



Ársreikningur 2016

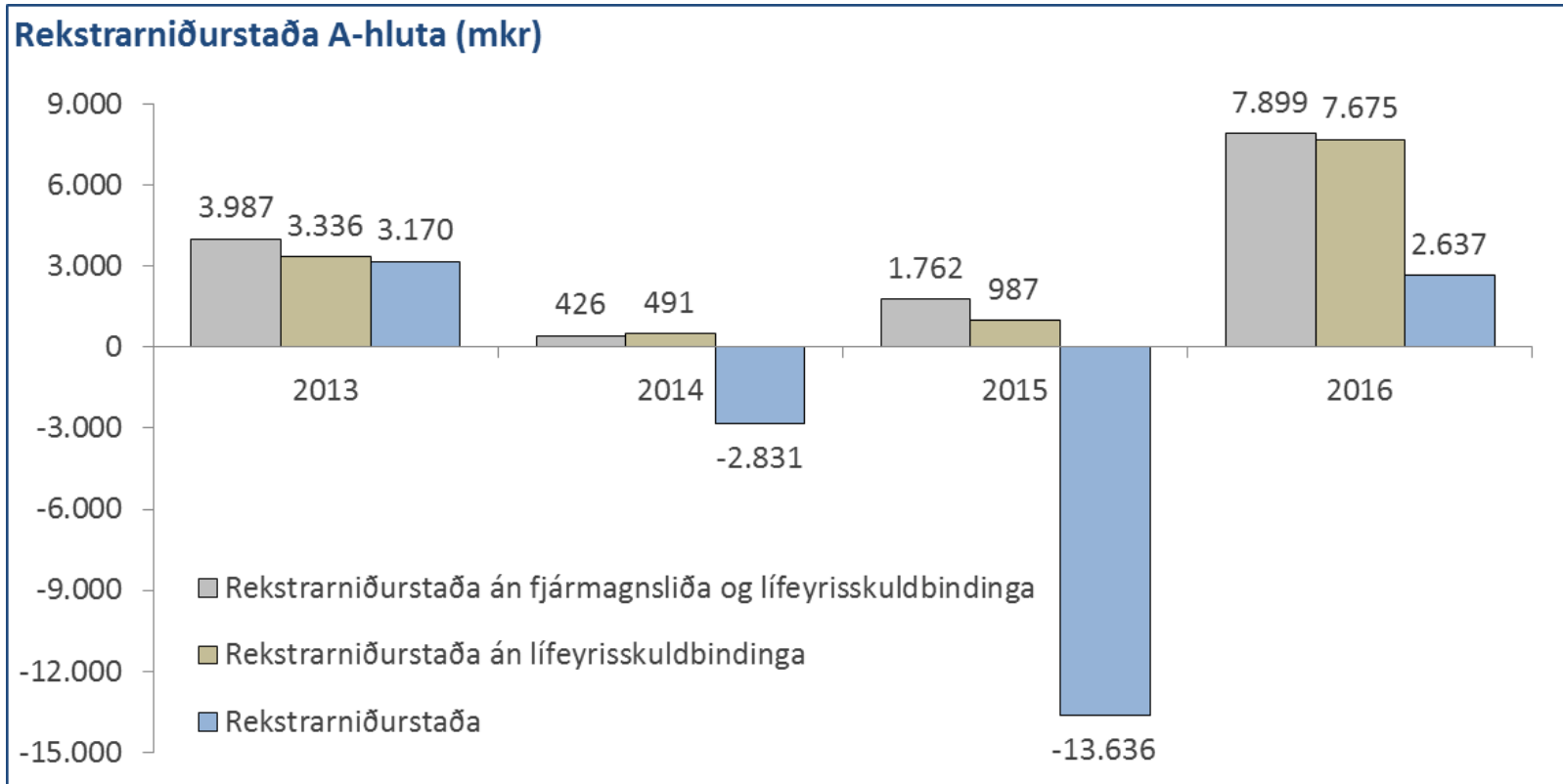
Kynning fjármálaskrifstofu í borgarráði
27. apríl 2017

Ábendingar

1. Lífeyrisskuldbinding v. LSRB (skýr 25, 44)
2. Lífeyrissjóðurinn Brú - breytingar á samþykktum frá 1. júní 2017 (skýr 45).
3. Fasteignagjöld Hörpu ohf., endurálagning vegna Hæstaréttardóms, lækkun 737 mkr.
4. Sala fasteigna Eignasjóðs til Félagsbústaða (skýr 56).
5. Málaferli hjá B-hluta (skýr 57).
6. Staða uppgjors á afleiðusamningum OR við Glitni (skýr 57).
7. Orkusölusamningar OR við Norðurál Helguvík (skýr 53).
8. Magma bréf OR (skýr 39).
9. Yfirlýsing um stjórnarhætti og ófjárhagslegar upplýsingar.



Rekstrarniðurstaða A-hluta

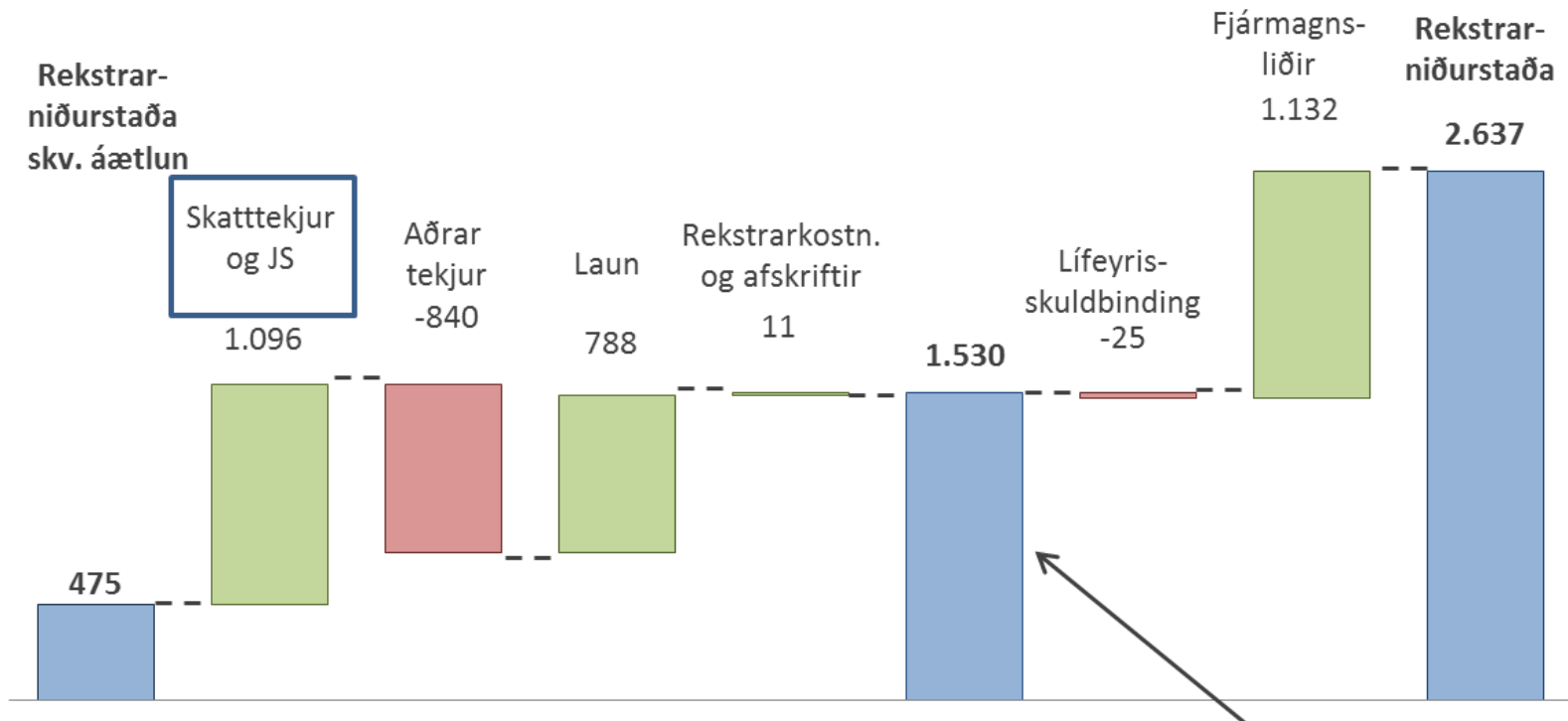


- Rekstrarniðurstaða 2016 er nokkru betri en gert var ráð fyrir í útkomuspá sem birt var með fjárhagsáætlun ársins 2017.
- Þar var gert ráð fyrir **+7 mkr** niðurstöðu fyrir fjármagnsliði og lífeyrisskuldbindingar og **+0,5 mkr** niðurstöðu í heild.



Frávik í rekstri A-hluta

Rekstrarniðurstaða ársins og frávik frá áætlun með viðaukum (mkr)



Helstu frávik í skatttekjum og Jöfnunarsjóði

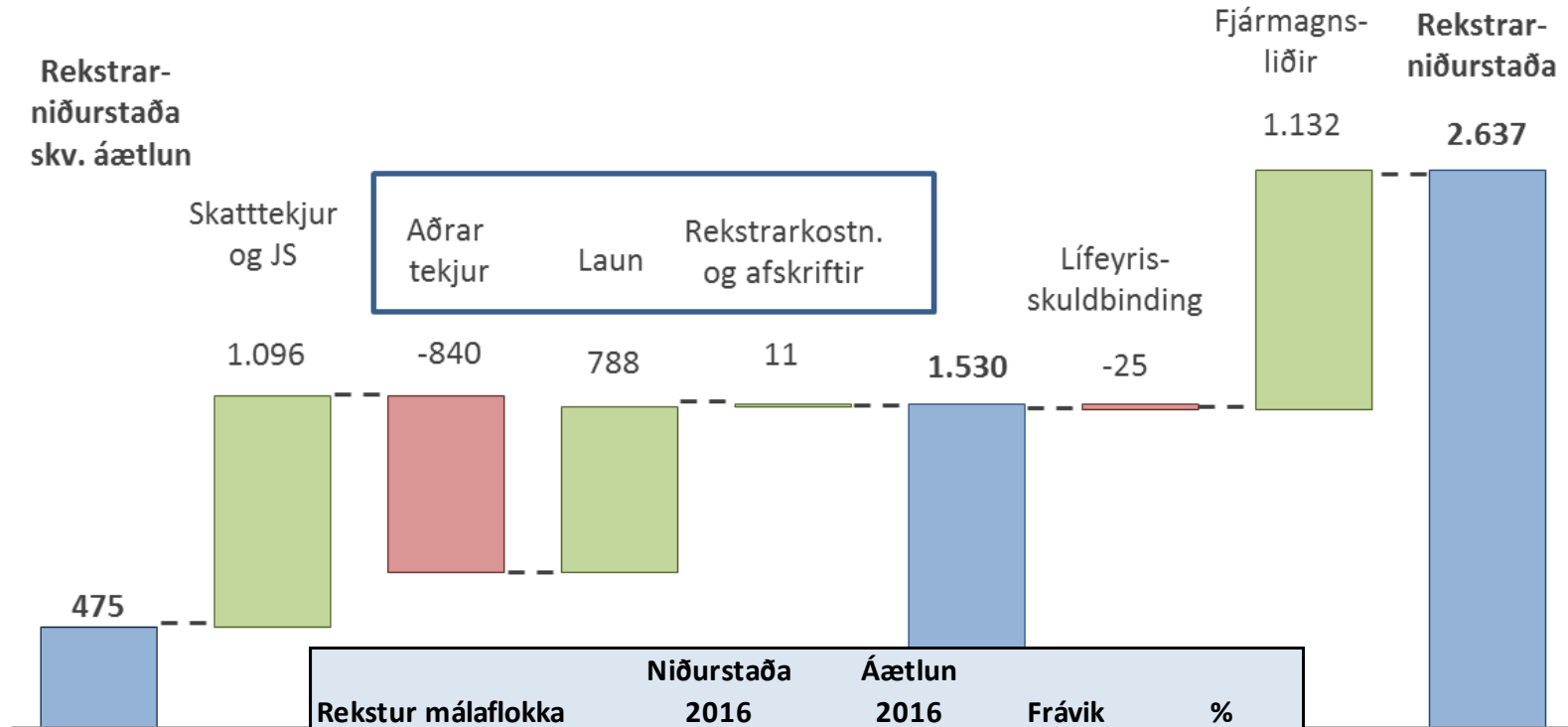
Nettó útsvar	1.317
Fasteignagjöld v. br. á fasteignamati Hörpu	-737
Fasteignagjöld aðrar breytingar	-49
Jöfnunarsjóður v. málefna fatlaðs fólks	596
Jöfnunarsjóður önnur framlög	-31
Samtals	1.096

Rekstrarniðurstaða þar sem fjármagnsliðir og lífeyrisskuldbinding eru skv. áætlun



Frávik í rekstri A-hluta

Rekstrarniðurstaða ársins og frávik frá áætlun með viðaukum (mkr)

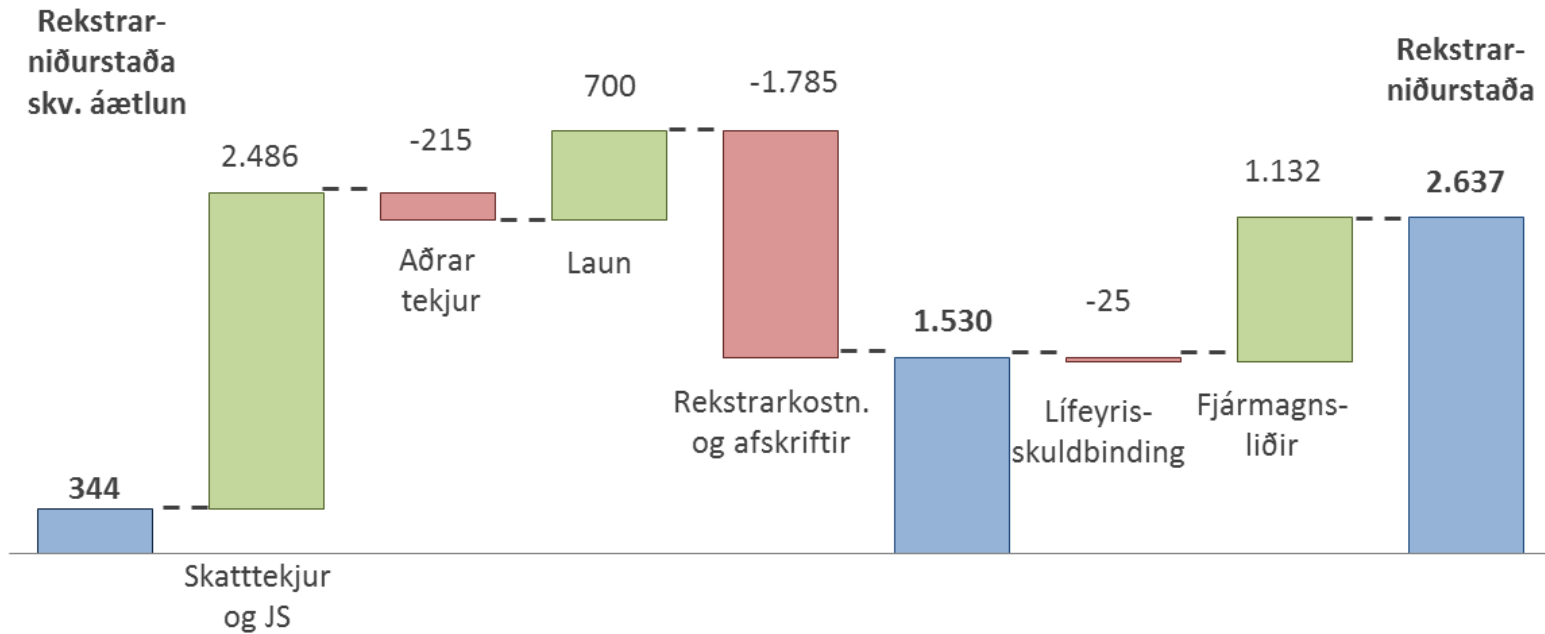


Rekstur málaflokka	Niðurstaða		Áætlun	
	2016	2016	Frávik	%
FRAML	2.724	2.791	-67	-2,4%
ÍTR	6.708	6.835	-127	-1,9%
MOF	4.198	4.291	-93	-2,2%
RHS	2.810	2.966	-156	-5,3%
SFS	42.174	42.371	-197	-0,5%
USK RK	6.469	6.715	-246	-3,7%
VEL án bundinna liða	17.295	16.970	325	1,9%
ÖNN án lífeyrisskuldb.	1.941	2.773	-832	-30,0%
Bundnir liðir	3.279	4.216	-937	-22,2%

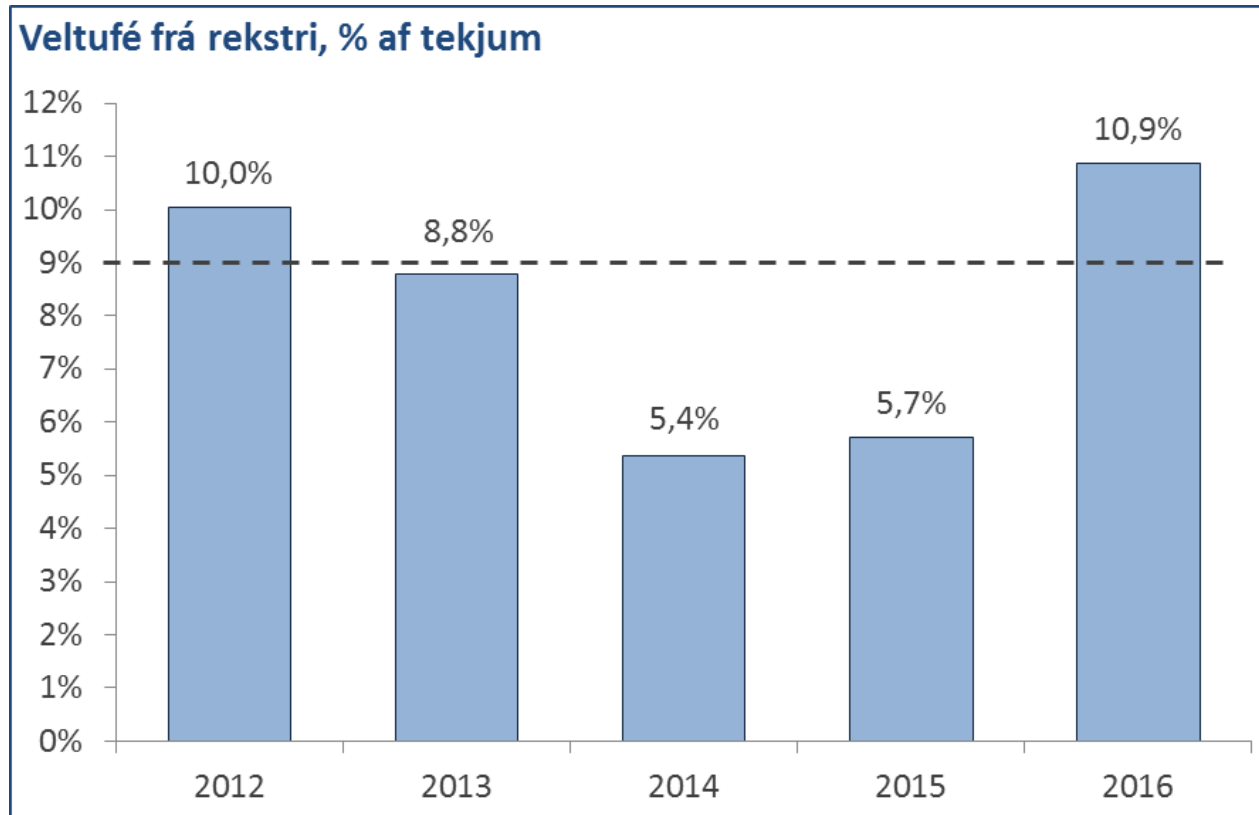


Frávik í rekstri A-hluta

Rekstrarniðurstaða ársins og frávik frá upprunalegri áætlun (mkr)



Veltufé frá rekstri

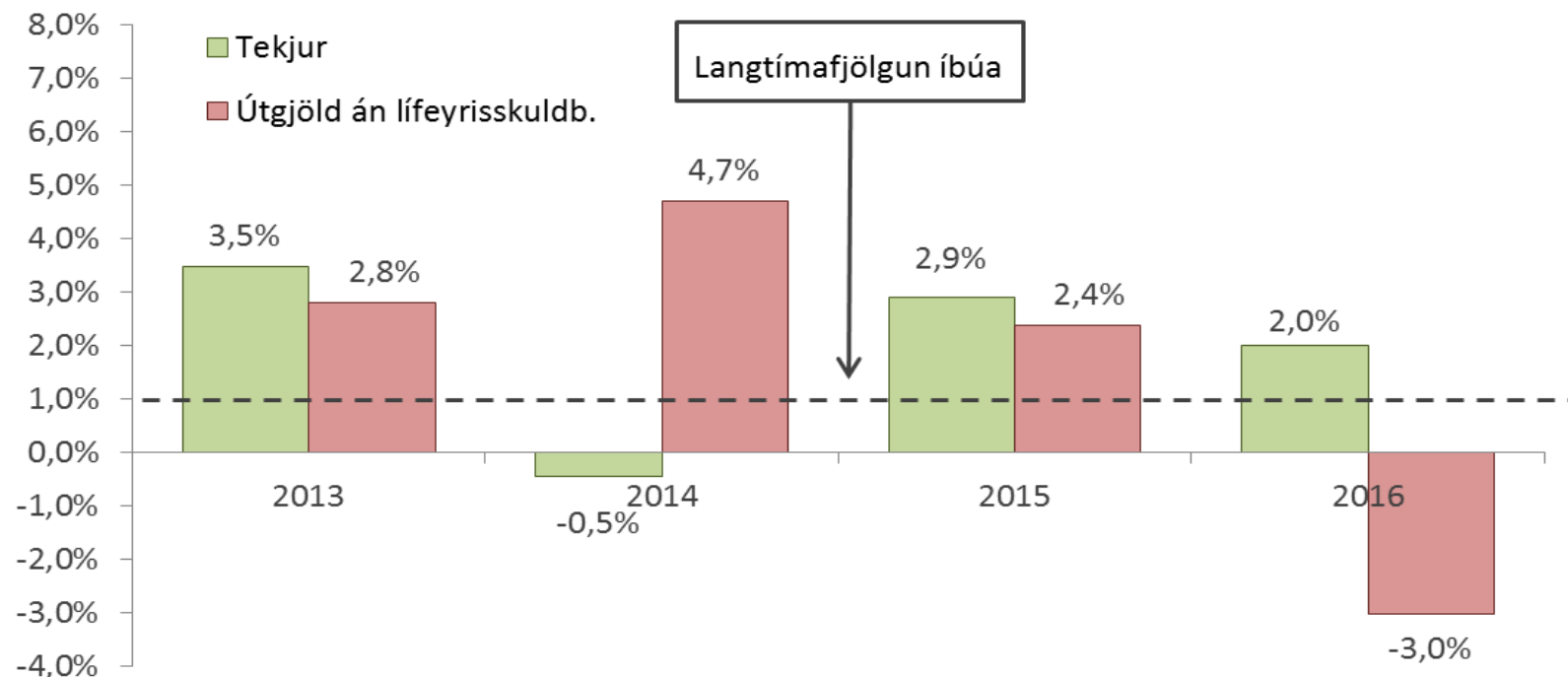


- Veltufé frá rekstri A-hluta var 10,9% af tekjum á árinu 2016, sem var töluvert umfram áætlun.
- Mikilvægt er að veltufé frá rekstri verði nokkuð umfram 9-10% af tekjum meðan spenna er á vinnu- og fasteignamarkaði.



Tekjur og útgjöld á föstu verðlagi

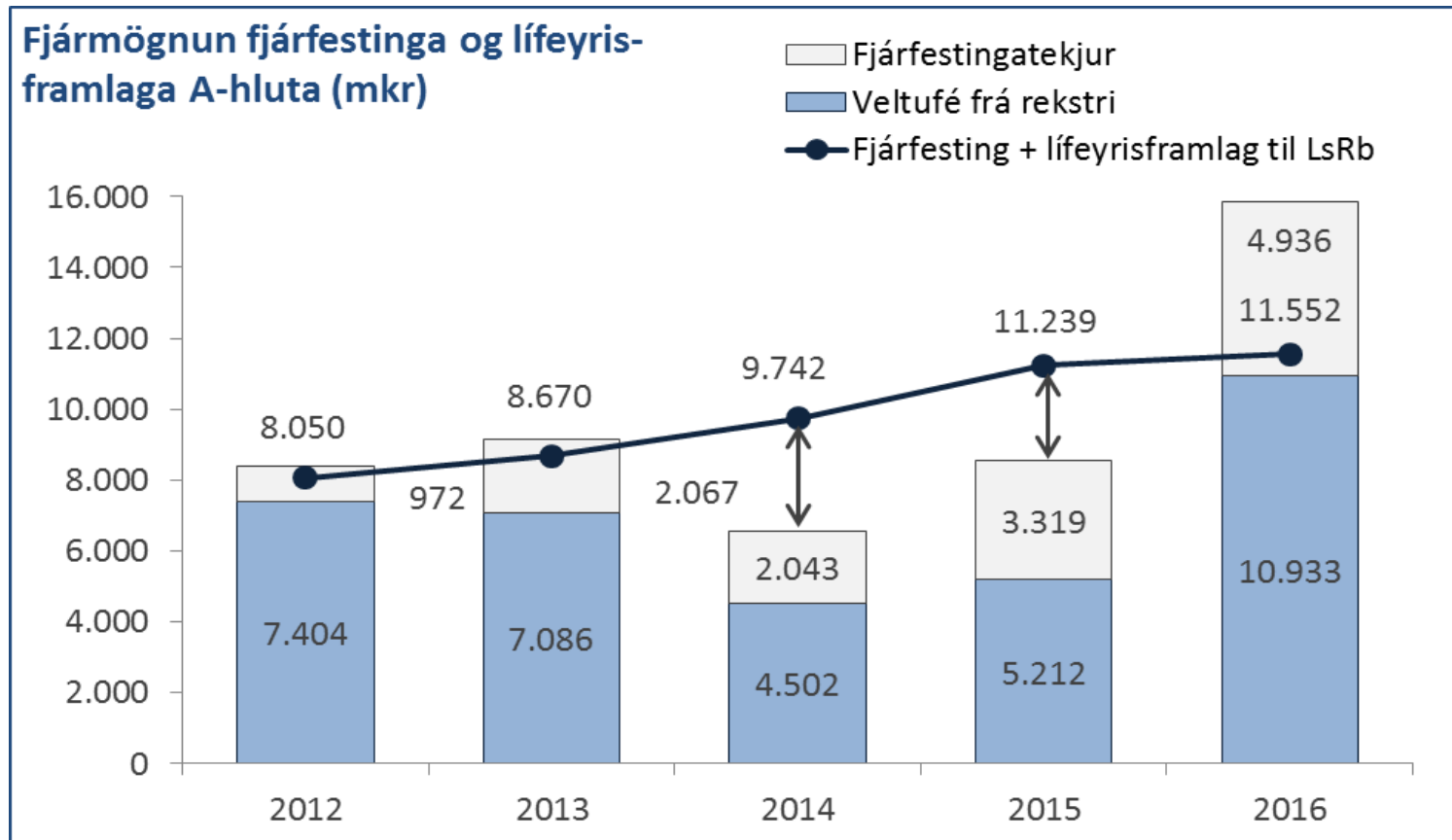
Breyting milli ára á föstu verðlagi, %



- Í aðgerðaáætlun 2016-2018 er gert ráð fyrir að útgjöld dragist saman á föstu verðlagi til 2018. Á tímabilinu 2012-2016 hafa tekjur hækkað að meðaltali um 2% á ári en útgjöld án lífeyrisskuldbindinga hafa hækkað um 1,7% á ári að meðaltali.
- Til lengri tíma er æskilegt að útgjaldaaukning sé sem jöfnust og ekki umfram langtímafjölgun íbúa.



Sjóðstreymisgreining

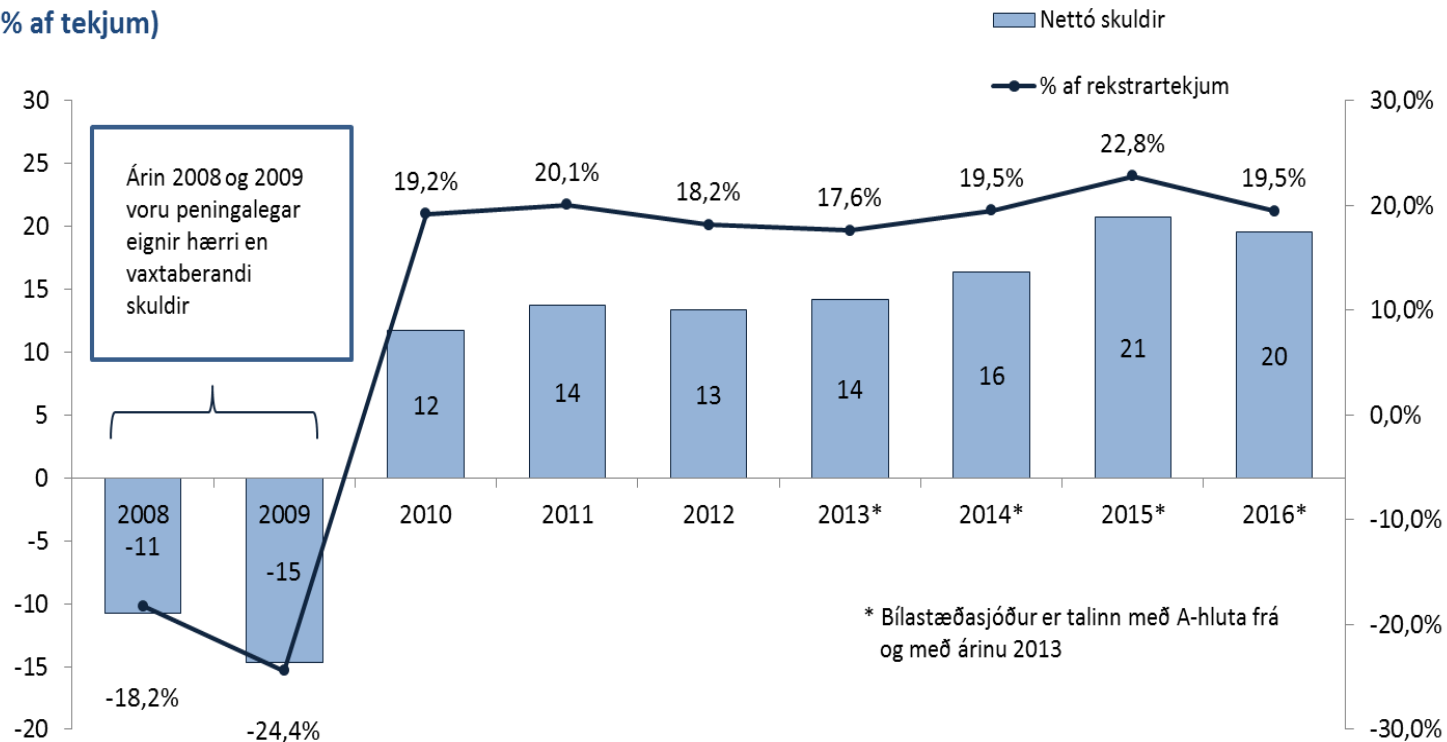


- Fjárfestingatekjur = Gatnag.gjöld + bygg.réttur + sala eigna.
- Árin 2014 og 2015 myndaðist ójafnvægi í sjóðstreymi A-hluta.
- Eitt meginmarkið aðgerðaáætlunar 2016-2018 er að eyða þessu ójafnvægi og stuðla að sjálfbærri fjármögnun A-hluta.



Þróun skulda

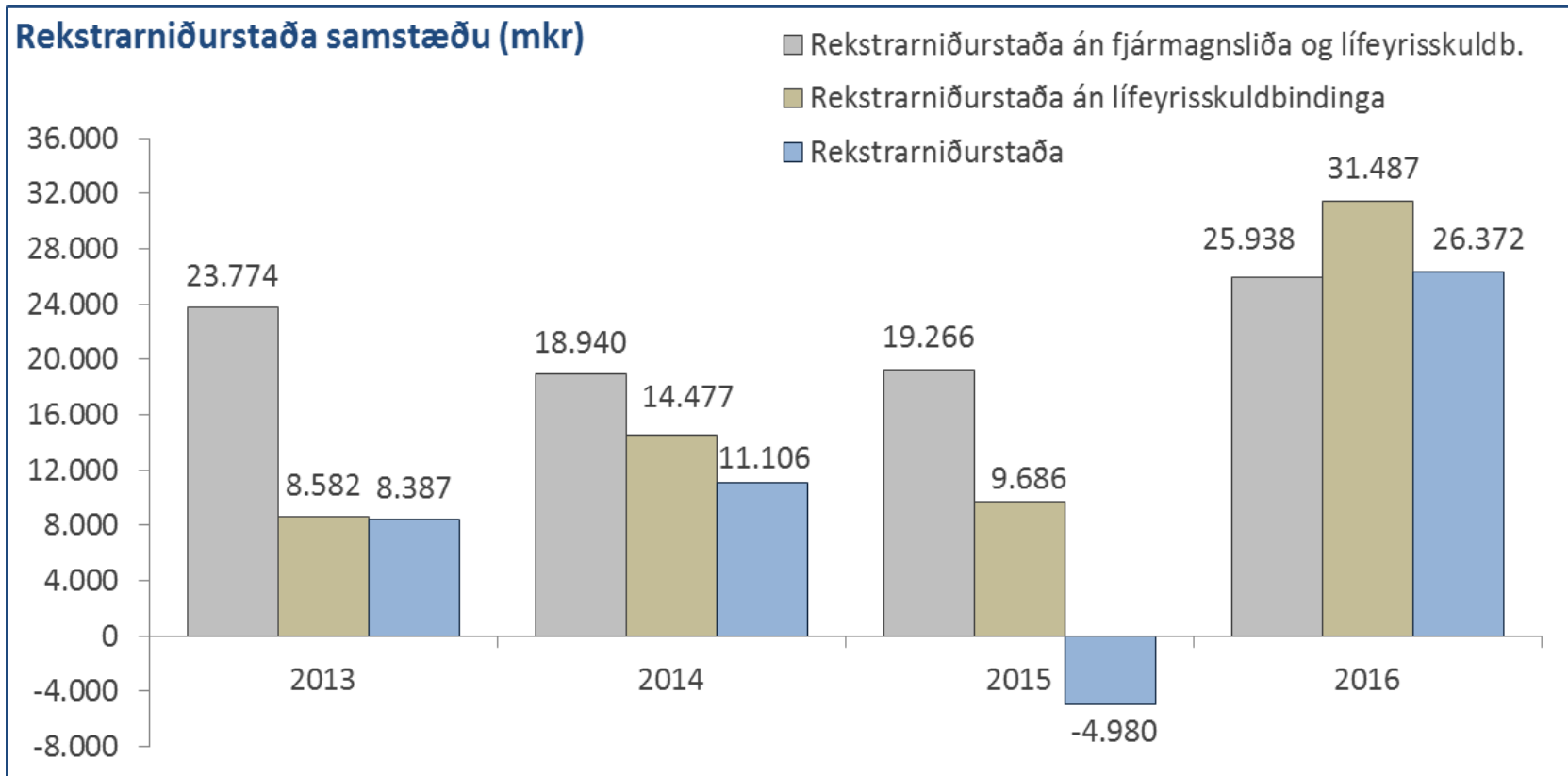
Hreinar vaxtaberandi skuldir A-hluta (makr og % af tekjum)



- Þróun sjóðstreymis á fyrri glæru endurspeglast í þróun hreinna skulda á tímabilinu.
- Hreinar skuldir = Langtímaskuldir + leiguskuldir – langtímakröfur – handbært fé.



Rekstrarniðurstaða samstæðu

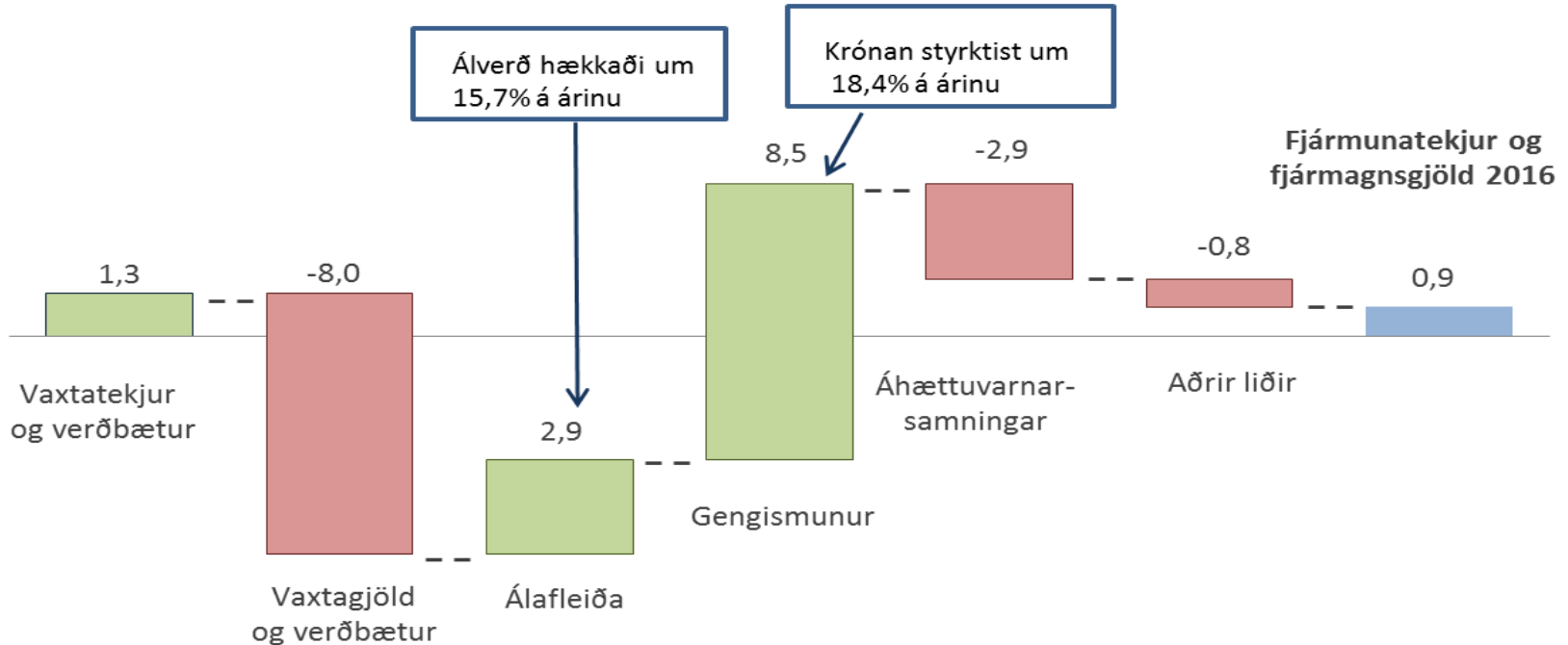


- **Fjármagnsliðir og lífeyrisskuldbinding** hafa minni áhrif á rekstrarniðurstöðu samstæðu á árinu 2016 en undanfarin ár.
- Í útkomuspá var gert ráð fyrir **19 mkr** afgangi af rekstri samstæðu.



Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samstæðu

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samstæðu á árinu 2016 (í mkr)

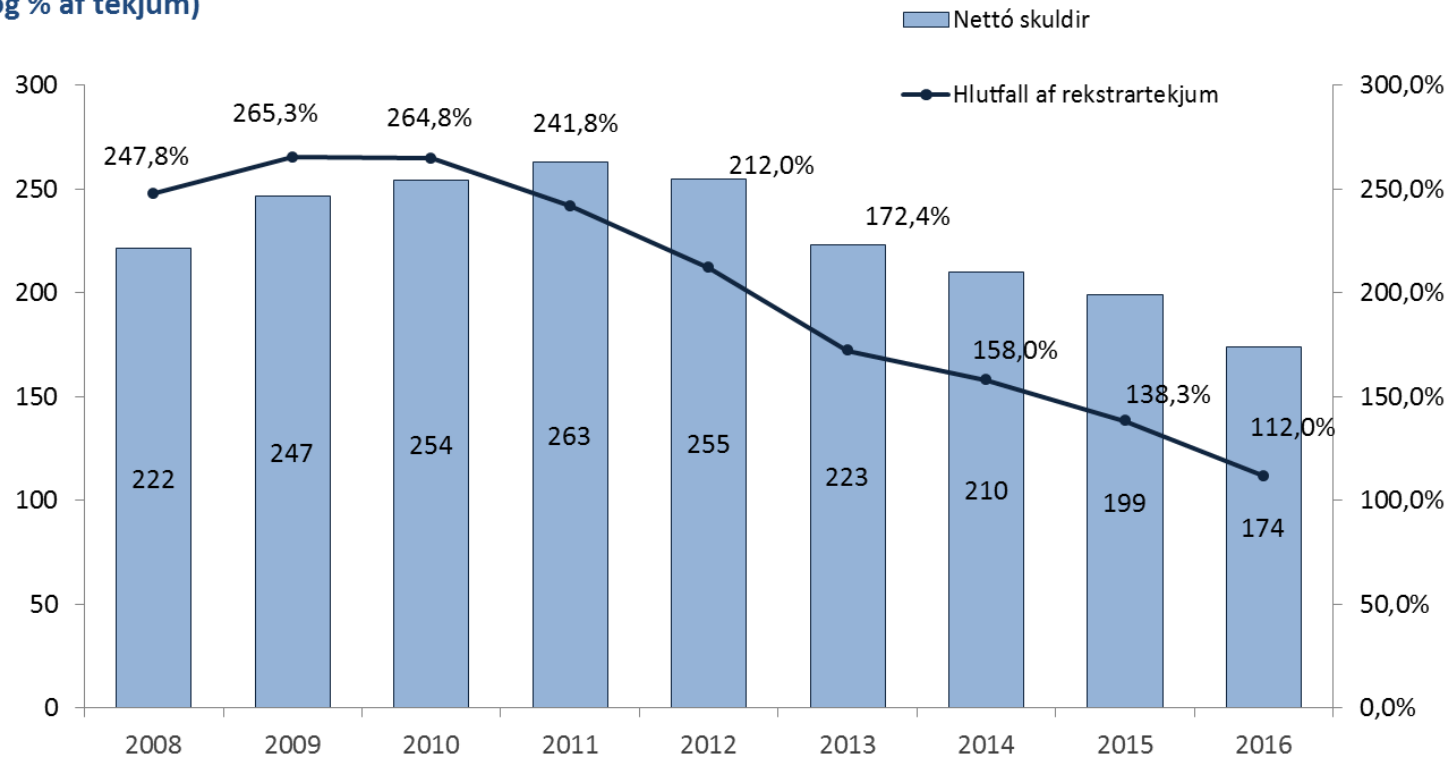


- Frekari 10% lækkun/hækkun álverðs veldur gangvirðisbreytingum upp á **3,7/3,8 mkr** í rekstrarreikningi samstæðu.



Þróun skulda samstæðu

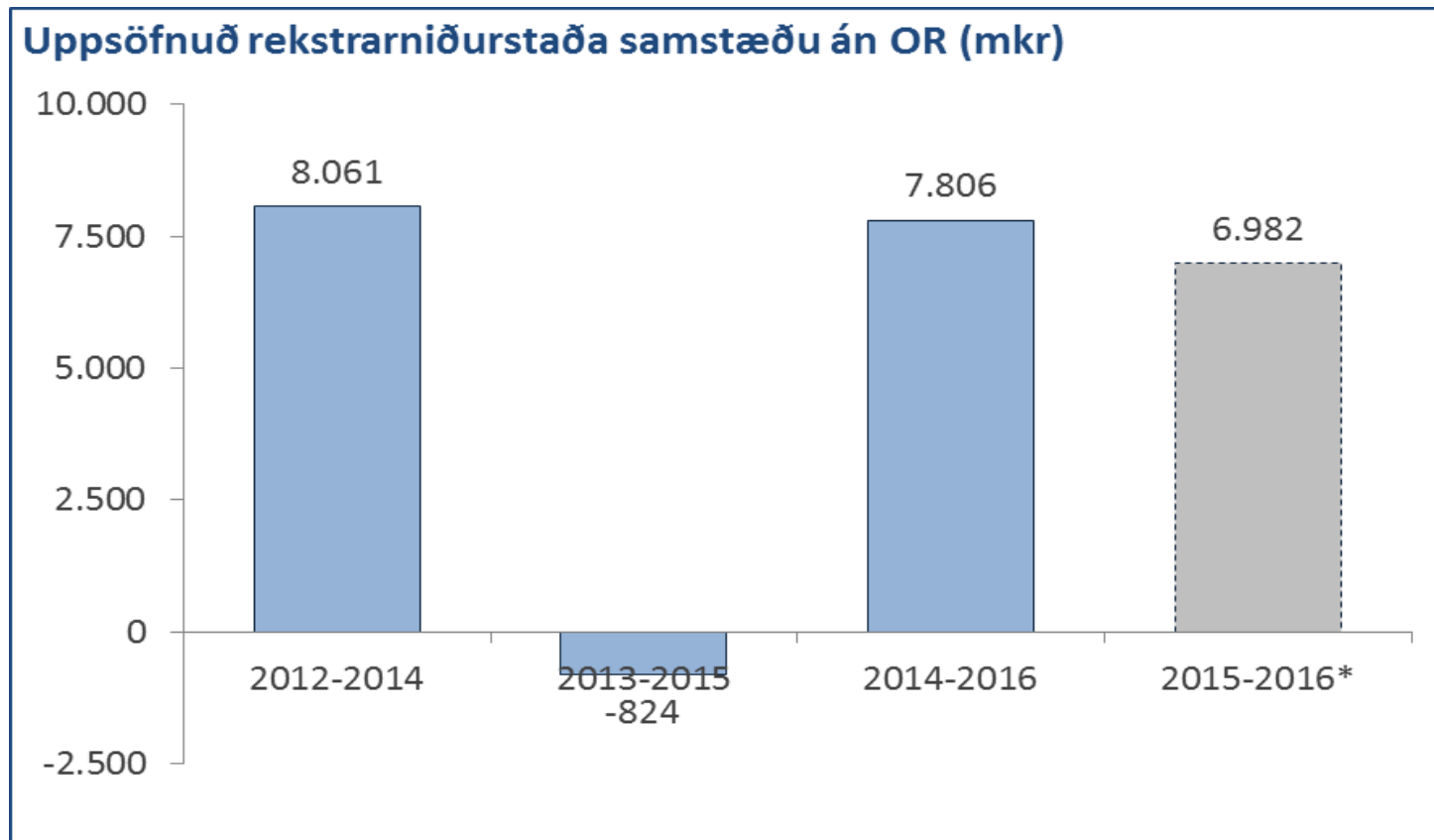
Hreinar vaxtaberandi skuldir samstæðu
(makr og % af tekjum)



- Hreinar skuldir = Langtímaskuldir + leiguskuldir
– langtímakröfur – markaðsverðbréf
og bundnar innstæður – handbært fé.



Jafnvægisregla sveitarstjórnarlaga

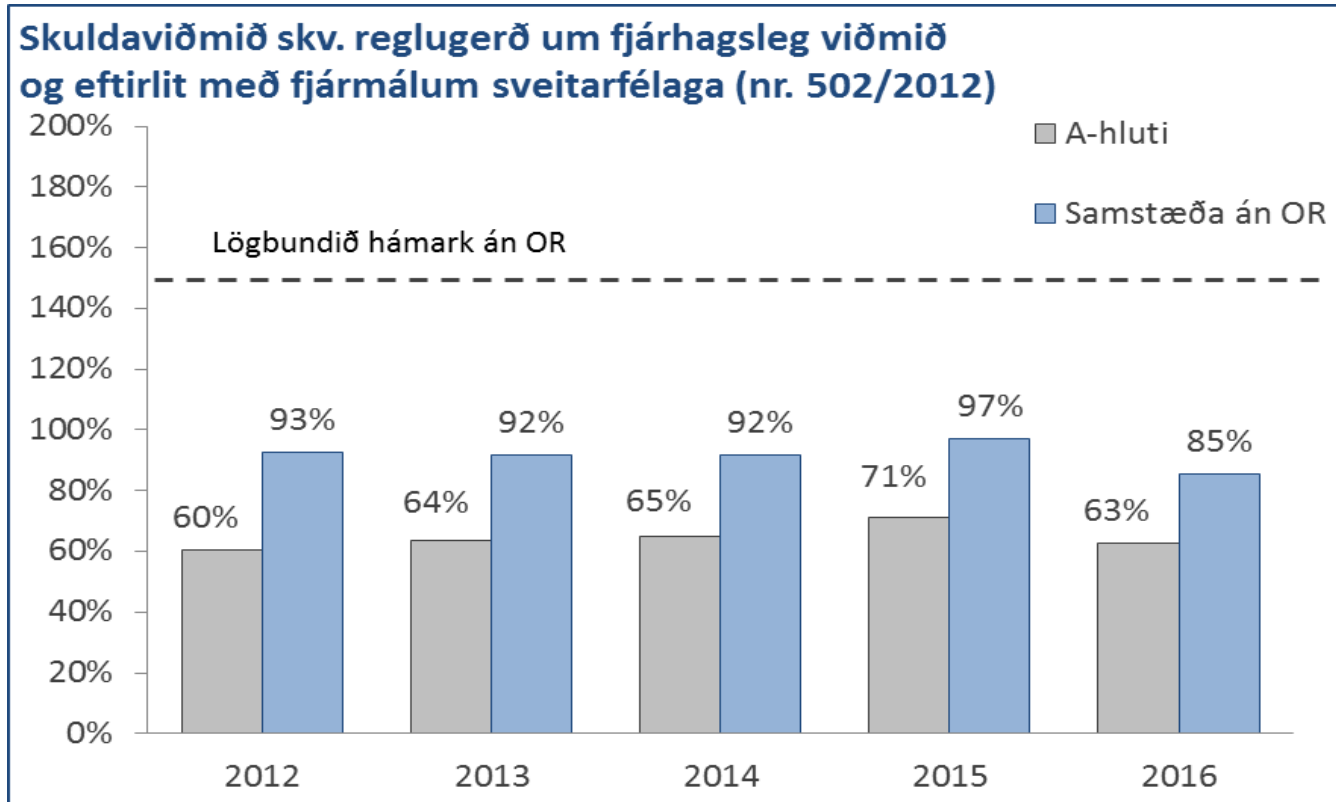


* Vakin er athygli á að súlan lengst til hægri sýnir aðeins síðustu 2 ár en jafnvægisreglan miðast við þriggja ára tímabil.

- Matsbreytingar fjárfestingaeigna Félagsbústaða og hækkun lífeyrisskuldbindinga hafa mikil áhrif á uppsafnaða rekstrarniðurstöðu samstæðu án OR.



Skuldaregla sveitarstjórnarlaga



- Skuldaviðmið A-hluta og samstæðu án OR lækkaði milli ára, vegna afborgana lána og hærri tekna. Skuldaviðmið samstæðu án OR er vel innan marka sveitarstjórnarlaga.

