

HSY kvartaaliraportti Q3/2025

31.10.2025



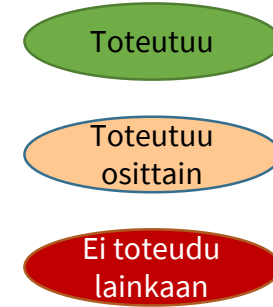
Olennaiset nostot HSY:n toiminnasta raportointikaudella 9/2025



- Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:
 - HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Kvartaalin ennusteen mukaan tavoite on saavutettavissa.
 - Toimintamenot/asukas –mittarin ennustetaan kehittyvän strategisen tavoitteen mukaisesti vuonna 2025.
 - Ennuste kierrätysasteeksi vuodelle 2025 on 45%, joten omistajaohjaustavoitteeseen 55% ei ennusteta pääsevän. Vuoden 2024 kierrätysaste oli 45%. Kierrätysaste-mittari päivittyy yli vuoden viiveellä ulkoisten lähtötietojen aikataulusta johtuen.
 - HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa syntyvien kasvihuonekaasupäästöjen ennustetaan laskevan tavoitteen mukaisesti. Nykyisellä kehityksellä HSY:n hiilineutraalius-ohjelman v. 2025 tavoitteet tullaan saavuttamaan huomioiden suunnitellut ja käynnistetyt päästövähennystoimet ja –projektit.
 - HSY:n asiakastyytyväisyyden ennustetaan pysyvän korkealla tasolla.
- HSY:n taloudellinen tilanne
 - Kaudella 1-9/2025 toimintatuottoja kertyi 373,9 miljoonaa euroa. 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan noin 5,1 miljoonaa euroa talousarviota vahvemmat.
 - Toimintakulut olivat tarkastelujaksolla 155,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 toimintamenojen odotetaan jäävän 4,2 miljoonaa euroa alle talousarvion.
 - Kaudella 1-9/2025 investoinnit olivat yhteensä 130,4 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 investointien ennustetaan toteutuvan 222,3 miljoonan euron suuruusina. Investointien odotetaan ylittävän talousarvion 16,1 milj. eurolla pääosin vesihuollon kasvavien saneerausinvestointien vuoksi, mutta investointien lopulliseen ajoitukseen sisältyy edelleen epävarmuutta.
 - Velkaantumisen odotetaan kehittyvän 2025 aikana talousarviota suotuisammin. Omavaraisuusaste vahvistui ja oli kauden lopulla 27,1 % (TP 2024 26,8%)
 - Lopullinen TTS 2026-2028 on käsitelty HSY:n hallituksessa lokakuussa ja se hyväksytään yhtymäkokouksessa loppuvuodesta 2025.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

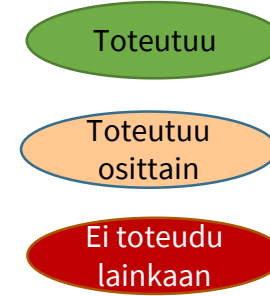
1. Tuottavuuden nousu vähintään 1,5%.



MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman toimeenpano sekä taloudellisten vaikutusten yksilöinti, toiminnan selkeä suuntaaminen perustehtävään ja investointiohjelman optimointi ja investointien kohdistaminen siten, että korjausvelan kasvua voidaan taittaa. Lisäksi muut tarvittavat toimenpiteet, kuten taksojen korotukset, talouden tasapainottamiseksi ja velkaantumisen hillitsemiseksi.	Toteutuu	HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Tuottavuuden kehitys on ollut strategian tavoitetason mukaista. Hankintojen kehittämisen hankkeessa muodostettiin toimintamalli kategoriapohjaiselle hankinnalle ja kategoriat on otettu käyttöön yhtä lukuun ottamatta. Lisäksi uusi hankintakäsikirja on julkaistu ja henkilöstöä on koulutettu. Tekoälyn hallintamalli -projektissa muodostettiin hallintamallin ensimmäinen versio sekä tunnistettiin mahdollisia tekoälyn käyttötapauksia sekä arvioitiin niiden hyödyntämiskelpoisuutta HSY:ssä. Fiksummin-projektissa kannustettiin henkilöstöä tunnistamaan asioita, joita voisi tehdä nykyistä tehokkaammin arkityössä. Aloitteita saatiin yhteensä 39 kpl, joista 14 toteuttamiskelpoisella aloitteella olisi jopa puolen miljoonan euron vuotuinen potentiaalinen säästö.
2. Toimintamenot euroa/asukas, tavoitetaso 2025: enintään 145,2 euroa/asukas	Toteutuu	Ennuste on 142 eur/as ja se täyttää hyväksytyt TTS 2025-2027 -tavoitteen 147 eur/asukas sekä HSY:n strategisen tavoitteen 145 eur/asukas, joten tuottavuus kehittyy tavoitteiden mukaisesti.
3. Omavaraisuusaste, tavoitetaso 2025: vähintään 25,2 %	Toteutuu	Ennuste vuodelle 2025 on 27,1 %.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen.



MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Kotitalousjätteen kierrätysaste sekä sekajätteen määrä vuosittain, tavoitetaso 2025: kierrätysaste vähintään 55 % ja sekajätteen määrä enintään 100 kg/asukas/vuosi	Ei toteudu lainkaan	Ennustettu sekajättemäärä on 120kg/as ja kierrätysaste-ennuste on 45%, joten omistajaohjaustavoitteisiin ei ennusteta pääsevän. Kierrätysaste vuonna 2024 oli 45%. Kierrätysasteeseen vaikuttaa keräyspaperin määrän lasku ja sekajätteen määrän nousu. Kompostointitarkastukset aloitettiin kompostointirekisterin ajantasaisuuden varmistamiseksi. Lisäksi, jätelajittelun tehostumiseen tähtäävä asukasaktiivimalli otettiin käyttöön uusissa kohderyhmissä.
2. Kasvihuonekaasupäästöjen määrä HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa, tavoitetaso 2025: enintään 89 000 t CO ₂ -ekv	Toteutuu	Ennuste kasvihuonekaasupäästöjen toteumasta 2025 on 80 000 tCO ₂ -ekv. Tasolle päästään, mikäli jo tehtyjen toimenpiteiden vaikuttavuus vastaa niille määritettyä laskennallista arviota. Keskeisin päästölähde on nykyisin jätevedenpuhdistuksessa muodostuva typpioksiduuli, jonka hallinta ja vähentämistoimet ovat onnistuneet tänäkin vuonna hyvin ja päästöpiikeiltä on toistaiseksi vältytty. Tällä on merkittävä vaikutus HSY: kokonaispäästötasoon.
3. Hiilineutraalisuusohjelman toteuttaminen sekä ohjelmakauden lopun toimenpiteiden aikatauluttaminen ja tarkentaminen	Toteutuu	Hiilineutraalisuusohjelman mukaiset kärkihankkeet keskittyvät v. 2025 uuden mädätelaitoksen käyttöönottoon ja jätevedenpuhdistuksen prosessipäästöjen vähentämiseen. Toteutuessaan näillä on merkittävä tavoitetta edistävä vaikutus. Ilmastonmuutoksen sopeutumisen neuvontapalvelun kehittäminen kuuluu myös ohjelman v. 2025 kärkihankkeisiin ja ilmastotyön painopisteisiin. Hankkeet etenevät suunnitellusti.

Tuottavuusohjelman seuranta

Strategian painopiste	Strateginen päämäärä	Mittari	Tavoitetaso 2025	Ennuste 2025
Kestävä talous	Tehokasta ja taloudellista toimintaa	Toimintamenot eur/as/v	147 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: 142 eur/as
	Tasapainoinen talous	Lisävelka eur/as/v*	20 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: -25 eur/as
		Laskuttamattoman veden osuus verkostoon pumpatusta vesimäärästä	Enintään 19 %	Ennuste 2025: 19 %

Laskuttamattoman veden ennuste on parantunut, koska laskennoissa käytettävä data on tarkentunut.

Lisävelka lasketaan kahden edellisen vuoden asukaskohtaisen lainan erotuksena. Luvut sisältävät Vesihuollon ja Jätehuollon pitkäaikaiset lainat.

HUOM. Toteuma- ja ennusteluvun laskentakaava muutettiin vastaamaan strategialukujen laskentatapaa.
Vanha kaava: $(\text{velka}(v2) - \text{velka}(v1)) / \text{asukasmäärä}(v2)$
Uusi kaava : $\text{velka}(v2) / \text{asukas}(v2) - \text{velka}(v1) / \text{asukas}(v1)$.
Vuositason muutos on noin 17-20 eur/asukas.

Tuottavuusohjelman keskeisten vuoden 2025 toimenpiteiden eteneminen ja niiden taloudelliset vaikutukset



Toimenpide	Eteneminen	Taloudellinen vaikutus
Hankintatoimen kehittämien	Hankintojen strateginen kehittämisen tavoitteena on tehdä hankintoja mahdollisimman tehokkaasti synergiaetuja hyödyntäen. Hankkeessa on aloitettu kategoriahankintamallin mukaiset hankinnat muissa paitsi yhdessä kategoriassa. Uudesta hankintakäsikirjasta on pidetty koulutuksia, ja sopimus pohjia eri tarkoituksiin laaditaan.	Säästöpotentiaaleja on tunnistettu kategorioittain.
Digitalisaation hyödyntäminen	Investointikokonaisuuden hallinnan ja seurannan työkalu saatiin täysimääräisesti käyttöön.	Digitalisaatio mahdollistaa tuottavuuden parantamisen useilla eri mekanismeilla. Tuottavuusohjelmassa tunnistetaan digitalisaatiohankkeet, joilla tuotetaan lisäarvoa liiketoimintaan.
Tekoälyn hyödyntäminen ja hallintamalli (TÄHY)	Tähy-projekti on saatu päätökseen huhtikuussa 2025. Projektissa luotiin pohja tekoälyn hyödyntämiselle. Tunnistimme tekoälyn mahdollistamat keinot toiminnan tehostamiselle ja tuottavuuden parantamiselle. Hallintamallin ensimmäinen versio on valmistunut, ja mallista laaditaan vielä koulutus. Käyttötapauksia on tunnistettu laajasti ja niitä on jaoteltu tyypeittäin. Kunkin käyttötapauksen toteuttamiskelpoisuutta ja -kannattavuutta on myös arvioitu pisteyttämällä käyttötapauksia.	Säästöpotentiaalia ei tässä vaiheessa pystytä vielä arvioimaan, sillä tässä projektissa luodaan edellytyksiä tekoälyn käytölle HSY:ssä.
Fiksummin-hanke	Hankkeen tavoitteena on parantaa kuntayhtymän taloudellista tilannetta ja toiminnan tehokkuutta kiinnittämällä huomiota kustannustehokkaisuuteen ja sujuviin toimintatapoihin. Sisäinen säästökampanja on käynnissä, siitä on viestitty, parhaillaan on menossa ideoiden kerääminen osana aloitetoimintaa. Ideoita saatiin yhteensä 39 kpl, joista 14 oli toteuttamiskelpoisia.	39 saadusta aloitteesta 14 oli toteuttamiskelpoisia, ja niistä saatava potentiaalinen säästö olisi lähes 0,5 miljoonaa euroa.

HSY:n rahavirtalaskelma 1-9 2025



HSY RAHOITUSLASKELMA

x 1 000 euroa	TOT 2025 1-9	TA 2025 1-12	ENN 2025 1-12	Ero ENN vs TA	TOT 2024 1-9	TOT 2024 1-12
Tulorahoitus						
Vuosikate	160 756	186 235	208 712	22 477	130 151	179 091
Satunnaiset erät	0	0	0	0	0	0
Tulorahoituksen korjauserät	899	-14 774	-6 246	8 528	-488	-9 903
				0		
Investoinnit						
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-131 728	-208 240	-224 438	-16 198	-99 865	-171 971
Rahoitusosuudet investointimenoihin	1 319	2 050	2 133	83	653	7 850
Investointien korjauserät	0	0	0	0	0	0
				0		
Toiminnan ja investointien rahavirta	31 246	-34 729	-19 838	14 891	30 450	5 067
				0		
Lainakannan muutokset						
Pitkäaikaisten lainojen lisäys	75 000	161 000	75 000	-86 000	120 000	184 000
Pitkäaikaisten lainojen vähennys	-71 161	-116 326	-111 348	4 978	-65 561	-104 148
Lyhytaikaisten lainojen muutos	0	-10 000	26 000	36 000	-62 000	-62 000
Oman pääoman muutokset	0	0	0	0	4 834	4 834
Muut maksuvalmiuden muutokset	-14 033	0	0	0	-7 085	5 110
				0		
Rahoituksen rahavirta	-10 194	34 674	-10 348	-45 022	-9 812	27 796
Rahavarojen muutos	21 052	-56	-30 186	-30 130	20 633	32 863
Rahavarat jakson lopussa	64 172	12 630	12 934	304	30 890	43 120
Rahavarat 1.1.	43 120	12 686	43 120	30 434	10 257	10 257

HSY:n velkaantumisen ennustetaan hidastuvan talousarviota nopeammin.

Toiminnan ja investointien rahavirran odotetaan vahvistuvan 2025 talousarvioon verrattuna.

Kaudella 1-9 2025 toiminnan ja investointien rahavirta oli 31,2 milj. euroa positiivinen.

2025 1-9 kassa vahvistui ja kuluvan vuoden lainaohjelman puitteissa uutta lainaa nostettiin 75 milj. euroa, nykyisiä lainoja lyhennettiin 71,2 milj. euroa.

Loppuvuoden investointitasosta riippuva ulkoinen rahoitustarve katetaan lyhytaikaisilla lainoilla.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Asiakasryhmä- ja toimintokohtainen asiakastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: vähintään 4,1/5	Toteutuu	Asiakastyytyväisyys on pysynyt mittausjaksolla tasaisena ja hyvällä tasolla. Ennuste vuoden loppuun on 4,2/5. Asiakkaiden sähköisen oma-asioinnin mahdollistavan OmaHSY-portaalin ensimmäinen versio julkaistiin omakotitaloasiakkaille marraskuussa 2024. Yritysasiakkaat ja isännöitsijät saavat palvelun käyttöönsä vuoden 2025 aikana. OmaHSY:n tulokset ovat mukana asiakastyytyväisyyden mittauksessa.

MUU OMISTAJALINJAUS

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
Kuntayhtymän talousarviovalmistelussa otetaan huomioon peruspääomalle maksettava 1,5 %:n korvaus	Toteutuu	TTS-valmistelussa on huomioitu peruspääomalle maksettava 1,5 % korvaus.

HSY:n tuloslaskelma 1-9 2025



x 1 000 eur	TOT 1-9 2025	TOT 1-9 2024	Ero 25- vs. 24	ENN 2025	TA 2025	Enn vs TA ero	TP 2024
TOIMINTATUOTOT (+)	373 888	340 782	33 106	494 091	488 976	5 115	458 938
Myyntituotot	367 350	334 604	32 746	485 025	480 090	4 935	447 685
Kuntaosuudet	3 425	3 517	-92	4 566	4 566	0	4 689
Muut tuotot	3 114	2 661	452	4 500	4 320	179	6 564
VALMISTUS OMAAN KÄYTTÖÖN	2 062	1 863	199	2 760	2 500	260	2 662
TOIMINTAKULUT (-)	-155 816	-150 657	-5 159	-208 163	-212 412	4 249	-200 200
Henkilöstökulut	-41 495	-40 098	-1 397	-55 742	-56 619	877	-55 564
Palvelujen ostot	-80 864	-79 976	-888	-112 650	-121 514	8 865	-109 861
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-20 821	-20 805	-16	-30 290	-32 506	2 215	-29 125
Pakollisten varausten muutos	-950	450	-1 400	6 246	14 774	-8 528	8 949
Muut toimintakulut	-11 686	-10 228	-1 458	-15 728	-16 547	820	-14 599
TOIMINTAKATE	220 134	191 988	28 146	288 688	279 064	9 624	261 400
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT	-59 378	-61 837	2 459	-79 975	-92 829	12 854	-82 309
VUOSIKATE	160 756	130 151	30 605	208 712	186 235	22 477	179 091
POISTOT	-148 471	-110 447	-38 025	-194 879	-158 369	-36 509	-154 263
SATUNNAISET ERÄT	0	0	0	0	0	0	0
TILIKAUDEN TULOS	12 285	19 704	-7 420	13 833	27 865	-14 032	24 828
VARAUSTEN MUUTOKSET	238	49	190	318	65	253	65
TULOVEROT	-51	-38	-12	0	0	0	-954
TILIKAUDEN YLI-/ALIJÄÄMÄ	12 472	19 715	-7 243	14 151	27 930	-13 779	23 940

2025 1-9 osalta toimintakate oli 28,1 miljoonaa euroa vertailukautta vahvempi.

2025 1-9 oli 12,5 miljoonaa euroa ylijäämäinen.

HSY:n 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan 5,1 miljoonaa euroa talousarviota vahvemmat vuonna 2025.

HSY:n toimintamenojen odotetaan jäävän 4,2 miljoonaa euroa alle talousarvion vuonna 2025.

HSY:n päivitetyn poistosuunnitelman vaikutuksesta poistojen odotetaan ylittävän talousarvion 36,5 miljoonalla eurolla vuonna 2025.

Investoinnit



HSY:n investoinnit olivat 1-9/2025 31,2 milj. euroa yli 2024 vertailukauden. HSY:n Investointien odotetaan ylittävän talousarvion 16,1 milj. eurolla pääosin vesihuollon kasvavien saneerausinvestointien vuoksi, mutta investointien ajoitukseen sisältyy edelleen epävarmuutta.

x 1 000 euroa	TOT 1-9 2025	ENN 2025	TA 2025	ENN-TA	TOT 1-9 2024	TOT 2024
Vesihuollon investoinnit	122 678	201 844	183 475	18 369	81 057	141 111
Jätehuollon investoinnit	10 822	19 082	20 640	-1 558	17 451	21 884
Seutu- ja ympäristötiedon investoinnit	137	310	340	-30	197	425
Muut	-3 227	1 069	1 735	-666	100	702
INVESTOINNIT YHTEENSÄ	130 409	222 305	206 190	16 115	99 212	164 122

HSY:N TASE – 30.9.2025



Vieras pääoma on pysynyt lähes viime vuoden tasolla, kassatilanne oli edelleen vahva. Omavaraisuusaste koheni 0,3 %-yksikköä vuoden 2024 tilinpäätöksestä ja oli 27,1 %.

	TOT 9/2025	TP TP 2024		TOT 9/2025	TP TP 2024
VASTAAVAA			VASTATTAVAA		
Pysyvät vastaavat	2 847 694	2 865 756	Oma pääoma	809 305	796 833
Aineettomat hyödykkeet	7 766	13 474	Peruspääoma	505 000	505 000
Aineelliset hyödykkeet	2 657 386	2 669 740	Muu oma pääoma	2 570	2 570
Sijoitukset	182 542	182 542	Edellisten tilikausien yli/alijäämä	289 263	265 323
			Tilikauden yli/alijäämä	12 472	23 940
Vaihtuvat vastaavat	148 730	114 030	Poistoero ja varaukset	1 265	1 503
Vaihto-omaisuus	1 923	2 297			
Saamiset	75 969	68 613	Pakolliset varaukset	33 566	32 616
Rahat ja pankkisaamiset	64 172	43 120			
			Vieras pääoma	2 145 622	2 148 834
			Pitkäaikainen vieras pääoma	2 034 233	1 959 238
			Lyhytaikainen vieras pääoma	111 389	189 596
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786	VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786

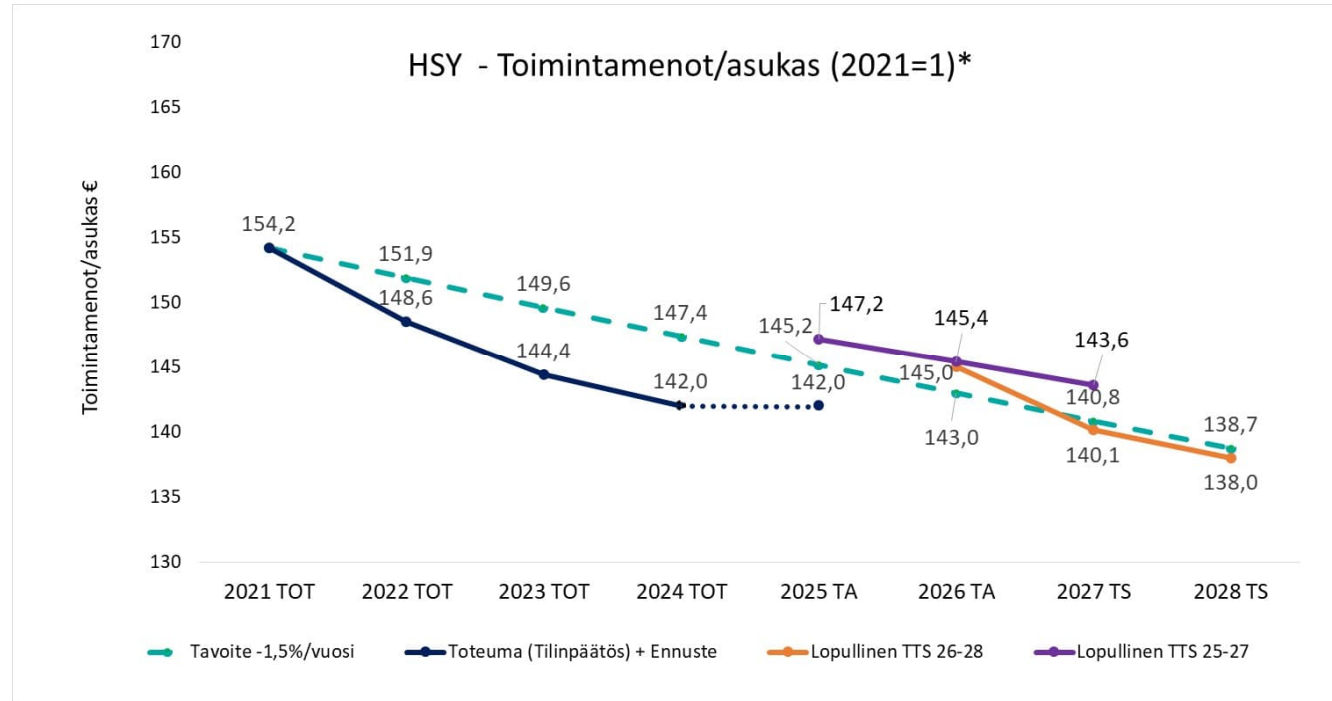
Taseen tunnuslukuja	9/2025	TP 2024
Omavaraisuusaste, %	27,1%	26,8 %

Tunnuslukujen seuranta



Vesihuollossa ja jätehuollossa 2025 toimintakulujen ennustetaan jäävän alle talousarvion. Vesihuollossa investointien ennustetaan ylittävän talousarvion 2025, mutta investointien ajoitukseen sisältyy merkittävää epävarmuutta, jätehuollossa 2025 investointitason odotetaan alittavan talousarvion.

Sitovat erät	TA 2025, euroa	Tot. 1-9 /2025	Ennuste 2025
Jätehuollon investointimenot (netto)	20 640 000	10 822 000	19 082 000
Jätehuollon toimintamenot	94 557 000	66 695 000	91 095 000
Vesihuollon Investointimenot (netto)	183 475 000	122 678 000	201 844 000
Vesihuollon toimintamenot	115 720 000	89 046 000	114 947 000



*Toimintamenot/asukas esitetty vuoden 2021 rahassa ilman kertaluontoisia eriä; Lopullinen TTS 26-28 10.10.2025, Hallitus