Muutos<br>2014/2013 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| Asukkaita                                | 247 870        | 252 439        | 256 824        | 260 753        | 265 646        | 4 893               |
| Veroprosentti                            | 17,75 %        | 17,75 %        | 17,75 %        | 17,75 %        | 18,00 %        | 0,25 %              |
| <i>Peruspalveluiden valtionosuus</i>     | 233 534        | 244 984        | 252 775        | 254 726        | 247 304        | -7 422              |
| <i>Opetus- ja kulttuuritoimi</i>         | -30 706        | -32 403        | -32 503        | -31 570        | -31 553        | 17                  |
| <i>v2010 järjestelmämuutoksen tasaus</i> | -266           |                |                | -266           | -266           | 0                   |
| <b>Valtionosuudet brutto</b>             | <b>202 562</b> | <b>212 581</b> | <b>220 272</b> | <b>222 890</b> | <b>215 485</b> | <b>-7 405</b>       |
| Verotulojen tasaus                       | -178 173       | -181 661       | -172 105       | -182 404       | -185 717       | -3 313              |
| <b>Valtionosuudet netto</b>              | <b>24 389</b>  | <b>30 920</b>  | <b>48 167</b>  | <b>40 486</b>  | <b>29 768</b>  | <b>-10 718</b>      |



Kun yhden kunnallisveroprosentin tuotto = 63,2 meur niin Espoon kaupungin verotuloja tasataan 3 yksikön verran – eli ilman tasausta kaupungille riittäisi 15,00 % kunnallisverotaso

## Espoon kaupungin bruttoveroprosentti vuonna 2014 oli 22,35 %

Bruttoveroprosentti vastaa sitä verotaso, jota kunnat joutuisivat kantamaan asukkailtaan ilman valtion ja kunnan välisiä tulonsiirtoja missä myös kiinteistövero peritään osana kunnallisveroa

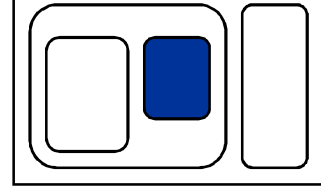


Tuloja kertyi kaupunki tasolla 17,5 meur enemmän suhteessa vuoteen 2013 – tulojen vuotuinen ( 5v ) kasvuprosentti lähentelee nollaa ( ilman v 2010 HSY transaktiota kuitenkin 4,1 % )

Data Espoon kaupunki  
Analyysi : B&MANs

| Espoon kaupungin tuloslaskelma  | 2014             | 2013             | 2012             | 2011             | 2010             | ERO ( keur )<br>2014/2013 | ERO(%)<br>2014/2013 | 5v CAGR        |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| <i>Myyntituotot</i>             | 64 545           | 62 691           | 51 091           | 52 475           | 47 600           | 1 854                     | 2,96 %              | 7,91 %         |
| <i>Maksutuotot</i>              | 104 464          | 110 155          | 107 115          | 92 593           | 78 539           | -5 691                    | -5,17 %             | 7,39 %         |
| <i>Tuet ja avustukset</i>       | 35 895           | 34 915           | 32 166           | 27 339           | 23 706           | 980                       | 2,81 %              | 10,93 %        |
| <i>Vuokratuotot</i>             | 0                | 0                | 21 226           | 19 492           | 0                | 0                         | 0,00 %              | 0,00 %         |
| <i>Muut tuotot</i>              | 65 835           | 70 982           | 41 103           | 53 750           | 74 507           | -5 147                    | -7,25 %             | -3,05 %        |
| <b>Toimintatuotot</b>           | <b>270 739</b>   | <b>278 743</b>   | <b>252 701</b>   | <b>245 649</b>   | <b>224 352</b>   | <b>-8 004</b>             | <b>-2,87 %</b>      | <b>4,81 %</b>  |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b> | <b>60 399</b>    | <b>49 760</b>    | <b>63 865</b>    | <b>54 099</b>    | <b>7 955</b>     | <b>10 639</b>             | <b>21,38 %</b>      | <b>66,00 %</b> |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>       | 0                | 0                | 0                | 0                | 234 878          | 0                         | 0,00 %              |                |
| <i>Satunnaiset kulut</i>        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                         | 0,00 %              |                |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>234 878</b>   | <b>0</b>                  | <b>0,00 %</b>       |                |
| <i>Verotulot</i>                | 1 332 758        | 1 307 153        | 1 249 323        | 1 231 448        | 1 183 767        | 25 605                    | 1,96 %              | 3,01 %         |
| <i>Valtionosuudet</i>           | 29 769           | 40 485           | 47 526           | 30 920           | 24 390           | -10 716                   | -26,47 %            | 5,11 %         |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>  | <b>1 362 527</b> | <b>1 347 638</b> | <b>1 296 849</b> | <b>1 262 368</b> | <b>1 208 157</b> | <b>14 889</b>             | <b>1,10 %</b>       | <b>3,05 %</b>  |
|                                 | 80,4 %           | 80,4 %           | 80,4 %           | 80,8 %           | 72,1 %           | 85,0 %                    |                     |                |
| <b>" Liikevaihto "</b>          | <b>1 693 665</b> | <b>1 676 141</b> | <b>1 613 415</b> | <b>1 562 116</b> | <b>1 675 342</b> | <b>17 524</b>             | <b>1,05 %</b>       | <b>0,27 %</b>  |

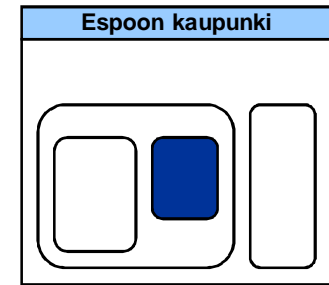
Espoon Veden  
Myyntivoitto /  
HSY fuusio



Kaupungilla on sähkötoiminnan myynnistä kertyneitä voittovaroja rahastoitu joidenka käyttötarkoituksesta on sovittu - rahastojen vuoden 2014 nettotulos oli hyvä 39,4 meur

| Espoon kaupungin rahastot 2014 | Peruspalvelujen ja maanhankinnan investointirahasto | Peruspalvelujen kehittämisrahasto | Einkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahasto | Vahinkorahasto | Sosiaalisen luototuksen rahasto | Yhteensä      |
|--------------------------------|---|-----------------------------------|---|----------------|---------------------------------|---------------|
| <b>Tulot</b>                   | 0   | 0                                 | 126   | 902            | 58                              | <b>1 086</b>  |
| <b>Menot</b>                   | 68  | 0                                 | 0   | 539            | 160                             | <b>767</b>    |
| <b>Toim.kate</b>               | -68   | 0                                 | 126   | 363            | -102                            | <b>319</b>    |
| Poistot                        | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                               | 0             |
| <b>Liikevoitto</b>             | -68   | 0                                 | 126   | 363            | -102                            | <b>319</b>    |
| Rahoituskulut                  | -2 038  | -282                              | -204  | -68            | 0                               | <b>-2 592</b> |
| Rahoitustuotot                 | 30 135  | 11 031                            | 516   | 68             | 6                               | <b>41 756</b> |
| Verot                          | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                               | 0             |
| <b>Nettotulos</b>              | <b>28 029</b>                                       | <b>10 749</b>                     | <b>438</b>                                    | <b>363</b>     | <b>-96</b>                      | <b>39 483</b> |
| Peruspääomakorvaus             | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                               | 0             |
| <b>Tulos</b>                   | <b>28 029</b>                                       | <b>10 749</b>                     | <b>438</b>                                    | <b>363</b>     | <b>-96</b>                      | <b>39 483</b> |

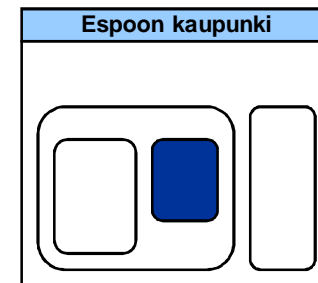
Kaupungin rahastoihin on korvamerkattu 574,3 meur voittovaroja joista 543,3 meur on vielä käyttämättä = emo kaupungin kassassa – rahastotoiminta on tuottanut yhteensä yli 100 meur niiden perustamisesta



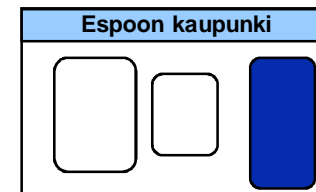
| Espoon kaupungin rahastot 2014 |                                    | Peruspalvelujen ja maanhankinnan investointirahasto | Peruspalvelujen kehittämisrahasto | Einkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahasto | Vahinkorahasto | Sosiaalisen luotuksen rahasto | Yhteensä       |
|--------------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------------|---|----------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Mihin sidottu</b>           | <i>Sidottu toimintaan</i>          | 577   | -98                               | 10 430  | 452            | 2 336                         | 13 697         |
|                                | <i>Sijoitukset toimintaan</i>      | 0   | 0                                 | 17 267  | 0              | 0                             | 17 267         |
|                                | <i>Sijoitukset - rahoitus</i>      | 469 668   | 46 088                            | 22 514  | 5 042          | 0                             | 543 312        |
|                                | <b>Sidottu pääoma</b>              | <b>470 245</b>                                      | <b>45 990</b>                     | <b>50 211</b>                                 | <b>5 494</b>   | <b>2 337</b>                  | <b>574 277</b> |
| <b>Miten rahoitettu</b>        | <i>Lainat kaupungilta/kunnalta</i> | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                             | 0              |
|                                | <i>Muut rahottajat</i>             | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                             | 0              |
|                                | <i>Korolliset velat</i>            | 0   | 0                                 | 0   | 0              | 0                             | 0              |
|                                | <i>Oma pääoma</i>                  | 470 245   | 45 990                            | 50 211  | 5 494          | 2 337                         | 574 277        |
|                                | <b>Peruspääoma</b>                 | <b>367 991</b>                                      | <b>45 990</b>                     | <b>50 211</b>                                 | <b>5 494</b>   | <b>2 337</b>                  | <b>472 023</b> |

102,2 meur

# Kaupungin peruspalvelujen kehittämisrahastosta otettiin vuoden 2014 aikana käyttöön 40 meur – lähes rahastojen toiminnasta vuoden aikana kertynyt kassavirta



| Cash Flow Rahastot 2014                       | Peruspalvelujen ja maanhankinnan investointirahasto | Peruspalvelujen kehittämisrahasto | Elinkeinojen ja työllisyyden kehittämisrahasto | Vahinkorahasto | Sosiaalisen luototuksen rahasto | Yhteensä       |
|---|---|-----------------------------------|--|----------------|---------------------------------|----------------|
| <b>Rahoituslaskelma</b>                       |   |                                   |  |                |                                 |                |
| Liikelyljäämä (-alijäämä)                     | -68   |                                   | 126  | 363            | -103                            | 318            |
| Poistot ja arvonalentumiset                   |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Rahoitustuotot ja kulut                       | 28 097  | 10 749                            | 312  | 0              | 7                               | 39 165         |
| Vuosikate                                     |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Satunnaiset erät                              |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Tulorahoituksen korjaukset                    |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| <b>Toiminnan rahavirta</b>                    | <b>28 029</b>                                       | <b>10 749</b>                     | <b>438</b>                                     | <b>363</b>     | <b>-96</b>                      | <b>39 483</b>  |
| Investointimenot                              |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Rahoitusosuudet inv.menoihin                  |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Pysyvien vastaavien luovutustulot             |   |                                   | 2 069  | 0              | 0                               | 2 069          |
| <b>Investointien rahavirta</b>                | <b>0</b>  | <b>0</b>                          | <b>2 069</b>                                   | <b>0</b>       | <b>0</b>                        | <b>2 069</b>   |
| <b>Toiminnan ja investointien rahavirta</b>   | <b>28 029</b>                                       | <b>10 749</b>                     | <b>2 507</b>                                   | <b>363</b>     | <b>-96</b>                      | <b>2 774</b>   |
| Antolainasaamisten lisäykset                  |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Antolainasaamisten vähennykset                |   |                                   | 100  |                |                                 | 100            |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>               | <b>0</b>  | <b>0</b>                          | <b>100</b>                                     | <b>0</b>       | <b>0</b>                        | <b>100</b>     |
| Pitkäaikaisten lainojen muutos kunnalta       |   |                                   |  |                |                                 |                |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys                |   |                                   |  |                |                                 |                |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys              |   |                                   |  |                |                                 |                |
| Lyhytaikaisten lainojen muutos                |   |                                   |  |                |                                 |                |
| <b>Lainakannan muutokset</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>                          | <b>0</b>                                       | <b>0</b>       | <b>0</b>                        | <b>0</b>       |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>                 | <b>0</b>  | <b>-40 000</b>                    | <b>0</b>                                       | <b>0</b>       | <b>200</b>                      | <b>-39 800</b> |
| Toimeksiantojen varojen ja pääomien muutokset |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Vaihto-omaisuuden muutos                      |   |                                   |  |                |                                 | 0              |
| Saamisten muutos                              | -117  | 2 708                             | -652   | -452           | -313                            | 1 174          |
| Saamisten muutos muilta                       |   |                                   | -4   | 1 000          | 209                             | 1 205          |
| Korottomien velkojen muutos                   |   | 98                                |  | -244           |                                 | -146           |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>          | <b>-117</b>   | <b>2 806</b>                      | <b>-656</b>                                    | <b>304</b>     | <b>-104</b>                     | <b>2 233</b>   |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                  | <b>-117</b>   | <b>-37 194</b>                    | <b>-556</b>                                    | <b>304</b>     | <b>96</b>                       | <b>-37 467</b> |
| <b>Rahavarojen muutos</b>                     | <b>27 912</b>                                       | <b>-26 445</b>                    | <b>1 951</b>                                   | <b>668</b>     | <b>0</b>                        | <b>4 086</b>   |



Espoolla oli 10 liikelaitosta – *joista kertyi vuonna 2014 liikevaihtoa 493,6 meur siitä Tilakeskuksen osuus 207,2 meur – peruspääomakorvauksia kanavoidaan takaisin peruskuntaan 28,3 meur edestä ( pääosin Tilakeskuksen toiminnasta kertyneitä voittovaroja )*

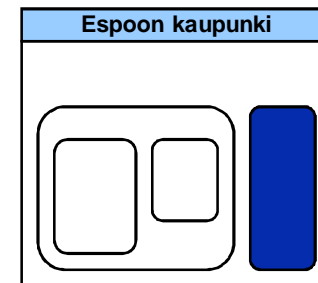
Data Espoon kaupunki  
Analyysi : B&MANs

keur

| Liikelaitokset<br>2014    | Espoon<br>logistiikka | Kaupunkitekniikka<br>liikelaitos | Kiinteistöpalvelut<br>liikelaitos | Espoon<br>Henkilöstöpalvelu | Länsi-Uudenmaan<br>pelastuslaitos | Tilakeskus | Espoo Catering | Suurpelto<br>TY | Tapiola<br>TY | Espoo<br>Talouspalvelu | Yhteensä |
|---------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------|----------------|-----------------|---------------|------------------------|----------|
| <b>Tulot</b>              | 32 560                | 50 778                           | 59 717                            | 7 976                       | 34 544                            | 207 214    | 44 343         | 11 899          | 33 240        | 11 361                 | 493 632  |
| <b>Menot</b>              | 35 235                | 50 538                           | 56 879                            | 7 121                       | 32 553                            | 125 453    | 42 871         | 6 062           | 21 018        | 10 533                 | 388 263  |
| <b>Toiminta kate</b>      | -2 675                | 240                              | 2 838                             | 855                         | 1 991                             | 81 761     | 1 472          | 5 837           | 12 222        | 828                    | 105 369  |
| <i>Poistot</i>            | 2 667                 | 117                              | 74                                | 45                          | 1 679                             | 46 292     | 35             | 5 058           | 3 226         | 0                      | 59 193   |
| <b>Liikevoitto</b>        | -5 342                | 123                              | 2 764                             | 810                         | 312                               | 35 469     | 1 437          | 779             | 8 996         | 828                    | 46 176   |
|                           | -16,41 %              | 0,24 %                           | 4,63 %                            | 10,16 %                     | 0,90 %                            | 17,12 %    | 3,24 %         | 6,55 %          | 27,06 %       | 7,29 %                 | 9,35 %   |
| Rahoituskulut             | 0                     | -3                               | -260                              | 0                           | -24                               | -93        | 0              | 0               | 0             | -6                     | -386     |
| Rahoitustuotot            | 1                     | 1                                | 1                                 | 1                           | 0                                 | 39         | 2              | 36              | 2             | 0                      | 83       |
| Verot                     | 0                     | 0                                | 0                                 | 0                           | 0                                 | 0          | 0              | 0               | 0             | 0                      | 0        |
| <b>Nettotulos</b>         | -5 341                | 121                              | 2 505                             | 811                         | 288                               | 35 415     | 1 439          | 815             | 8 998         | 822                    | 45 873   |
|                           | -16,40 %              | 0,24 %                           | 4,19 %                            | 10,17 %                     | 0,83 %                            | 17,09 %    | 3,25 %         | 6,85 %          | 27,07 %       | 7,24 %                 | 9,29 %   |
| <i>Peruspääomakorvaus</i> | -65                   | -19                              | -3                                | -25                         | 0                                 | -28 157    | -18            | 0               | 0             | -30                    | -28 317  |
| <b>Tulos</b>              | -5 406                | 102                              | 2 502                             | 786                         | 288                               | 7 258      | 1 421          | 815             | 8 998         | 792                    | 17 556   |
|                           | -16,60 %              | 0,20 %                           | 4,19 %                            | 9,85 %                      | 0,83 %                            | 3,50 %     | 3,20 %         | 6,85 %          | 27,07 %       | 6,97 %                 | 3,56 %   |



Espoon kaupungin liikelaitosten sidottu pääoma oli vuoden 2014 lopussa 886,4 meur – *valtaosa ( 714,9 meur ) sidottu Tilakeskuksen toimintaan.*



keur

| Liikelaitokset<br>2014                 | Espoon<br>logistiikka | Kaupunkitekniikka<br>liikelaitos | Kiinteistöpalvelut<br>liikelaitos | Espoon<br>Henkilöstöpalvelu | Länsi-Uudenmaan<br>pelastuslaitos | Tilakeskus     | Espoo Catering | Suurpelto<br>TY | Tapiola<br>TY | Espoo<br>Talouspalvelu | Yhteensä       |
|--|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|------------------------|----------------|
| <i>Sidottu toimintaan</i>              | 16 336                | 4 432                            | 5 880                             | 2 298                       | 1 874                             | 614 354        | 8 257          | 61 809          | 53 971        | 0                      | 769 211        |
| <i>Sijoitukset</i>                     | 0                     | 0                                | 0                                 | 0                           | 0                                 | 100 543        | 0              | 16 184          | 1 035         | 0                      | 117 762        |
| <i>Kassa</i>                           | 0                     | 0                                | 0                                 | 0                           | 0                                 | 0              | 0              | 0               | 0             | 0                      | 0              |
| <b>Sidottu pääoma</b>                  | <b>16 336</b>         | <b>4 432</b>                     | <b>5 880</b>                      | <b>2 298</b>                | <b>1 874</b>                      | <b>714 897</b> | <b>8 257</b>   | <b>77 993</b>   | <b>55 006</b> | <b>0</b>               | <b>886 973</b> |
| <i>Lainat kaupungilta/kunnalta</i>     | 0                     | 0                                | 0                                 | 556                         | 1 456                             | 0              | 0              | 0               | 0             | 0                      | 2 012          |
| <i>Muut rahoittajat</i>                | 0                     | 0                                | 0                                 | 0                           | 0                                 | 0              | 0              | 0               | 0             | 0                      | 0              |
| <i>Korolliset velat</i>                | 0                     | 0                                | 0                                 | 556                         | 1 456                             | 0              | 0              | 0               | 0             | 0                      | 2 012          |
| <i>Oma pääoma</i>                      | 16 336                | 4 432                            | 5 880                             | 1 742                       | 418                               | 714 897        | 8 257          | 77 993          | 55 006        | 0                      | 884 961        |
| <i>Peruspääoma</i>                     | 1 309                 | 389                              | 478                               | 5 209                       | 0                                 | 563 147        | 358            | 0               | 0             | 600                    | 571 490        |
| <i>Peruspääoman<br/>tuottovaatimus</i> | 4,97 %                | 4,88 %                           | 0,63 %                            | 0,00 %                      | 0,00 %                            | 5,00 %         | 0,00 %         | 0,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %                 | 4,95 %         |
| <i>OPOn %( faktinen )</i>              | 0,40 %                | 0,43 %                           | 0,05 %                            | 1,44 %                      | 0,00 %                            | 3,94 %         | 0,22 %         | 0,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %                 | 3,20 %         |





Kaupungin kustannuskehitys suhteessa tuloihin kehittyvät epäsuotuisasti – kaupungin kustannusmassa nousee lähes 6 % vuosivauhtia ja tuotot ( ilman HSY transaktiota ) vastaavasti 4 % - lähes 2 prosenttiyksikön ero joka siis näkyy liiketuloksessa – tänä vuonna jo 51,7 meur tappiollista.

| Espoon kaupungin tuloslaskelma                | 2014             | 2013             | 2012             | 2011             | 2010             | ERO ( keur )<br>2014/2013 | ERO(%)<br>2014/2013 | 5v CAGR       |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|---------------|
| " Liikevaihto "                               | 1 693 665        | 1 676 141        | 1 613 415        | 1 562 116        | 1 675 342        | 17 524                    | 1,05 %              | 0,27 %        |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>                     | 485 253          | 472 778          | 462 070          | 444 375          | 421 744          | 12 475                    | 2,64 %              | 3,57 %        |
| <i>Eläkekulut</i>                             | 115 078          | 112 852          | 104 013          | 100 803          | 97 245           | 2 226                     | 1,97 %              | 4,30 %        |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>                     | 27 652           | 27 928           | 25 717           | 34 054           | 26 854           | -276                      | -0,99 %             | 0,73 %        |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>               | <b>627 983</b>   | <b>613 558</b>   | <b>591 800</b>   | <b>579 232</b>   | <b>545 843</b>   | <b>14 425</b>             | <b>2,35 %</b>       | <b>3,57 %</b> |
| <b>Palvelujen ostot</b>                       | <b>713 124</b>   | <b>685 761</b>   | <b>660 235</b>   | <b>615 087</b>   | <b>534 874</b>   | <b>27 363</b>             | <b>3,99 %</b>       | <b>7,46 %</b> |
| <b>Aineet,tarvikkeet ja tavarat</b>           | <b>70 784</b>    | <b>73 343</b>    | <b>71 140</b>    | <b>72 029</b>    | <b>66 076</b>    | <b>-2 559</b>             | <b>-3,49 %</b>      | <b>1,74 %</b> |
| <b>Avustukset</b>                             | <b>150 399</b>   | <b>142 035</b>   | <b>131 214</b>   | <b>120 435</b>   | <b>115 024</b>   | <b>8 364</b>              | <b>5,89 %</b>       | <b>6,93 %</b> |
| <b>Muut toimintakulut</b>                     | <b>65 527</b>    | <b>59 108</b>    | <b>7 771</b>     | <b>6 430</b>     | <b>49 417</b>    | <b>6 419</b>              | <b>10,86 %</b>      | <b>7,31 %</b> |
| <b>Toiminnan menot</b>                        | <b>1 627 817</b> | <b>1 573 805</b> | <b>1 512 833</b> | <b>1 438 875</b> | <b>1 311 234</b> | <b>54 012</b>             | <b>3,43 %</b>       | <b>5,56 %</b> |
| <b>Toimintakate</b>                           | <b>65 848</b>    | <b>102 336</b>   | <b>100 582</b>   | <b>123 240</b>   | <b>364 108</b>   | <b>-36 488</b>            | 0                   |               |
| <b>Poistot</b>                                | <b>117 578</b>   | <b>108 677</b>   | <b>116 477</b>   | <b>95 917</b>    | <b>88 879</b>    | <b>8 901</b>              | <b>8,19 %</b>       | <b>7,25 %</b> |
| <b>Liikevoitto</b>                            | <b>-51 730</b>   | <b>-6 341</b>    | <b>-15 895</b>   | <b>27 323</b>    | <b>275 229</b>   | <b>-45 389</b>            |                     |               |
| <b>Kustannusmassa ( toimintamenot + poist</b> | <b>1 745 395</b> | <b>1 682 482</b> | <b>1 629 310</b> | <b>1 534 792</b> | <b>1 400 113</b> | <b>62 913</b>             | <b>3,74 %</b>       | <b>5,67 %</b> |

Espoon Veden  
Myyntivoitto /  
HSY fuuusio

Rahoitustoiminnan tulos oli 11,2 meur pienempi suhteessa edelliseen vuoteen – vaikka kustannustaso on ollut nousussa niin kaupunki kattaa ne aktiivisella sijoitustoiminnalla – kaupunki teko nollatuloksen eli ei kerännyt liikaa kunnallisverotuloja

| Espeen kaupungin<br>tuloslaskelma | 2014           | 2013          | 2012           | 2011          | 2010           | ERO ( keur )<br>2014/2013 | ERO(%)<br>2014/2013 | 5v CAGR |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------|---------------------|---------|
| <b>Liikevoitto</b>                | <b>-51 730</b> | <b>-6 341</b> | <b>-15 895</b> | <b>27 323</b> | <b>275 229</b> | <b>-45 389</b>            |                     |         |
| <i>Korkotuotot</i>                | 15 688         | 14 621        | 14 982         | 15 661        | 13 310         | 1 067                     | 7,30 %              | 4,20 %  |
| <i>Muut rahoitustuotot</i>        | 44 130         | 53 508        | 34 980         | 24 086        | 47 861         | -9 378                    | -17,53 %            | -2,01 % |
| <i>Korkokulut</i>                 | -3 661         | -2 832        | -3 171         | -3 751        | -3 589         | -829                      | 29,27 %             | 0,50 %  |
| <i>Muut rahoituskulut</i>         | -4 906         | -2 859        | -1 889         | -18 665       | -3 779         | -2 047                    | 71,60 %             | 6,74 %  |
| <b>Rahoitusnetto</b>              | <b>51 251</b>  | <b>62 438</b> | <b>44 902</b>  | <b>17 331</b> | <b>53 803</b>  | <b>-11 187</b>            | -17,92 %            | -1,21 % |
| Arvon alentumiset                 | 0              | 0             | -2366          | 0             | -42            | 0                         |                     |         |
| <b>Netto tulos</b>                | <b>-479</b>    | <b>56 097</b> | <b>26 641</b>  | <b>44 654</b> | <b>328 990</b> | <b>-56 576</b>            | <b>-100,85 %</b>    |         |

## Konsolidoimalla peruskunta, rahastot ja liikelaitokset syntyy Espoon kaupunki

keur

| Espeen kaupunki<br>2014   | Perus<br>kunta | Rahastot<br>(+ myynti<br>voitot ) | Like-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Espeen<br>Kaupunki |
|---------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Tulot</b>              | 1 666 561      | 1 086                             | 493 632            | -467 614          | 1 693 665          |
| <b>Menot</b>              | 1 706 402      | 767                               | 388 263            | 467 614           | 1 627 817          |
| <b>Toimintakate</b>       | -39 841        | 319                               | 105 369            | 0                 | 65 848             |
| Poistot                   | 58 380         | 0                                 | 59 193             | -5                | 117 578            |
| <b>Liikevoitto</b>        | -98 221        | 319                               | 46 176             | 5                 | -51 730            |
|                           | -5,89 %        | 29,37 %                           | 9,35 %             |                   | -3,05 %            |
| Rahoituskulut             | -5 959         | -2 592                            | -386               | 370               | -8 567             |
| Rahoitustuotot            | 18 092         | 41 756                            | 83                 | -112              | 59 818             |
| Peruspääomakorvaus        | 28 575         |                                   | -28 317            | -258              | 0                  |
| Väh.osuus + muut tyttäret |                |                                   |                    |                   | 0                  |
| <b>Nettotulos</b>         | -57 513        | 39 483                            | 17 556             | 5                 | -479               |

| Espeen kaupunki<br>2014         | Perus<br>kunta | Rahastot<br>(+ myynti<br>voitot ) | Like-<br>laitokset | Eli-<br>minoinnit | Espeen<br>Kaupunki |
|---------------------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Sidottu toimintaan</b>       | 641 441        | 13 697                            | 769 211            |                   | 1 424 349          |
| <b>Sijoitukset - toimintaan</b> | 1 212 203      | 17 267                            | 117 762            | -573 502          | 773 730            |
| <b>Sijoitukset - rahoitus</b>   | 148 114        | 543 312                           | 0                  | 0                 | 691 426            |
| <b>Sidottu pääoma</b>           | 2 001 758      | 574 277                           | 886 973            |                   | 2 889 505          |
| <b>Korolliset velat</b>         | 355 645        | 0                                 | 2 012              | -2 012            | 355 645            |
| <b>Oma pääoma</b>               | 1 646 112      | 574 277                           | 884 961            | -571 490          | 2 533 860          |
| <b>Peruspääoma</b>              |                |                                   | 571 490            |                   |                    |

Data : Espoon kaupunki  
Analyysi : B&MANs

keur

Vuoden 2014 kaupungin toiminnan kassavirta investointien jälkeen oli peräti 135,0 meur negatiivinen , lainoja nostettiin ainoastaan 17,0 meur edestä , käyttöpääomasta vapautui 26,9, meur ja kassavaroja vähennettiin 90 meur , josta siis 40 meur perustoiminnan investointirahastosta.

Eli oikeaoppisesti , vaikka investoinnit olivat suhteessa edelliseen vuoteen 95 meur korkeammat , niin ne rahoitettiin pääosin purkamalla kassavaroja eikä ottamalla uutta lainaa – tämä siis kaupunkitasolla

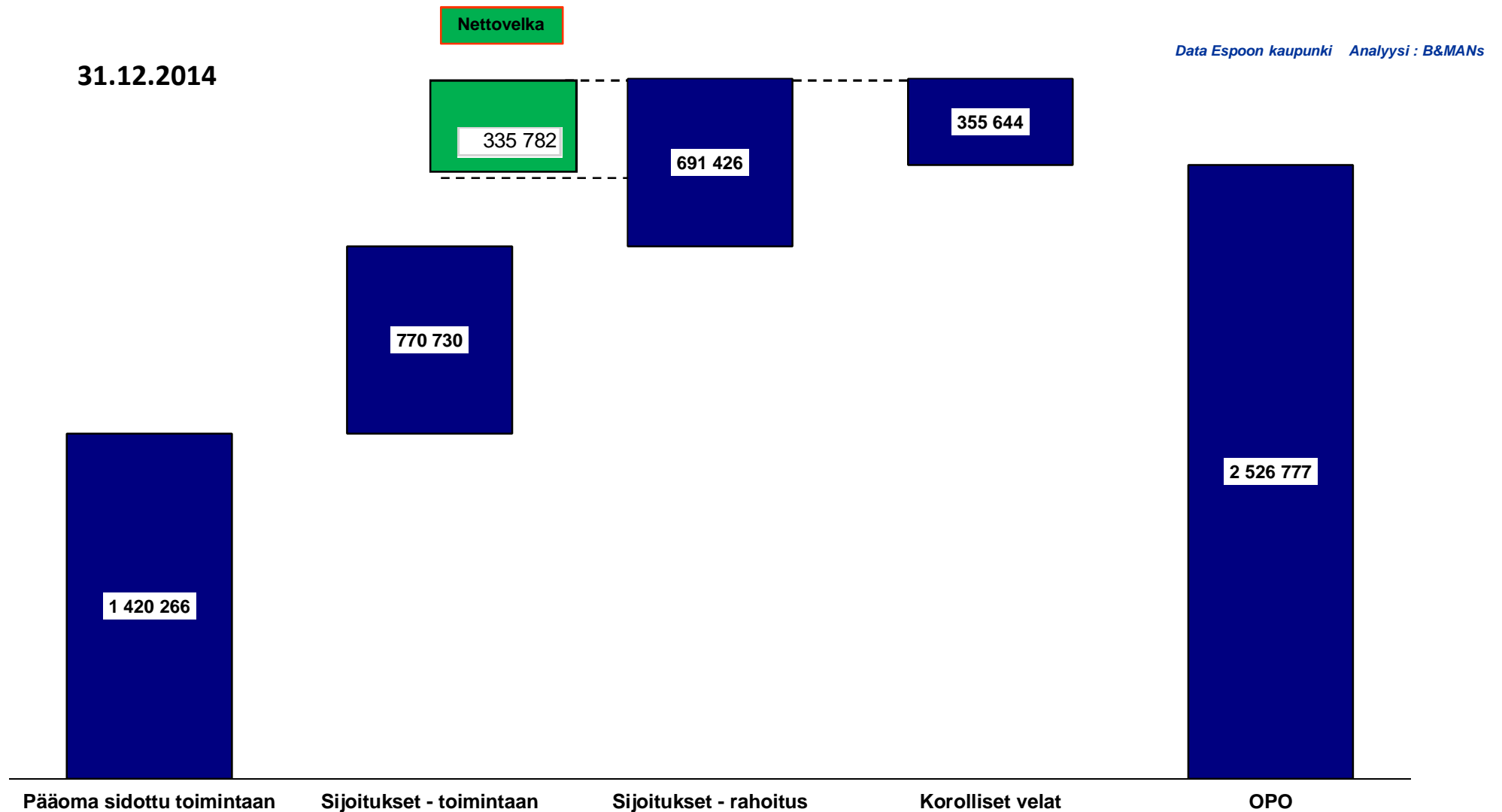


| Espoon kaupunki                               |                 |                 |                     |  |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|--|
| Rahoituslaskelma                              | 2014            | 2013            | Muutos<br>2014/2013 |  |
| Vuosikate                                     | 117 098         | 164 774         | -47 676             |  |
| Satunnaiset erät                              | 0               | 0               | 0                   |  |
| Tulorahoituksen korjauserät                   | -26 345         | -34 781         | 8 436               |  |
| <b>Toiminnan rahavirta</b>                    | <b>90 753</b>   | <b>129 993</b>  | <b>-39 240</b>      |  |
| Investointimenot                              | -320 189        | -224 938        | -95 251             |  |
| Rahoitusosuudet inv.menoihin                  | 59 875          | 45 514          | 14 361              |  |
| Pysyvien vastaavien luovutustulot             | 34 547          | 37 173          | -2 626              |  |
| <b>Investointien rahavirta</b>                | <b>-225 767</b> | <b>-142 251</b> | <b>-83 516</b>      |  |
| <b>Toiminnan ja investointien rahavirta</b>   | <b>-135 014</b> | <b>-12 258</b>  | <b>-122 756</b>     |  |
| Antolainasaamisten lisäykset                  | -500            | -398            |                     |  |
| Antolainasaamisten vähennykset                | 682             | 1 096           |                     |  |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>               | <b>182</b>      | <b>698</b>      |                     |  |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys                | 117 000         | 116 000         |                     |  |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys              | -42 541         | -62 730         |                     |  |
| Lyhytaikaisten lainojen muutos                | -57 479         | 93 207          |                     |  |
| <b>Lainakanna muutokset</b>                   | <b>16 980</b>   | <b>146 477</b>  |                     |  |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>                 | <b>0</b>        | <b>0</b>        |                     |  |
| Toimeksiantojen varojen ja pääomien muutokset | -65             | 313             |                     |  |
| Vaihto-omaisuuden muutos                      | -136            | 278             |                     |  |
| Saamisten muutos                              | 21 375          | 24 636          |                     |  |
| Korottomien velkojen muutos                   | 5 766           | -596            |                     |  |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>          | <b>26 940</b>   | <b>24 631</b>   |                     |  |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                  | <b>44 102</b>   | <b>171 806</b>  |                     |  |
| <b>Rahavarojen muutos</b>                     | <b>-90 912</b>  | <b>159 548</b>  |                     |  |
| Rahavarat 31.12.                              | 691 426         | 782 338         |                     |  |
| Rahavarat 1.1.                                | 782 338         | 622 791         |                     |  |

Data Espoon kaupunki

Analyysi : B&MANs

Espoon kaupunki on velaton – nettovelka on siis **positiivinen** 337,9 meur – suurista kaupungeista ainoa



## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2010-2014
- **Espoon kaupunkikonserni 2014**
- Espoon kaupunkikonserni - yhteenveto

Espoon kaupungin tytäryhtiötoiminta – *viisi laajempaa kokonaisuutta*

2014

## Espoon kaupungin konserni

## Espoon kaupunki

## Arava

1 601 Espoon Asunnot Oy

## Liiketoiminta

1 603 Espoon Toimistotalo Oy  
 2 604 Espoon Virastotalo Oy  
 3 607 Tapiolan Urheilutalo Oy  
 4 608 Kaupinkallion Paikoitustalo Oy  
 5 610 Leppävaaran Pysäköinti Oy  
 6 613 WeeGee Oy  
 7 615 Espoon Matkailu Oy  
 8 623 Länsimetro Oy  
 9 624 Espoon toimitilat Oy  
 10 633 Tapiolan Liiketalo Oy  
 11 635 Suurpellon Markkinointi Oy  
 12 638 Elä ja Asu Oy

## Kuntayhtymät

1 701 Pääkaupunkiseuden yhteistyövaltuuskunta (YTV)  
 2 702 Uudenmaan liitto  
 3 703 Helsingin ja uudenmaan sairaanhoitopiiri  
 4 704 Kärkulla Samkommun  
 5 705 Uudenmaan päihdehuollon kuntayhtymä  
 6 706 Eteva  
 7 708 Samkommunen för Västra Nylands folkhögsskola  
 8 709 Espoon seudun koulutus kuntayhtymä  
 9 710 EVTEK-kuntayhtymä  
 10 711 HSY -kuntayhtymä  
 11 712 HSL-kuntayhtymä  
 12 707 Samk. för hufvudstadsregionens svs. yrkeskolo

## Säätiöt

1 619 Espoon Taide- ja Tietotekniikkasäätiö  
 2 620 Espoon Kaupunginteatterisäätiö  
 3 621 Helinä Rautavaaran etnografisen museon säätiö  
 4 622 Espoon taidemuseosäätiö

## Kiinteistöt

1 609 Koy Espoon Keskuksen Pysäköintitalo  
 2 612 Koy Sokinsuonkuja 4  
 3 616 Koy Koskelonteollisuus 1  
 4 617 Koy Koskelonteollisuus 2  
 5 618 Koy Koskelonteollisuus 3  
 6 625 KOY Otaniemen Tiedeasunnot  
 7 626 KOY WLC  
 8 627 KOY Olarinluoma 15  
 9 629 Kiinteistö oy Kielas  
 10 628 Kiinteistö Oy Espoon Suviniityn Pysäköinti  
 11 630 Kiinteistö Oy Jousenpuiston Pysäköinti  
 12 631 Kiinteistö Oy OPINMÄEN KAMPUS  
 13 632 Koy Espoon Sairaala  
 14 634 Kiinteistö Oy Tapiolan Kulttuuritori  
 15 636 Koy Matinkylän Bussiterminaali  
 16 637 Koy Matinkylän Liityntäpysäköinti

## Energia

1 Myyty - ei toimintaa

## Yhteenveto: Espoon kaupungin konsernituloslaskelma

| <b>Espoon kaupunki<br/>2014</b> | <b>Perus<br/>kunta</b> | <b>Rahastot<br/>(+ myynti<br/>voitot )</b> | <b>Like-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>Kaupunki</b> | <b>Arava<br/>toiminta</b> | <b>Energia<br/>toimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Kiinteistö<br/>toimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Kunnalista<br/>liiketoimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Säätiö<br/>toiminta</b> | <b>Kunta<br/>yhtymät<br/>(En osuus)</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>Kaupunki<br/>(konserni)</b> |
|---------------------------------|------------------------|--|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---|--|---|----------------------------|---|---------------------------|---|
| <b>Tulot</b>                    | 1 666 561              | 1 086                                      | 493 632                    | -467 614                  | 1 693 663                  | 124 601                   | 0   | 1 414  | 10 316  | 7 957                      | 622 774                                 | -103 245                  | 2 357 481                                 |
| <b>Menot</b>                    | 1 706 402              | 767  | 388 263                    | 467 614                   | 1 627 762                  | 69 017                    | 0   | 1 408  | 9 591   | 7 970                      | 552 959                                 | 106 715                   | 2 161 991                                 |
| <b>Toimintakate</b>             | -39 841                | 319  | 105 369                    | 0                         | 65 901                     | 55 584                    | 0   | 7  | 725   | -13                        | 69 816                                  | 3 470                     | 195 489                                   |
| <b>Poistot</b>                  | 58 380                 | 0  | 59 193                     | -5                        | 117 578                    | 34 412                    | 0   | 544  | 5 571   | 128                        | 46 208                                  | 2 116                     | 202 327                                   |
| <b>Liikevoitto</b>              | -98 221                | 319  | 46 176                     | 5                         | -51 677                    | 21 172                    | 0   | -538   | -4 846  | -141                       | 23 607                                  | 5 585                     | -6 838                                    |
|                                 | -5,89 %                | 29,37 %                                    | 9,35 %                     |                           | -3,05 %                    | 16,99 %                   |   | -38,03 %   | -46,98 %  | -1,77 %                    | 3,79 %                                  |                           | -0,29 %                                   |
| Rahoituskulut                   | -5 959                 | -2 592                                     | -386                       | 370                       | -8 567                     | -11 849                   | 0   | -295   | -2 246  | -43                        | -19 356                                 | -3 319                    | -45 674                                   |
| Rahoitustuotot                  | 18 092                 | 41 756                                     | 83                         | -112                      | 59 818                     | 1 555                     | 0   | 62   | 3 412   | 89                         | 2 031                                   | -7 259                    | 59 709                                    |
| Peruspääomakorvaus              | 28 575                 |  | -28 317                    | -258                      | 0                          |                           |   |  |   |                            |   |                           |   |
| Väh.osuus + muut tyttäret       |                        |  |                            |                           | 0                          | 0                         | 0   | 0  | 0   | 0                          |   | 0                         | 0   |
| <b>Nettotulos</b>               | <b>-57 513</b>         | <b>39 483</b>                              | <b>17 556</b>              | <b>5</b>                  | <b>-425</b>                | <b>10 878</b>             | <b>0</b>                                      | <b>-770</b>                                      | <b>-3 681</b>   | <b>-95</b>                 | <b>6 283</b>                            | <b>-4 992</b>             | <b>7 197</b>                              |



Konsernitasolla kertyi tuloja suhteessa vuoteen 2013 lähes 30 meur enemmän – valtionosuuksia kanavoidaan 49,2 meur edestä myös suoraan Espoon kaupungin tyttäriin ( ammattikorkeakoulutoiminta )

| Espeen kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma | 2014             | 2013             | 2012             | 2011             | Ero<br>2014/2013 | Ero<br>Konserni/kaupunki |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <i>Myyntituotot</i>                      | 533 155          | 528 408          | 495 623          | 487 165          | 4 746            | 468 610                  |
| <i>Maksutuotot</i>                       | 118 321          | 123 169          | 119 999          | 107 941          | -4 848           | 13 857                   |
| <i>Tuet ja avustukset</i>                | 46 146           | 41 540           | 38 409           | 34 301           | 4 606            | 10 251                   |
| <i>Vuokratuotot</i>                      | 142 026          | 135 383          | 131 142          | 127 736          | 6 643            | 142 026                  |
| <i>Muut tuotot</i>                       | 45 328           | 52 712           | 45 725           | 57 424           | -7 384           | -20 507                  |
| <b>Toimintatuotot</b>                    | <b>884 974</b>   | <b>881 212</b>   | <b>830 897</b>   | <b>814 567</b>   | <b>3 763</b>     | <b>614 235</b>           |
| <b>Valmistus omaan käyttöön</b>          | <b>60 800</b>    | <b>50 164</b>    | <b>64 236</b>    | <b>0</b>         | <b>10 636</b>    | <b>401</b>               |
| <i>Verotulot</i>                         | 1 332 758        | 1 307 153        | 1 249 323        | 1 231 449        | 25 606           | 0                        |
| <i>Valtionosuudet</i>                    | 78 949           | 89 783           | 95 648           | 75 921           | -10 834          | 49 180                   |
| <b>Verot ja valtionosuudet</b>           | <b>1 411 707</b> | <b>1 396 935</b> | <b>1 344 971</b> | <b>1 307 370</b> | <b>14 771</b>    | <b>49 180</b>            |
| <i>Satunnaiset tuotot</i>                | 0                | 0                | 0                | 23               | 0                | 0                        |
| <i>Satunnaiset kulut</i>                 | 0                | 0                | 0                | -3               | 0                | 0                        |
| <b>Myyntivoitot/tappiot</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>19</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                 |
| <b>" Liikevaihto "</b>                   | <b>2 357 481</b> | <b>2 328 311</b> | <b>2 240 104</b> | <b>2 121 956</b> | <b>29 170</b>    | <b>663 816</b>           |



Konsernitasolla kaupungin kokonaiskustannusmassassa nousi vuoden 2014 yli 70 meur samalla kuin tuloja kertyi ainoastaan 30 meur ja konsernitasolla kaupunki tekee liikevoittotasolla tappiota

| Espeen kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma                 | 2014             | 2013             | 2012             | 2011             | Ero<br>2014/2013 | Ero<br>Konserni/kaupunki |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| " Liikevaihto "  | 2 357 481        | 2 328 311        | 2 240 104        | 2 121 956        | 29 170           | 663 816                  |
| <i>Palkat ja palkkiot</i>                                | 696 774          | 678 649          | 664 658          | 637 975          | 18 125           | 211 521                  |
| <i>Eläkekulut</i>  | 153 700          | 150 103          | 139 969          | 134 432          | 3 597            | 38 622                   |
| <i>Muut hlö sivukulut</i>                                | 40 111           | 39 098           | 38 244           | 45 850           | 1 012            | 12 459                   |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b>                          | <b>890 585</b>   | <b>867 850</b>   | <b>842 871</b>   | <b>818 258</b>   | <b>22 735</b>    | <b>262 602</b>           |
| Palvelujen ostot   | 884 007          | 857 298          | 825 101          | 716 509          | 26 709           | 170 883                  |
| Aineet,tarvikkeet ja tavarat                             | 160 502          | 157 454          | 151 017          | 153 913          | 3 048            | 89 718                   |
| Avustukset   | 144 696          | 136 319          | 126 226          | 115 356          | 8 378            | -5 703                   |
| Vuokratulut  | 59 228           | 56 212           | 50 861           | 46 668           | 3 016            | 59 228                   |
| Muut toimintakulut                                       | 23 774           | 30 450           | 29 783           | 26 648           | -6 676           | -41 753                  |
| Osuus osakkuusyhteisöjen voitosta (tappiosta)            | -801             | -4 488           | -6 935           | -1 952           | 3 687            | -801                     |
| <b>Toiminnankustannukset</b>                             | <b>2 161 991</b> | <b>2 101 095</b> | <b>2 018 923</b> | <b>1 875 398</b> | <b>60 897</b>    | <b>534 174</b>           |
| <b>Toimintakate</b>                                      | <b>195 489</b>   | <b>227 216</b>   | <b>221 181</b>   | <b>246 558</b>   | <b>-31 727</b>   | <b>129 641</b>           |
| Poistot  | 202 287          | 191 004          | 200 959          | 177 888          | 11 284           | 84 709                   |
| <b>Liikevoitto</b>                                       | <b>-6 798</b>    | <b>36 212</b>    | <b>20 223</b>    | <b>68 670</b>    | <b>-43 010</b>   | <b>44 932</b>            |
| <b>Kustannusmassa yhteensä</b>                           | <b>2 364 279</b> | <b>2 292 099</b> | <b>2 219 882</b> | <b>2 053 286</b> | <b>72 180</b>    | <b>618 884</b>           |
| <b>Ulkoistamisaste( palveluiden ostot/kust.massaan )</b> | <b>37,4 %</b>    | <b>37,4 %</b>    | <b>37,2 %</b>    | <b>34,9 %</b>    | <b>0</b>         | <b>-3,47 %</b>           |

Tyttärien & kuntayhtymien ulkoiset henkilöstökulut

Konsernitasolla kaupunki teki nettotulosta 7 meur edestä koska kaupungin sijoitustoimonta tuottaa lähes 60 meur rahoitustuottoja – oikeaoppisesti kaupunki ei tee konsernitasolla isoja voittoja ja kunnallisverotaso oli oikein

| Espoon kaupunkikonserni<br>tuloslaskelma | 2014          | 2013          | 2012          | 2011           | Ero<br>2014/2013 | Ero<br>Konserni/kaupunki |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------|--------------------------|
| <b>Liikevoitto</b>                       | <b>-6 798</b> | <b>36 212</b> | <b>20 223</b> | <b>68 670</b>  | <b>-43 010</b>   | <b>44 932</b>            |
| <i>Korkotuotot</i>                       | 14 067        | 12 520        | 13 986        | 13 677         | 1 547            | -1 621                   |
| <i>Muut rahoitustuotot</i>               | 45 642        | 54 857        | 35 453        | 25 249         | -9 215           | 1 512                    |
| <i>Korkokulut</i>                        | -38 799       | -41 114       | -42 614       | -40 856        | 2 316            | -35 138                  |
| <i>Muut rahoituskulut</i>                | -6 876        | -4 320        | -3 704        | -20 803        | -2 556           | -1 970                   |
| <b>Rahoitusnetto</b>                     | <b>14 035</b> | <b>21 943</b> | <b>3 121</b>  | <b>-22 733</b> | <b>-7 908</b>    | <b>-37 216</b>           |
| Arvon alentumiset                        | 0             | 0             | 0             | 0              | 0                | 0                        |
| Tilikauden ali ja alipariarvot           | -40           | -2 036        | -101          | 132            | 1 996            | -40                      |
| <b>Netto tulos</b>                       | <b>7 197</b>  | <b>56 120</b> | <b>23 243</b> | <b>46 069</b>  | <b>-48 923</b>   | <b>7 676</b>             |

Tyttärien &  
kuntayhtymien  
nettokorot

Espoolla on konsernitasolla 19 927 työntekijää ja ulkoistamisaste on 37,4 %

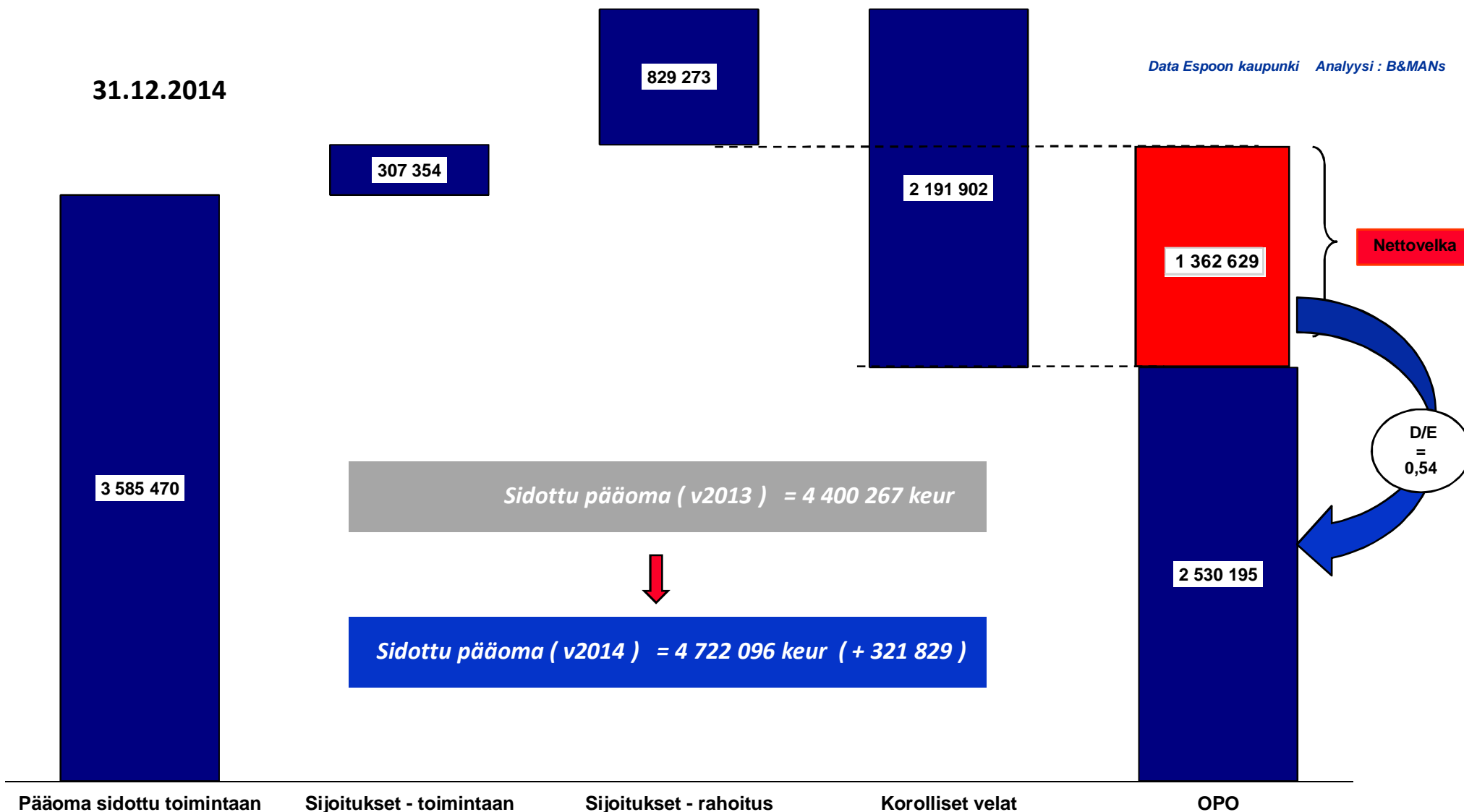
| Espoon kaupunki konserni                          | 2014      | 2013      | 2012      | 2011      |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Henkilöstö ( kaupunki )                           | 14 051    | 13 970    | 13 787    | 13538     |
| Henkilöstöarvio( konsernissa )                    | 19 927    | 19 760    | 19 636    | 19 125    |
| Henkilöstö ( tyttärissä)                          | 5 876     | 5 790     | 5 849     | 5 587     |
| Kustannusmassa yhteensä                           | 2 364 279 | 2 292 099 | 2 219 882 | 2 053 286 |
| Ulkoistamisaste( palveluiden ostot/kust.massaan ) | 37,4 %    | 37,4 %    | 37,2 %    | 34,9 %    |

## Espoon kaupungin konsernin sidottu pääoma per kokonaisuus

| <b>Espoon kaupunki<br/>2014</b> | <b>Perus<br/>kunta</b> | <b>Rahastot<br/>(+ myynti<br/>voitot )</b> | <b>Like-<br/>laitokset</b> | <b>Eli-<br/>minoinnit</b> | <b>Espoon<br/>Kaupunki</b> | <b>Arava<br/>toiminta</b> | <b>Energia<br/>toimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Kiinteistö<br/>toimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Kunnalista<br/>liiketoimintaa<br/>harjoittavat</b> | <b>Säätiö<br/>toiminta</b> | <b>Kunta<br/>yhtymät<br/>(En osuus)</b> |          |                  |
|---------------------------------|------------------------|--|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---|--|---|----------------------------|---|----------|------------------|
| <b>Sidottu toimintaan</b>       | 641 441                | 13 697                                     | 769 211                    |                           | 1 420 266                  | 807 407                   | 0   | 143 691  | 776 346   | 1 614                      | 564 988                                 | -128 842 | 3 585 470        |
| <b>Sijoitukset - toimintaan</b> | 1 212 203              | 17 267                                     | 117 762                    | -573 502                  | 770 730                    | 20 168                    | 0   | 531  | 30 062  | 463                        | 5 785                                   | -520 385 | 307 354          |
| <b>Sijoitukset - rahoitus</b>   | 148 114                | 543 312                                    | 0                          | 0                         | 691 426                    | 63 861                    | 0   | 18 953   | 4 834   | 3 459                      | 64 652                                  | -17 911  | 829 273          |
| <b>Sidottu pääoma</b>           | <b>2 001 758</b>       | <b>574 277</b>                             | <b>886 973</b>             |                           | <b>2 882 422</b>           | <b>891 436</b>            | <b>0</b>                                      | <b>163 174</b>                                   | <b>811 242</b>  | <b>5 536</b>               | <b>635 425</b>                          | <b>0</b> | <b>4 722 096</b> |
| <b>Korolliset velat</b>         | 355 645                | 0  | 2 012                      | -2 012                    | 355 644                    | 735 710                   | 0   | 134 102  | 734 146   | 0                          | 370 638                                 | -138 340 | 2 191 902        |
| <b>Oma pääoma</b>               | 1 646 112              | 574 277                                    | 884 961                    | -571 490                  | 2 526 777                  | 155 725                   | 0   | 29 072   | 77 096  | 5 536                      | 264 786                                 | -528 798 | 2 530 195        |

Sisältää  
Länsimetro Oy

Espoon kaupunki on konsernitasolla kahden viime vuoden aikana sitonut 531 meur uutta pääomaa – taserakenne kuitenkin vielä terve ( D/E = 0,54 ) – nettovelkaa 1 362,6 meur



Espoon kaupunkikonsernin kassavirta:

Investointitaso peräti 719,4 meur ( + 220,3 meur ) ; uutta lainaa otettu 308,8 meur edestä , investoinnit tyttäriin 399,2 meur ( Länsimetro ) ja kassavaroja vapautettu 110 meur konsernitasolla

| Espoon kaupunkikonserni                       |                 |                 | Muutos<br>2014/2013 | Delta<br>Konserni vs<br>kaupunki |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------------------|
| Rahoituslaskelma                              | 2014            | 2013            |                     |                                  |
| Vuosikate                                     | 209 524         | 249 159         | -39 635             | 92 426                           |
| Satunnaiset erät                              |                 |                 | 0                   | 0                                |
| Tulorahoituksen korjauserät                   | -25 477         | -38 870         | 13 393              | 868                              |
| <b>Toiminnan rahavirta</b>                    | <b>184 047</b>  | <b>210 289</b>  | <b>-26 242</b>      | <b>93 294</b>                    |
| Investointimenot                              | -719 372        | -499 056        | -220 316            | -399 183                         |
| Rahoitusosuudet inv.menoihin                  | 60 146          | 45 857          | 14 289              | 271                              |
| Pysyvien vastaavien luovutustulot             | 34 810          | 39 553          | -4 743              | 263                              |
| <b>Investointien rahavirta</b>                | <b>-624 416</b> | <b>-413 646</b> | <b>-210 770</b>     | <b>-398 649</b>                  |
| <b>Toiminnan ja investointien rahavirta</b>   | <b>-440 369</b> | <b>-203 357</b> | <b>-237 012</b>     | <b>-305 355</b>                  |
| Antolainasaamisten lisäykset                  | -516            | -148            |                     | -16                              |
| Antolainasaamisten vähennykset                | 185             | 546             |                     | -497                             |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>               | <b>-331</b>     | <b>398</b>      |                     | <b>-513</b>                      |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys                | 419 653         | 429 369         |                     | 302 653                          |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys              | -123 184        | -101 002        |                     | -80 643                          |
| Lyhytaikaisten lainojen muutos                | 12 361          | -455            |                     | 69 840                           |
| <b>Lainakanna muutokset</b>                   | <b>308 830</b>  | <b>327 912</b>  |                     | <b>291 850</b>                   |
| <b>Oman pääoman muutokset</b>                 | <b>-29</b>      | <b>131</b>      |                     | <b>-29</b>                       |
| Toimeksiantojen varojen ja pääomien muutokset | -66             | 319             |                     | -1                               |
| Vaihto-omaisuuden muutos                      | -729            | -76             |                     | -593                             |
| Saamisten muutos                              | 12 329          | 26 129          |                     | -9 046                           |
| Korottomien velkojen muutos                   | 10 092          | -1 354          |                     | 4 326                            |
| <b>Muut maksuvalmiuden muutokset</b>          | <b>21 626</b>   | <b>25 018</b>   |                     | <b>-5 314</b>                    |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                  | <b>330 096</b>  | <b>353 459</b>  |                     | <b>285 994</b>                   |
| <b>Rahavarojen muutos</b>                     | <b>-110 273</b> | <b>150 102</b>  |                     | <b>-19 361</b>                   |
| Rahavarat 31.12.                              | 829 273         | 939 544         |                     |                                  |
| Rahavarat 1.1.                                | 939 544         | 789 443         |                     |                                  |

Tyttären kassavirta



## Sisältö

- Tausta ja tavoitteet
- Espoon kaupunki 2010-2014
- Espoon kaupunkikonserni 2014
- **Espoon kaupunkikonserni -yhteenveto**



## Espoon kaupunkikonserni - Espoon kaupunkikonsernin talouden tukijalka on suomalaisten kaupunkien eliittiä

- Espoo pärjäisi hyvin itsenäisenä ilman valtion subventointia ( valtion-osuuksia )
- Espoon laskennallinen bruttoveroaste oli viime vuonna 22,35 prosenttia. Luku vastaa verotaso, jonka kaupunki joutuisi kantamaan ilman valtion ja kunnan välisiä tulonsiirtoja ( valtionosuuksia ja osuus yhteisöverotuotoista ) ja kiinteistövero. Espoo on suurista kaupungeista kaikkein omavaraisin.
- Espoon asukkaat ovat kaupunkikonsernin asukaskohtaisella nettovarallisuudella mitattuna suurista kaupungeista toiseksi varakkaimpia heti Helsingin jälkeen.
- Vaikka kaupungin verotulot nousivat viime vuonna 25,6 miljoonalla eurolla, nousu ei ole ollut odotusten mukainen väkiluvun lisääntymiseen verrattuna. Espoon väkiluvun kasvu vauhdittui viime vuonna, ja kaupungin asukasluku kasvoi lähes 5 000 uudella asukkaalla.
- Verotuloihin perustuva valtionosuuksien tasausvähennys on Espoossa erittäin korkea. Yhden kunnallisveroprosentin laskennallinen tuotto Espoossa on 63,2 miljoonaa euroa. Kaupungin verotuloja tasataan käytännössä kolmen prosenttiyksikön verran eli ilman tasausta kaupungille riittäisi 15 prosentin kunnallisverotaso.
- Kauppalehti julkaisee kevään ja alkukesän aikana kymmenen suurimman kaupungin talousanalyysit. Kaupunkisarjan luvut tuottaa B&MANs. Analyysit perustuvat konsernilukuihin. Kattavan kokonaiskuvan saamiseksi niissä on mukana kaupunki liikelaitoksineen, tytäryhtiöt ja osuudet kuntayhtymistä.
- Espoon kaupunkikonserni käytti viime vuonna investointeihin 719,4 miljoonaa euroa. Länsimetron rakentaminen vie investointikakusta noin puolet vuoteen 2019 asti. Valtio on sitoutunut osallistumaan Länsimetron kustannuksiin 30 prosentin osuudella.

## **Espoon kaupunkikonserni - Espoon kustannuskehitys suhteessa tuloihin kehittyi viime vuonna epäsuotuisasti**

- Kaupungin kustannusmassa nousi lähes kuuden prosentin vuosivauhtia ja tuotot vastaavasti vain neljä prosenttia.
- Lähes kahden prosenttiyksikön ero näkyy kaupungin liiketuloksessa, joka oli viime vuonna 51,7 miljoonaa euroa tappiollinen.
- Kustannustason nousua katetaan aktiivisella sijoitustoiminnalla. Kaupunki teki viime vuonna käytännössä nollatuloksen eli kunnallisverotuloja ei kerätty liikaa.
- Erikoissairaanhoidosta ja toimeentulotuesta on koitunut taloudelle huomattavia ylimääräisiä menoja. Vanhusväestön osuus on noussut selvästi ja on osoitus lisääntyvästä palveluiden tarpeesta tulevaisuudessa.
- Espoossa palveluita on ulkoistettu eniten Suomen suurista kaupungeista. Ulkoistamisaste oli viime vuonna 37,4, kun esimerkiksi Helsingissä vastaava luku oli 26,8. Korkea ulkoistamisaste kertoo kaupungin halusta keskittyä ydintehtäviinsä, parantaa tuottavuutta ja hankkia palveluita kilpailluilta markkinoilta.
- Espoon kaupungin taseessa on rahastoituna energialiiketoiminnan myynnistä kertyneitä voittovaroja, joiden käyttötarkoituksesta on sovittu. Rahastot tekivät viime vuonna 39,4 miljoonan euron nettotuloksen.
- Kaupungin rahastoihin on korvamerkitty 574,3 miljoonaa euroa voittovaroja, joista 543,3 miljoonaa euroa on käyttämättä.

## **Espoon kaupunkikonserni - Espoon kustannuskehitys suhteessa tuloihin kehittyi viime vuonna epäsuotuisasti**

- **Konsernitasolla kaupungin kokonaiskustannusmassa nousi viime vuonna yli 70 miljoonaa euroa samalla, kun tuloja kertyi ainoastaan 30 miljoonaa euroa.**
- **Kaupunkikonsernin liikevoitto oli 6,8 miljoonaa euroa tappiollinen.**
- **Nettotulos nousi kuitenkin 7,2 miljoonaa euroa positiiviseksi, koska konsernin sijoitustoiminta tuotti lähes 60 miljoonaa euroa.**
- **Vaikka Espoo on konsernitasolla sitonut kahden viime vuoden aikana 531 miljoonaa euroa uutta pääomaa, tase on vahva: omaa pääomaa on selvästi enemmän kuin korollista nettovelkaa. Emokaupunki sen sijaan on velaton.**
- **Espoon kymmenestä liikelaitoksesta kertyi viime vuonna liikevaihtoa 493,6 miljoonaa euroa. Tilakeskuksen osuus siitä on 207,2 miljoonaa euroa.**
- **Toiminnasta kertyneitä peruspääomakorvauksia kanavoitiin takaisin peruskuntaan 28,3 miljoonan euron edestä**