Ársreikningur Reykjavíkurborgar 2025

Kynning fyrir markaðsaðila 29. apríl 2026

Reykjavík

A- og B-hluti
Samantekinn reikningur

Reykjavík

A- og B-hluti
Samantekinn reikningur

Rekstrarniðurstaða
8 milljarðar
2,7 milljörðum lægri
en árið 2024

EBITDA 54,1 milljarður
18,4% í hlutfalli af tekjum
lækkun um 8,9 milljarða
og 4,3%-stig

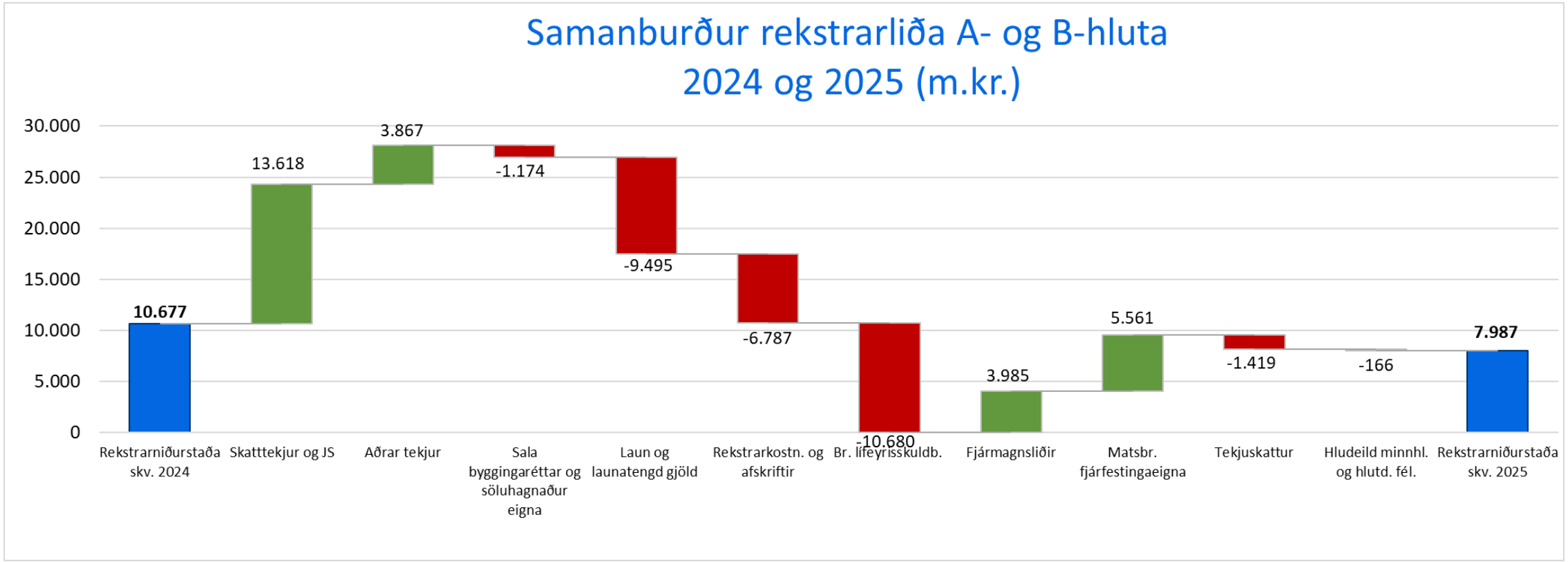
Skuldaviðmið 106%
í hlutfalli af tekjum
hækkar um 2%-stig
milli ára

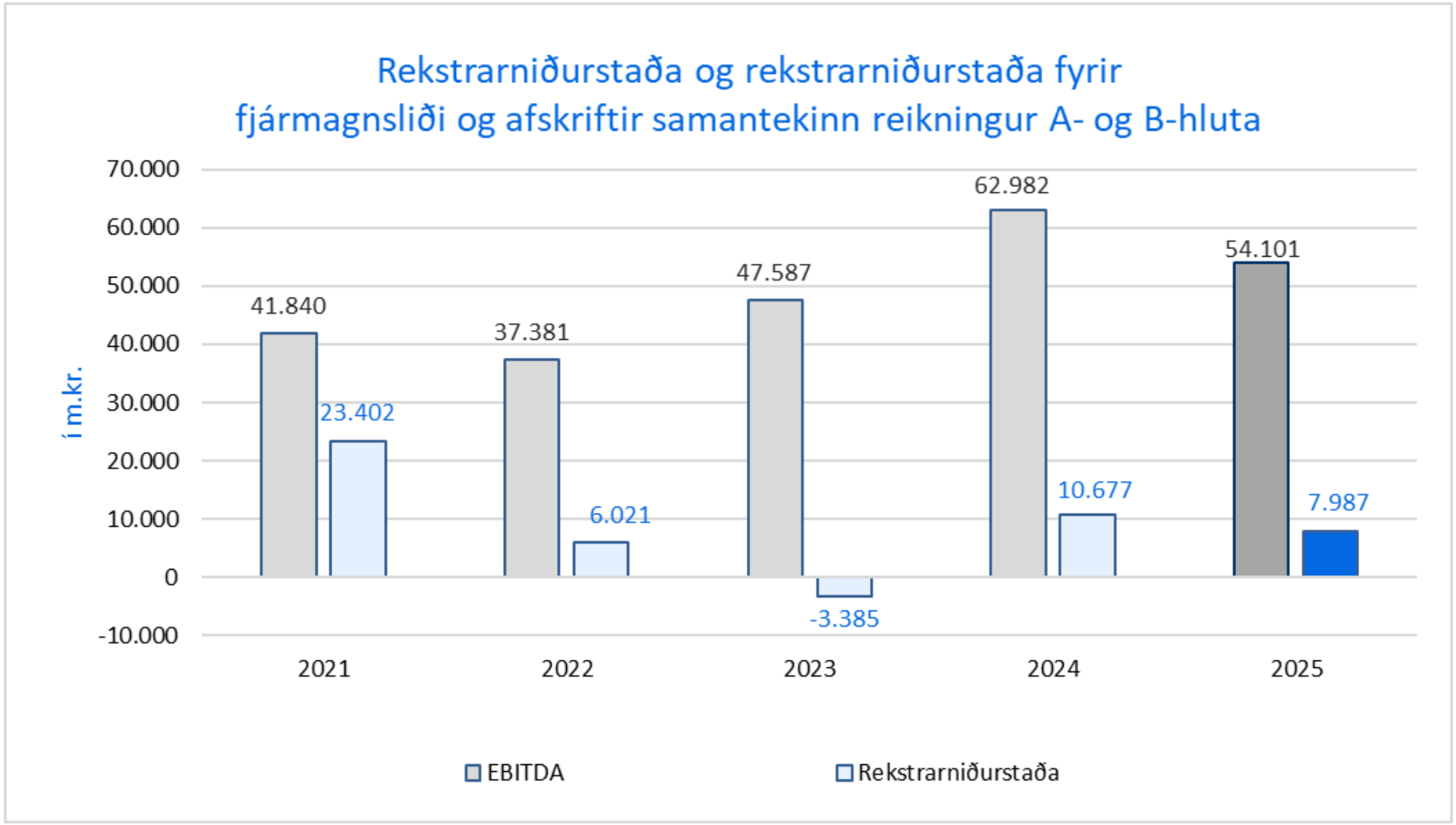
Tekjur
jukust um 5,9%
16,3 milljörðum hærri
en árið 2024

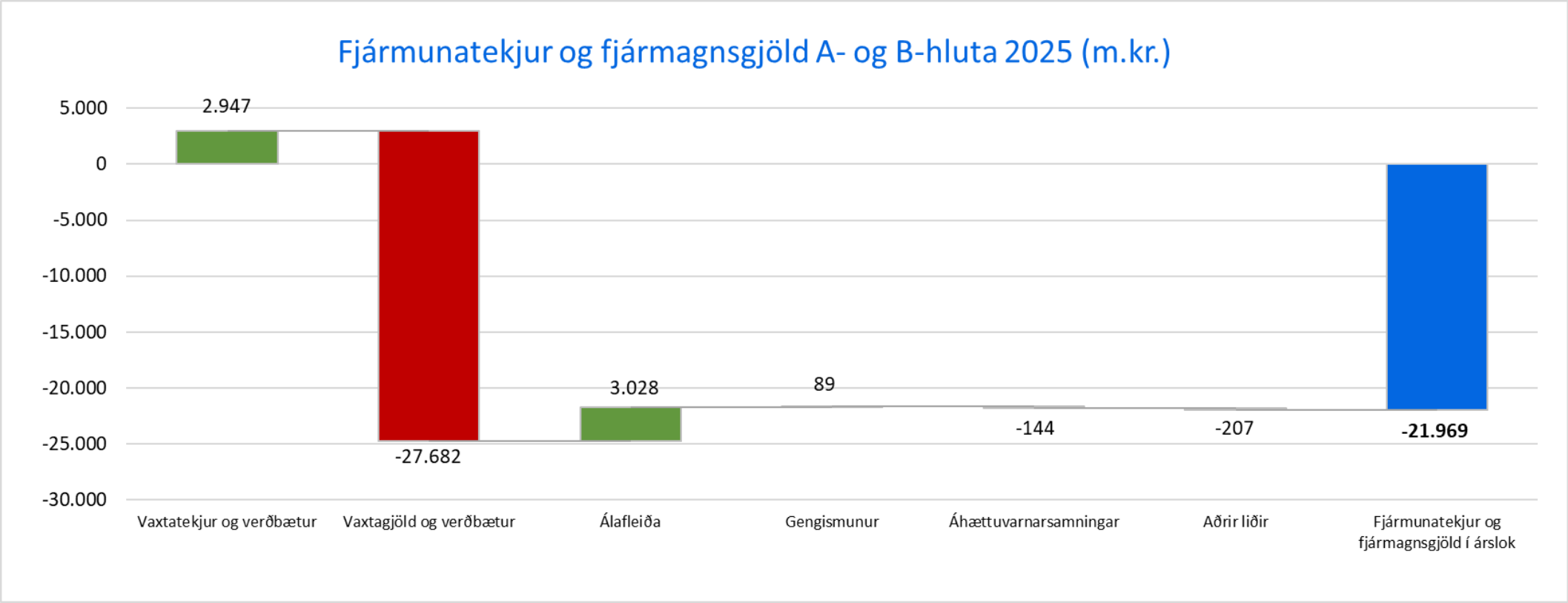
Heildareignir
1.038 milljarðar
Eiginfjárhlutfall er
46%

Gjöld án afskrifta
jukust um 11,7%
25,2 milljörðum hærri
en árið 2024

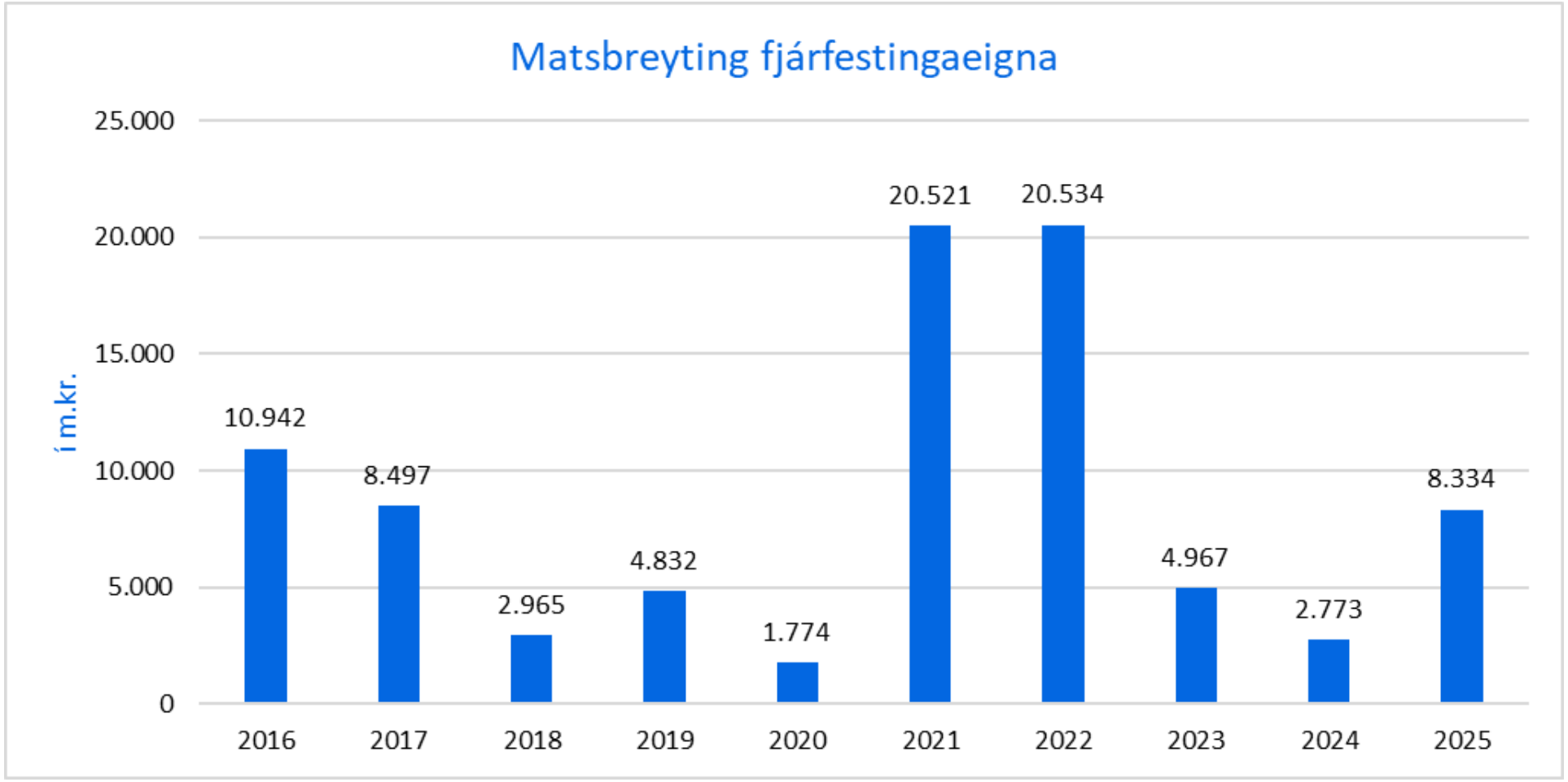
Hreinar vaxta-
berandi skuldir
390 milljarðar


Samanburður rekstrarliða A- og B-hluta
2024 og 2025 (m.kr.)
30.000
25.000
20.000
15.000
10.000
5.000
0
10.677
13.618
3.867
-1.174
-9.495
-6.787
-10.680
3.985
5.561
-1.419
-166
7.987
Rekstrarniðurstaða skv. 2024
Skatttekjur og JS
Aðrar tekjur
Sala byggingaréttar og söluhagnaður eigna
Laun og launatengd gjöld
Rekstrarkostn. og afskriftir
Br. lífeyrisskuldb.
Fjármagnsliðir
Matsbr. fjárfestingaeigna
Tekjuskattur
Hludeild minnhl. og hlutd. fél.
Rekstrarniðurstaða skv. 2025


Rekstrarniðurstaða og rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir samantekinn reikningur A- og B-hluta
70.000
60.000
50.000
40.000
30.000
20.000
10.000
0
-10.000
í m.kr.
41.840
23.402
37.381
6.021
47.587
-3.385
62.982
10.677
54.101
7.987
2021
2022
2023
2024
2025
EBITDA
Rekstrarniðurstaða



- Fjármagnsliðurinn var 4 ma.kr. lægri árið 2025 en árið 2024.
- Verðbólga ársins var 4,5% en áætlun miðaði við 3,8%.
- Meðalverð á áli var 6,6% hærra árið 2025 en það var árið 2024.


Matsbreyting fjárfestingaeigna
í m.kr.
25.000
20.000
15.000
10.000
5.000
0
10.942
8.497
2.965
4.832
1.774
20.521
20.534
4.967
2.773
8.334
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025

A- og B-hluti
Samantekinn reikningur

Veltufé frá rekstri
42,9 milljarðar
14,6% í hlutfalli af tekjum

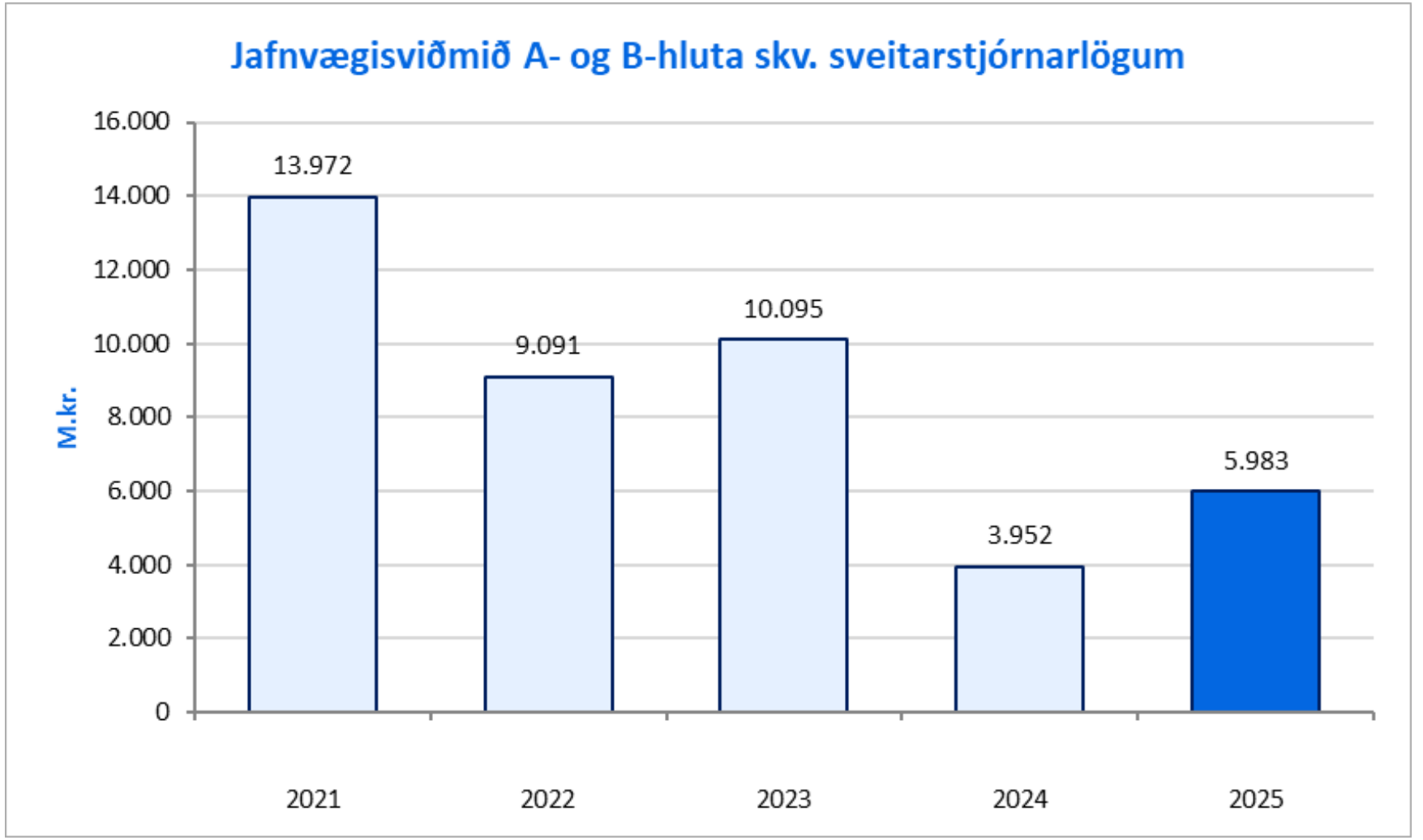
Fjárfestingar (brúttó)
64 milljarðar
21,8% í hlutfalli af tekjum

Lántaka og stofnframlög
45,7 milljarður
Afborganir lána og leiguskulda 33,7 milljarðar

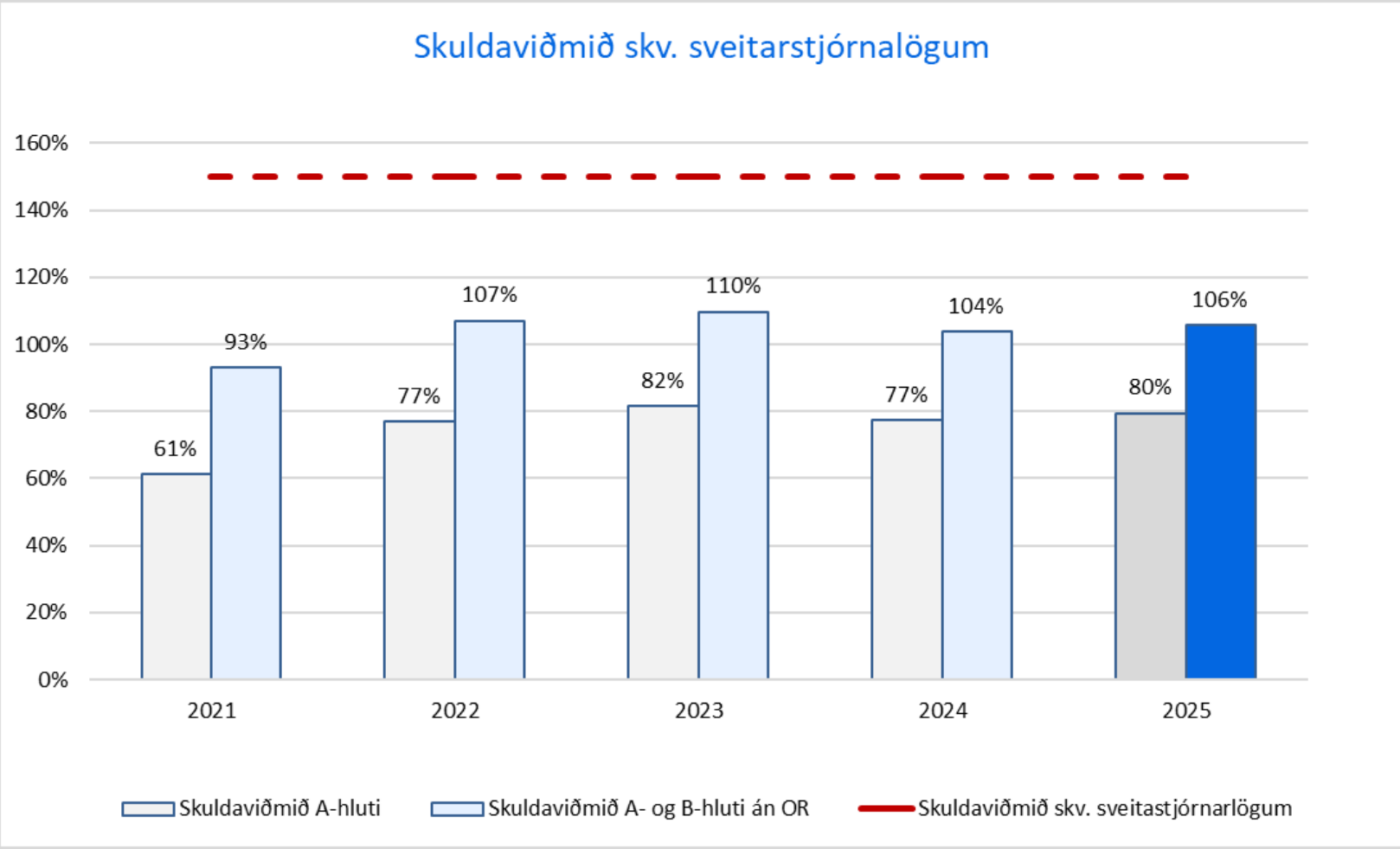
Faxaflóahafnir, Félagsbústaðir, Orkuveita Reykjavíkur og Slökkvilið hbs. skiluðu öll betri niðurstöðu en gert hafði verið ráð fyrir.
Þrátt fyrir að **ytri áhrif af rekstrarfalli Norðuráls** hafði neikvæð áhrif á afkomu tengdra félaga, þar á meðal Orkuveitu Reykjavíkur og Faxaflóahafnir.

Afkoma A-hluta, Strætó og SORPU var undir áætlun. Þar vegur þyngst áhrif hækkunar lífeyrisskuldbindinga á A-hlutann. Hjá Strætó voru frávikin bæði vegna breyttrar tekjusamsetningar og nýrra samninga um aðkeyptan akstur. Lakari afkomu SORPU má rekja til að hagræðingaraðgerðir komu seinna til framkvæmda en gert hafði verið ráð fyrir.

Fjármálareglur sveitarfélaga



Fjármálareglur sveitarfélaga



A-hluti

Reykjavík

A-hluti

Rekstrarniðurstaða
5,3 milljarða neikvæð
10,1 milljarði lægri
en árið 2024

Áhr. lífeyrisskuldbindinga
er 9,9 milljarðar
sem er **4,8%** í hlutfalli af tekjum

Skuldaviðmið 80%
í hlutfalli af tekjum
hækkar um 3%-stig
milli ára

Tekjur
jukust um 6,2%
12 milljörðum hærri
en árið 2024

Heildareignir
309 milljarðar
Eiginfjárhlutfall er
28,2%

Gjöld án afskrifta og br.
lífeyrisskuldbindinga
jukust um 6,9%
12,3 milljörðum hærri
en árið 2024

Fjármagnsliðir
2,1 milljarður
1,3 milljörðum lægri
en áætlað var

Hreinar vaxta-
berandi skuldir
137 milljarðar

A-hluti

Veltufé frá rekstri
14,3 milljarðar
6,9% í hlutfalli af tekjum
hækkar um 0,6%-stig

Fjárfestingar (brúttó)
21,4 milljarðar
jukust um 700 milljónir

Lántaka nam
13,2 milljörðum
Afborgaranir lána og leiguskulda 9,7 milljarðar

Neikvæðan viðsnúning í rekstri A-hluta má einkum rekja til gjaldfærslu lífeyrisskuldbindingar sem var nam 9,9 milljörðum.
Hækkun lífeyrisskuldbindingar má einkum rekja til þess að vísitala lífeyrisskuldbindinga sem mælir launaþróun á opinberum markaði hækkaði um 11,7% á árinu.

Kennitölur fjármálastefnu sýna allar jákvæða þróun ef undan eru skilin áhrif lífeyrisskuldbindinga á jafnvægi í rekstri.

Rekstur málaflokka var í jafnvægi á árinu í samanburði við fjárhagsáætlanir á árinu 2025.

Rekstrarniðurstaða A-hluta 2025
og frávik frá áætlun með viðaukum (m.kr.)
1.000
0
-1.000
-2.000
-3.000
-4.000
-5.000
-6.000
-7.000
346
-3.036
2.624
289
-399
-1.173
-2.088
-3.160
1.279
-5.317
Rekstrarniðurstaða skv. áætlun
Skatttekjur og JS
Aðrar tekjur
Sala byggingaréttar
Söluhagnaður eigna
Laun og launatengd gjöld
Rekstrarkostn. og afskriftir
Br. lífeyrisskuldb.
Fjármagnsliðir
Rekstrarniðurstaða

Helstu frávik frá fjárhagsáætlun

Útsvar - staðgreiðsla 1,1% frávik	**Tekjustofninum er rúmlega 140 milljarðar** árið 2025. 1% næmni nemur 1,4 milljarði **Staðgreiðslan gaf eftir síðustu þrjá mánuði ársins**, - tekjur sem skila sér nóvember til janúar.
Útsvar – eftirá álagt	**Sveiflukenndar tekjur sem erfitt er að spá milli ára.** Lækkun á síðustu mánuðum ársins vegna afskrifta og niðurfærslu á óinnheimtu útsvari.
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar	**Vísitala lífeyrisskuldbindinga** sem mælir launaþróun opinberra starfsmanna **hækkaði um 11,7%**. Í útkomuspá var vísitalan metin á 10,3%. Lífeyrisskuldbindingar nema um 140 ma.kr. **1% næmni nemur 1,4 ma.kr.** **Eignir sjóðsins stóðu í stað** á milli ára **samkvæmt tryggingafræðilegu mati** öfugt við árið 2024.
Fjármagnsliðir jákvætt frávik	**Vaxta- og verðbótatekjur um 500 m.kr. hærri** m.a. vegna ávöxtunar verðbréfasjóða. **Arðgreiðslur** tæplega **400 m.kr. hærri.** **Vaxtagjöld og verðbætur 520 m.kr. lægri** vegna minni lántöku en áætlað.

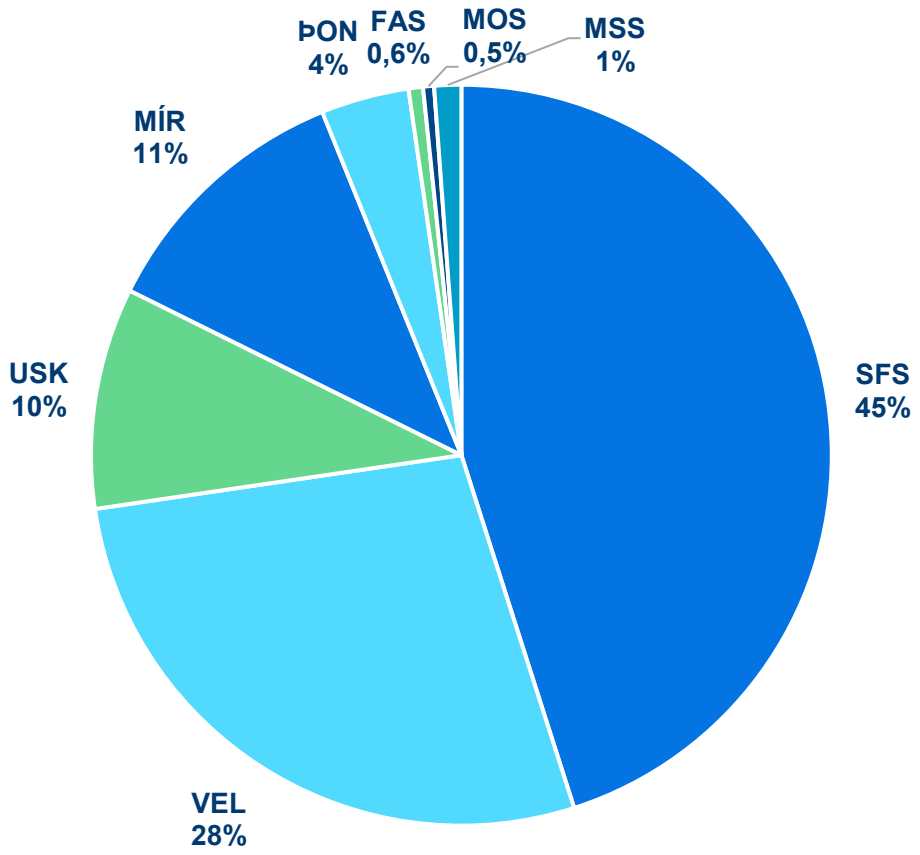
Rekstur málaflokka (í m.kr.)	Niðurstaða 2025	Áætlun 2025	Frávik	%	Nettó útgjöld málaflokka í hlutfalli af skatttekjum A-hluta
Fjármála- og áhættustýringarsvið	1.269	1.294	-25	-2%	1%
Framlög til B-hluta fyrirtækja	5.093	5.686	-593	-10%	3%
Menningar- og íþróttasvið	20.996	20.917	79	0%	12%
Mannauðs- og starfsþróunarsvið	940	933	8	1%	1%
Skrifstofur miðlægrar stjórnsýslu	2.300	2.467	-166	-7%	1%
Skóla- og frístundasvið	88.875	88.729	146	0%	51%
Umhverfis- og skipulagssvið Aðalsjóðs	12.643	12.634	9	0%	7%
Velferðarsvið án bundinna liða	44.406	42.650	1.756	4%	25%
Velferðarsvið, bundnir liðir	3.951	5.579	-1.628	-29%	2%
Þjónustu- og nýsköpunarsvið	4.606	4.594	12	0%	3%
Sameiginlegur kostnaður	7.230	6.589	641	10%	4%
Lífeyrisskuldbindingar	9.860	6.700	3.160	47%	6%
Málaflokkar Aðalsjóðs samtals	**202.169**	**198.771**	**3.398**	**2%**	**115%**
Skatttekjur A-hluta og framlög Jöfnunarsjóðs íslenskra sveitarfélaga					**175.394**
Eignaskrifstofa	-21.706	-22.403	697	-3%	
Skrifstofur miðlægrar stjórnsýslu ES	-2.871	-2.708	-163	6%	
Umhverfis- og skipulagssvið Eignasjóðs	3.949	3.948	1	0%	
Málaflokkar Eignasjóðs samtals	**-20.628**	**-21.163**	**535**	**-3%**	

Rekstur málaflokka í jafnvægi

Svið (fjárhæðir í milljónum kr.)	Brúttó útgjöld	Frávik frá áætlun	Hlutfall
Skóla- og frístundasvið	94.069	-146	-0,2%
Velferðarsvið	57.601	-128	-0,3%
Umhverfis- og skipulagssvið	20.146	-9	-0,1%
Menningar- og íþróttasvið	24.084	-79	-0,4%
Þjónustu- og nýsköpunarsvið	8.025	-12	-0,3%
Fjármála- og áhættustýringarsvið	1.310	25	1,9%
Mannauðs og starfsumhverfissvið	996	-8	-0,8%
Miðlæg stjórnsýsla	2.459	166	6,7%
Samanlögð nettó gjöld	**208.690**	**-191**	**-0,1%**

Grunnrekstur er í jafnvægi á árinu.
Frávik aðeins 0,1% af fjárheimildum.

SFS er stærst með **45% af útgjöldum**
VEL er næststærst með **28% af útgjöldum**

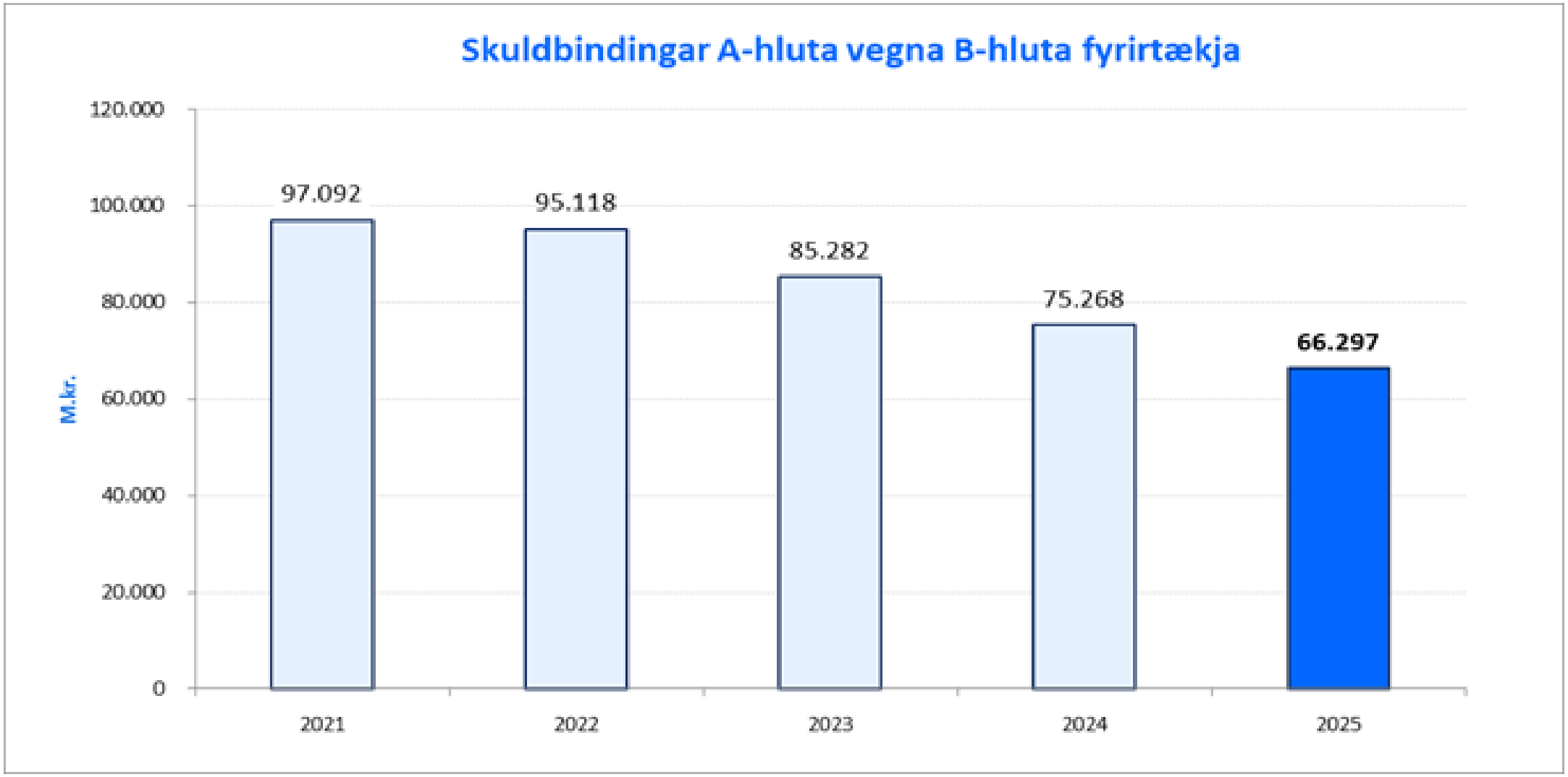


Skuldir og skuldbindingar A-hluta

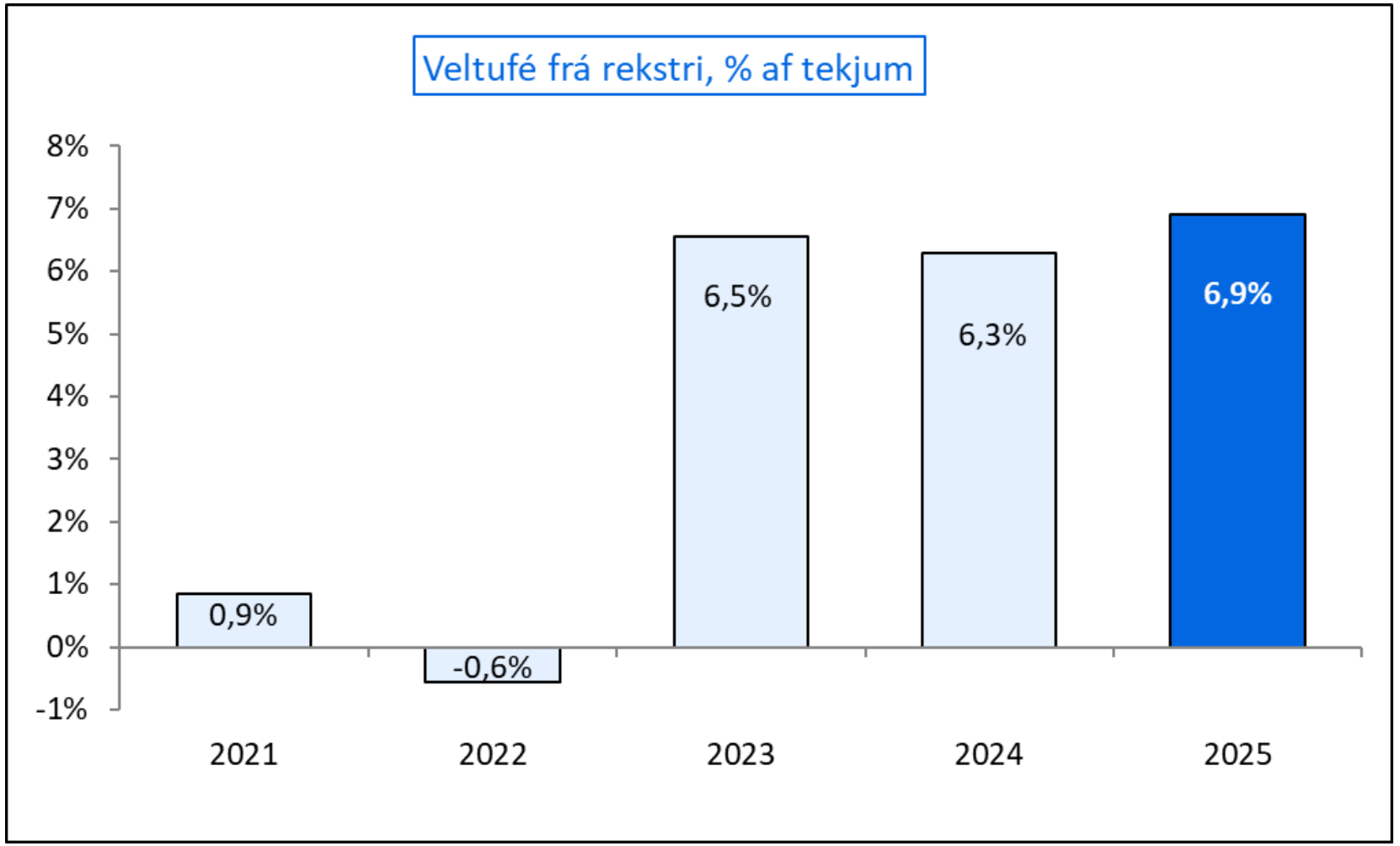
Skuldir og skuldbindingar A-hluta 31.12.2025							
í m.kr.	Staðan 1.1.2025	Lántaka	Afborganir	Verðbreyting	Áfallnar skuldbindingar	Breyting skammtíma-skulda	Staðan 31.12.2025
Lífeyrisskuldbinding*	38.140		-2.060		9.860		45.940
Langtímaskuldir*	131.551	13.166	-7.758	3.251			140.209
Leiguskuldbindingar*	12.540	913	-1.926	458			11.985
Áhættuvarnarsamningur	0			98			98
Viðskiptaskuldir	6.045					1.264	7.309
Skammtímaskuldir við eigin fyrirtæki	726					-261	465
Fyrirframgr. (frá ríki v. Sléttuvegar)	80					-3	77
Ógr. laun og launat.gj., áf. orlof	11.712					458	12.170
Aðrar skammtímaskuldir	2.782					656	3.438
	203.575	14.079	-11.744	3.807	9.860	2.113	221.690

* ásamt næsta árs afborgunum

Skuldbindingar A-hluta vegna B-hluta



Veltufé frá rekstri í hlutfalli af tekjum



Markmið og mælikvarðar fjármálastefnu 2023-2027: A-hluti

	Markmið fjármálastefnu	Raun 2024	Raun 2025	Útk. spá 2025	Fjárhagsáætlun 2026-2030 2026	2027	2028
Rekstrarniðurstaða	>0	4.746	(5.317)	382	4.763	6.853	7.832
Hlutfall launakostnaðar	<80%	79,1%	78,5%	76,5%	76,8%	76,3%	76,0%
Veltufé frá rekstri / tekjum	>7,5%	6,3%	6,9%	7,9%	7,7%	8,0%	8,0%
Veltufé frá rekstri / afb. lána	>1,0	0,82	1,25	1,42	1,28	1,06	1,24
Lántaka / fjárfestingum	<70%	78%	61%	69%	59%	60%	48%
Skuldaviðmið	<100%	77%	80%	77%	77%	76%	72%
Handbært fé í árslok	>8.000	12.151	15.076	15.565	17.061	14.548	13.230

Stöðugildi

A-hluti borgarinnar

8.675

fjölgaði um 0,8% frá fyrra ári

A- og B-hluti

9.849

m.v. ábyrgðarhlut RVK.

Reykjavík