



Skýrsla Fjármála- og áhættustýringarsviðs

Við framlagningu ársreiknings Reykjavíkurborgar 2019

Lagt fram í borgarráði
30. apríl 2020

Borgarráð

Ársreikningur Reykjavíkurborgar 2019 samanstendur af samstæðuuppgjöri, A- og B-hluta, og uppgjöri A-hluta sem samanstendur af Aðalsjóði og Eignasjóði. Rekstur innan A-hluta er að hluta eða öllu leyti fjármagnaður með skatttekjum. Leiga fasteigna, gatna, áhalda, tækja og búnaðar er reiknuð í samræmi við reglur og leiðbeiningar um reikningsskil sveitarfélaga, þar sem eignir eru eignfærðar hjá Eignasjóði og leigðar til Aðalsjóðs. Til B-hluta teljast eftirtalin fyrirtæki og rekstrareiningar sem eru að minnsta kosti í helmingseigu borgarinnar: Faxaflóahafnir sf., Félagsbústaðir hf., Íþrótt- og sýningahöllin hf., Malbikunarstöðin Höfði hf., Orkuveita Reykjavíkur, Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs., Sorpa bs., Strætó bs og Þjóðarleikvangur ehf. auk Aflvaka hf. Enginn rekstur er hjá Aflvaka hf. Rekstur Slökkviliðs, Strætó og Þjóðarleikvangs er að mestu fjármagnaður með framlögum eignaraðila og eru framlögin gjaldfærð hjá Aðalsjóði. Hluti af tekjum Íþrótt- og sýningahallarinnar og Sorpu koma frá Aðalsjóði. Að öðru leyti eru fyrirtæki B-hluta rekin á grundvelli almennra þjónustutekna.

Rekstrarniðurstaða samstæðu Reykjavíkurborgar, A- og B-hluta, var jákvæð um 11.200 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir að rekstur samstæðunnar yrði jákvæður um 11.991 m.kr. sem var 791 m.kr. eða 6,6% undir áætlun. Afkoma samstæðunnar var 1.142 m.kr. lægri árið 2019 heldur en hún var árið 2018.

Rekstrarniðurstaða A-hluta var jákvæð um 1.358 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir að hún yrði jákvæð um 3.572 m.kr. Niðurstaðan var því 2.214 m.kr. verri en gert var ráð fyrir. Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði var jákvæð um 930 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir jákvæðri niðurstöðu um 4.047 m.kr. Niðurstaðan fyrir fjármagnsliði var því 3.117 m.kr. eða 87,3% verri en áætlun gerði ráð fyrir.

Rekstrarniðurstaða Aðalsjóðs var neikvæð 972 m.kr. fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði neikvæð um 2.742 m.kr. og var niðurstaðan því um 1.770 m.kr. betri en áætlað var.

Rekstrarniðurstaða Eignasjóðs var jákvæð um 2.331 m.kr. en fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði jákvæð um 6.314 m.kr. og niðurstaðan því 3.984 m.kr. lakari en áætlað var

Helstu breytingar: Stjórnkerfisbreytingar tóku gildi þann 1. júní 2019 en áhrifa þeirra gætir ekki í ársreikningi fyrr en á árinu 2020. Stofnuð voru þrjú ný kjarnasvið; fjármála- og áhættustýringarsvið, mannauðs- og starfsþróunarsvið og þjónustu- og nýsköpunarsvið. Samhliða var skrifstofa eigna og atvinnuþróunar lögð niður og starfsemi hennar flutt til fjármála- og áhættustýringarsviðs, til umhverfis- og skipulagssviðs og skrifstofu borgarstjóra og borgarritara.

Skýrsla Fjármálaskrifstofu til borgarráðs við framlagningu ársreiknings Reykjavíkurborgar 2019 er unnin með svipuðum hætti og fyrri skýrslur með ársreikningum og árshlutareikningum með áherslu á myndræna framsetningu. Tilgangurinn með skýrslunni er að gefa borgarráði glögga mynd af meginniðurstöðum uppgjörsins vegna stefnumótunar og eftirlitshlutverks borgarfulltrúa. Með skýrslunni fylgja greinargerðir um Aðalsjóð, fagsvið og Eignasjóð og um B-hluta fyrirtæki.

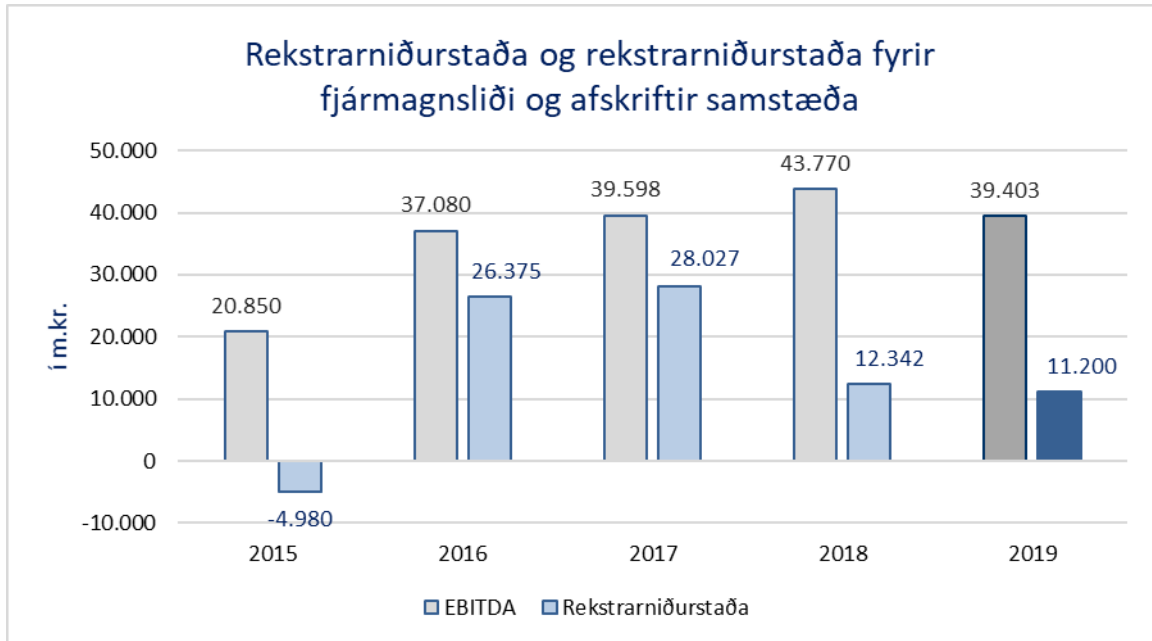
Halldóra Káradóttir,
sviðsstjóri fjármála- og áhættustýringarsviðs

Efnisyfirlit

1.	Samstæða (Samantekinn reikningur)	3
1.1.	Rekstur samstæðu	3
1.2.	Efnahagur samstæðu	5
1.3.	Sjóðstreymi samstæðu	6
1.4.	Fjármálareglur sveitarfélaga	8
2.	A-hluti	12
2.1.	Rekstur A-hluta	12
2.2.	Efnahagur A-hluta	17
2.3.	Sjóðstreymi A-hluta	19
2.4.	Fjármagnsliður A-hluta	22
2.4.1.	Skulda- og áhættustýring	25
2.4.2.	Aðgerðir fjármála- og áhættustýringarsviðs til að bæta fjárstýringu A-hluta	25
2.5.	Skattspor A-hluta	27
	Viðauki 1: Skilgreiningar á hugtökum og kennitölur	28
	Viðauki 2: Lánveitendur A-hluta og samstæðu	32
	Viðauki 3: Fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið	33
	Viðauki 4: Jöfnunarsjóður, sundurliðun á greiðslum	34

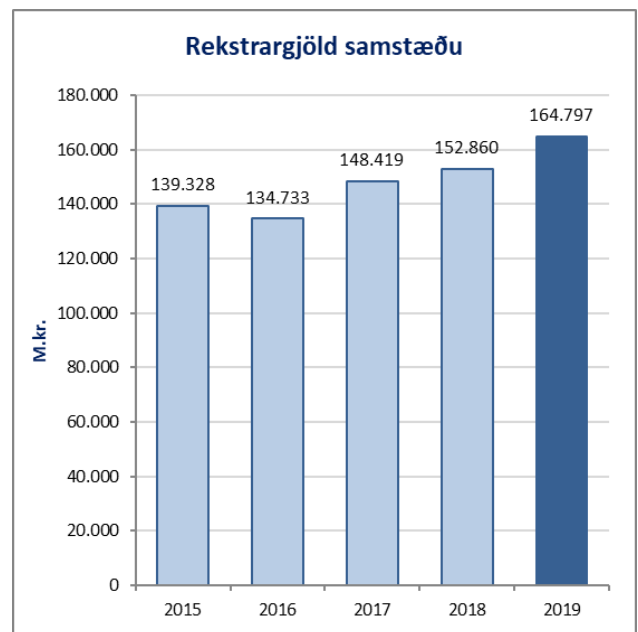
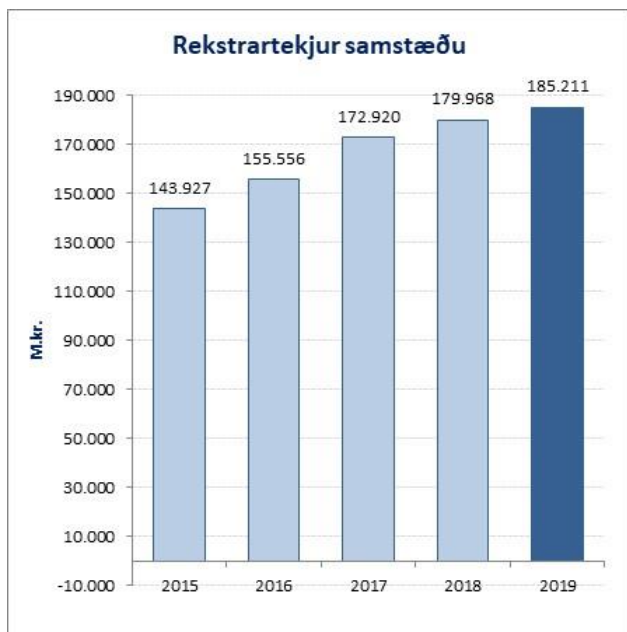
1. Samstæða (Samantekinn reikningur)

1.1. Rekstur samstæðu

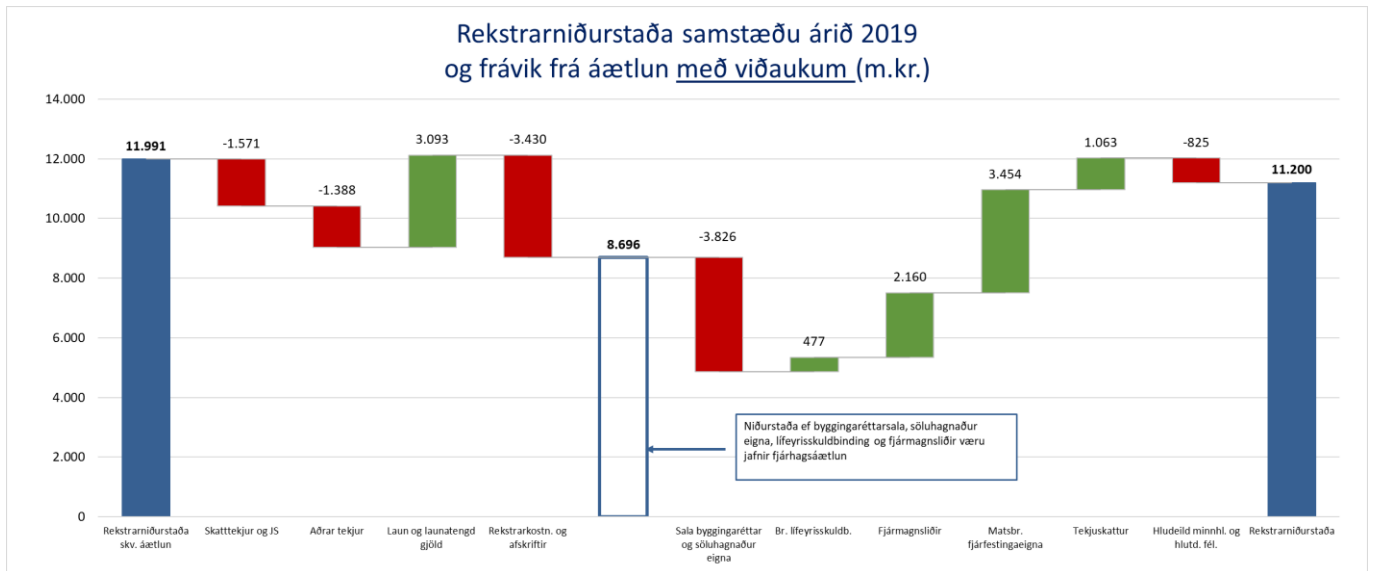


Rekstrarniðurstaða samstæðu var 11,2 ma.kr. sem var 792 m.kr. verri niðurstaða en áætlað var.

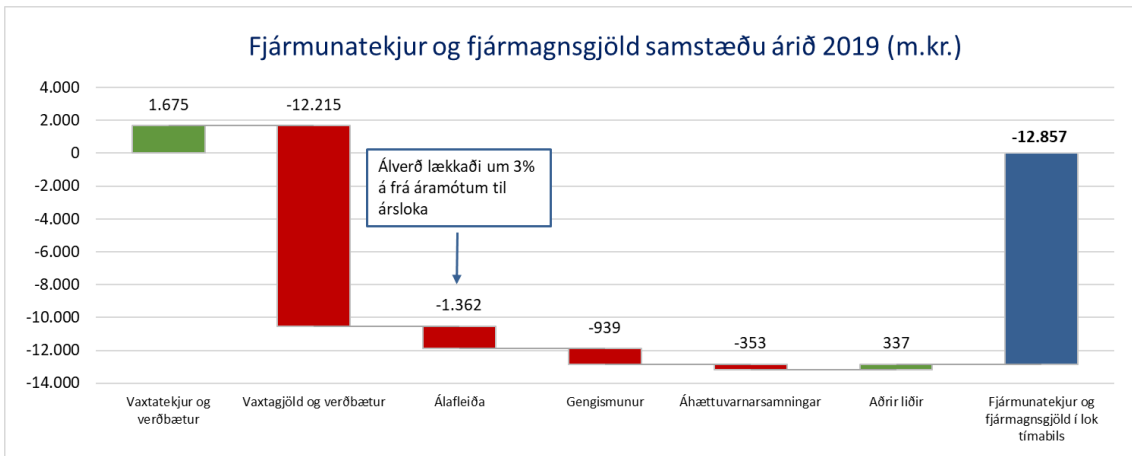
Grunnrekstur samstæðunnar, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir, skilaði 39,4 ma.kr. í afgang sem var um 4,6 ma.kr. undir áætlun.



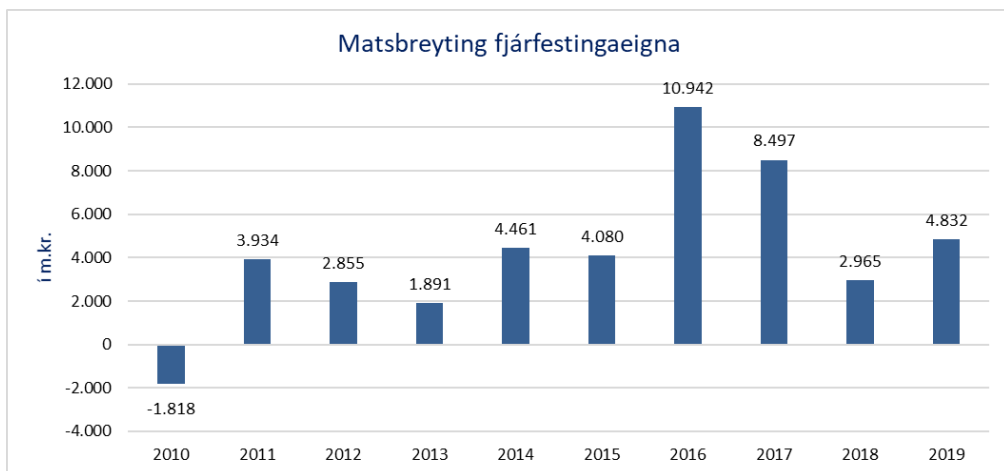
Rekstrartekjur námu 185,2 ma.kr. og hafa aukist um 29% frá árinu 2015. Til samanburðar námu rekstrarútgjöld 164,8 ma.kr. og hafa aukist um 18% frá árinu 2015.



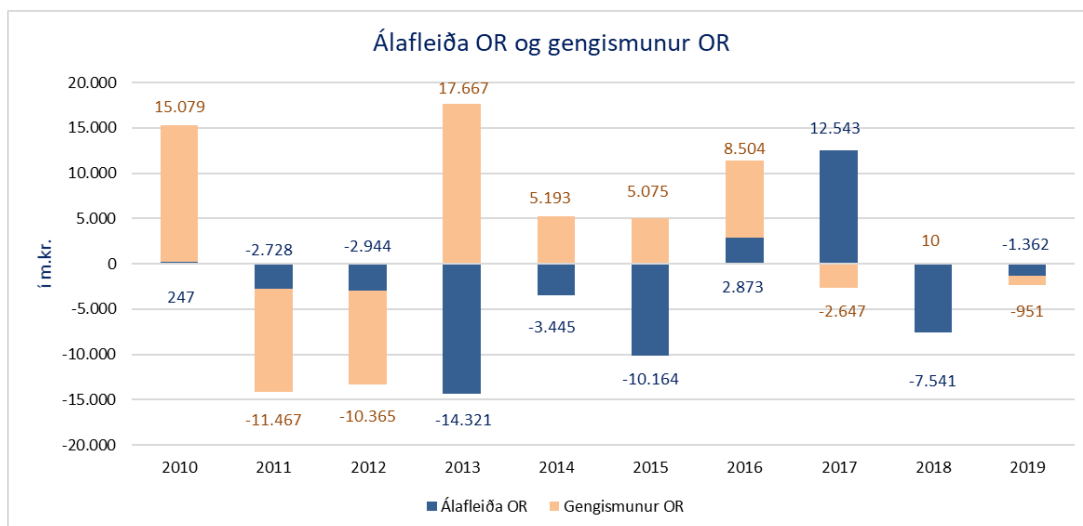
Kjarasamningar voru umtalsvert seinna á ferðinni en áætlanir gerðu ráð fyrir og hafa dregist fram á árið 2020 sem skýrir að hluta til 3,1 ma.kr. launafrávik. Sala byggingarréttar um 2,3 ma.kr. lægri en áætlun gerði ráð fyrir auk þess sem hækkun varúðarniðurfærslu krafna af þessum lið nam 1,5 ma.kr. Matsbreytingar fjárfestingaeigna Félagsbústaða voru 3,5 ma.kr. hærri en áætlað hafði verið.



Fjármagnsliðurinn var neikvæður um 12,9 ma.kr., þar af námu vaxtagjöld og verðbætur 12,2 ma.kr. Álverð lækkaði um 3% á árinu sem leiddi til 1,4 ma.kr. lækkunar á innbyggðri álafleiðu í raforkusölusamningum. Í áætlun var gert ráð fyrir að fjármagnsliðir yrðu neikvæðir um 15 ma.kr.



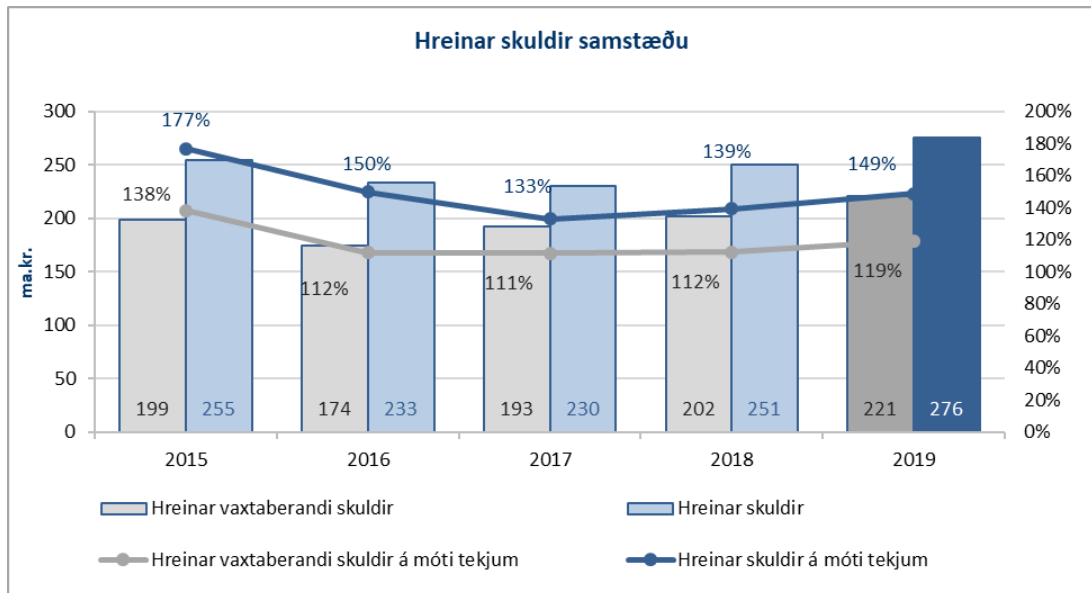
Matsbreyting fjárfestingareigna, sem er verðbreyting á þeim fasteignum Félagsbústaða sem ætlaðar eru til útleigu, er liður sem fylgir fasteignamati og getur sveiflast mikið eins og meðfylgjandi mynd sýnir. Matsbreytingar fjárfestingareigna Félagsbústaða á árinu 2019 námu 4.832 m.kr. sem endurspeglar hækkun fasteignamats á tímabilinu febrúar 2018 til febrúar 2019 umfram vísitöluhækkun febrúar 2018 til áramóta 2018 og hækkun vísitölu frá febrúar 2019 og til áramóta 2019.



Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum (álafleiðan) og gengismunur hjá OR hafa jafnan mikil áhrif á fjármagnslið samstæðunnar eins og myndin hér að ofan sýnir. Í ár nam gjaldfærsla vegna þeirra í samstæðunni um 2,3 ma.kr.

1.2. Efnahagur samstæðu

Efnahagur samstæðu (m.kr.)	31.12.2019	31.12.2018	Breyting	%
Fasteignir og lóðir	151.199	143.857	7.342	5,1%
Veitukerfi	319.445	294.238	25.207	8,6%
Fjárfestinga eignir	92.103	83.203	8.900	10,7%
Götur	20.793	16.584	4.210	25,4%
Aðrir fastafjármunir	20.818	17.979	2.840	15,8%
Langtímakröfur	18.087	17.425	662	3,8%
Fyrirframgreiddur kostnaður Lsj. Brú	10.467	10.885	-418	-3,8%
Veltufjármunir án handb.fjár	34.056	31.428	2.628	8,4%
Handbært fé	21.947	25.976	-4.029	-15,5%
Eignir samtals	688.915	641.574	47.341	7,4%
Eigið fé	343.893	317.187	26.705	8,4%
Lífeyrisskuldbinding (langtíma)	37.035	36.325	711	2,0%
Næsta árs afborganir lífeyrisskulda	2.493	2.535	-42	-1,6%
Aðrar skuldbindingar	16.378	13.992	2.386	17,1%
Langtímalán	225.009	207.268	17.742	8,6%
Leiguskuldir	11.626	10.706	920	8,6%
Næsta árs afborganir langtímalána og leiguskulda	17.535	19.681	-2.146	-10,9%
Aðrar langtímaskuldir	5.921	5.048	873	17,3%
Fyrirfram innborganir	540	1.834	-1.294	-70,6%
Skammtímaskuldir án næsta árs afb. og fyrirfram innb.	28.485	26.999	1.486	5,5%
Skuldir og skuldbindingar samtals	345.022	324.387	20.636	6,4%
Skuldir og eigið fé samtals	688.915	641.574	47.341	7,4%



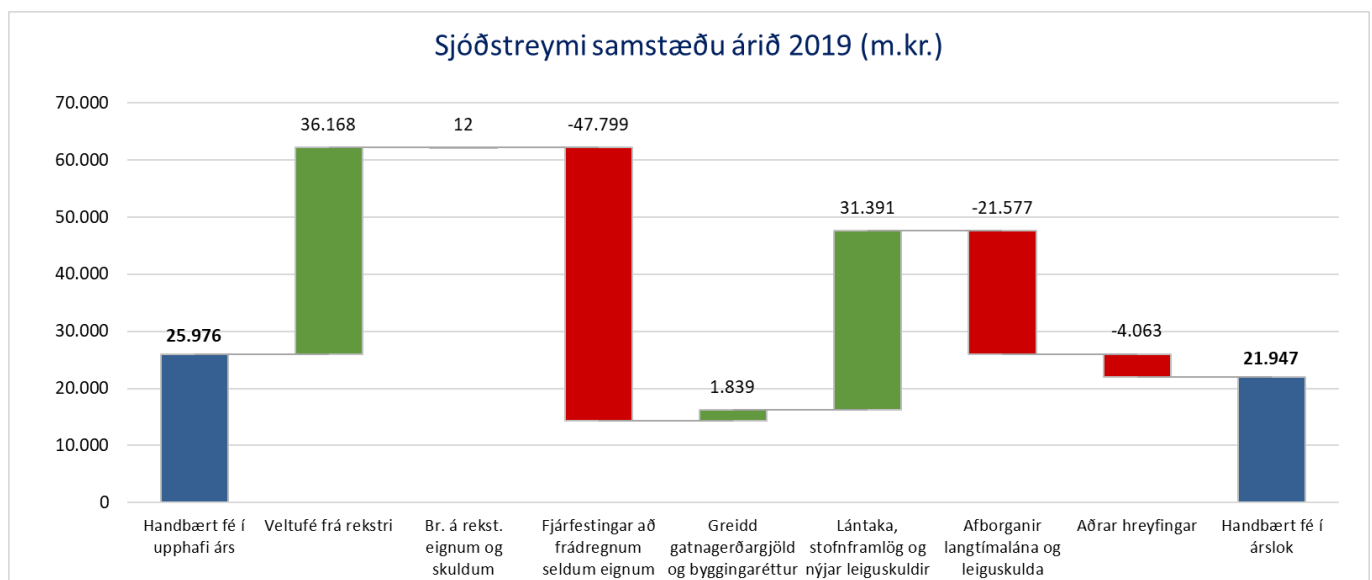
Hreinar skuldir eru skilgreindar sem allar skuldir og skuldbindingar að frádregnum langtímakröfum á eigin fyrirtæki, fyrirframgreiddum kostnaði (langtíma), öðrum langtímakröfum og veltufjárumnum.

Hreinar vaxtaberandi skuldir eru skilgreindar sem langtímalán og leiguskuldir ásamt næsta árs afborgun þeirra að frádregnum öðrum langtímakröfum og næsta árs afborgun þeirra, verðbréfaeign og bundnum bankainnstæðum ásamt handbæru fé.

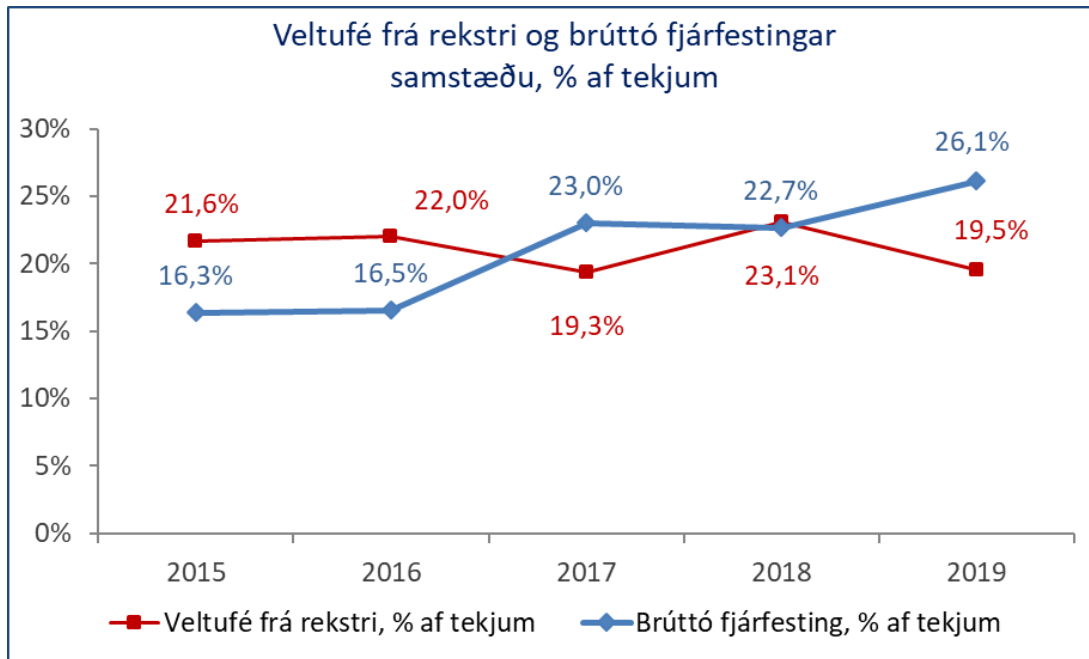
Meðal langtímakrafna er fyrirframgreiddur kostnaður vegna uppgjörins við Brú lífeyrissjóð á árinu 2017 sem kemur ekki til lækkunar vaxtaberandi skulda þar sem þessar kröfur bera ekki vexti en þær nema 10,5 ma.kr. Ennfremur er um að ræða kröfur vegna sölu á byggingarrétti samtals 2,5 ma.kr. að frádreginni niðurfærslu þeirra sem ekki bera vexti.

Aukning skulda og skuldbindinga OR nam um 8,3 ma.kr, þar af voru 1,4 ma.kr. vegna 3% lækkunar álverðs á árinu. Hjá Félagsbústöðum var aukningin 4,9 ma.kr sem rekja má til fjárfestinga í fjárfestingaeignum. Aukning skulda og skuldbindinga A-hluta nam um 3,8 ma.kr, þar af 0,7 ma.kr. vegna lífeyrisskuldbindinga.

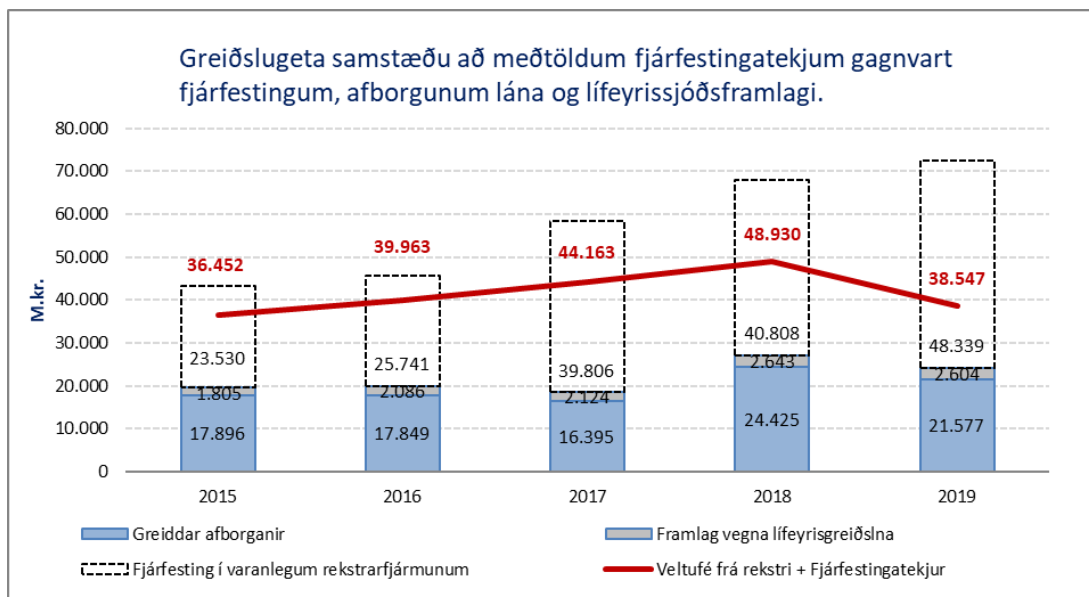
1.3. Sjóðstreymi samstæðu



Handbært fé lækkaði á árinu um 4,2 ma.kr. Fjárfestingar að frádregnum greiddum gatnagerðargjöldum námu 46 ma.kr. og var að mestu mætt með veltufé frá rekstri sem nam 36,2 ma.kr. Lántaka ársins nam 31,4 ma.kr. og afborganir lána námu 21,6 ma.kr.

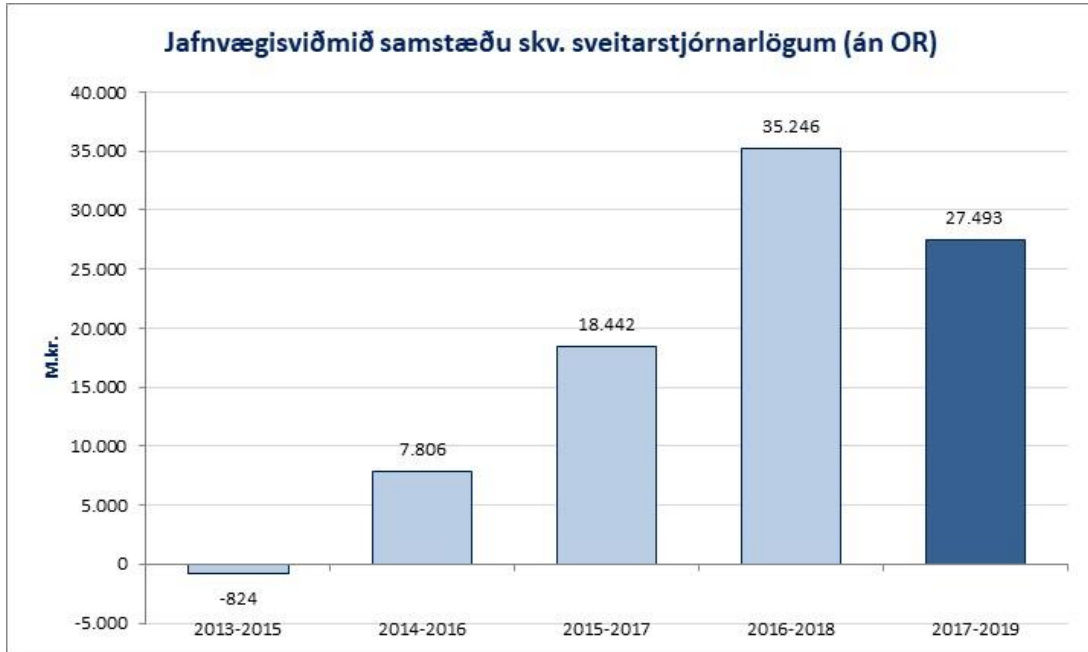


Veltufé frá rekstri gefur vísbendingu um hversu hátt hlutfall af rekstrartekjum er til ráðstöfunar fyrir afborganir skulda og skuldbindinga og til fjárfestinga. Því hærra sem þetta hlutfall er því meiri er geta fyrirtækis til að vaxtar og viðhalds eigna. Miklar greiðsluskuldbindingar og fjárfestingarþörf samstæðunnar kalla á hátt hlutfall veltufjár frá rekstri af tekjum.



Greiðslugeta samstæðunnar til að standa undir afborgunum lána og framlagi vegna lífeyrisskuldbindinga er lýst með því að bera þessar greiðsluskuldbindingar saman við veltufé frá rekstri og fjárfestingatekjur. Myndin sýnir að veltufé frá rekstri og fjárfestingatekjur standa ekki undir fjárfestingum nema að hluta.

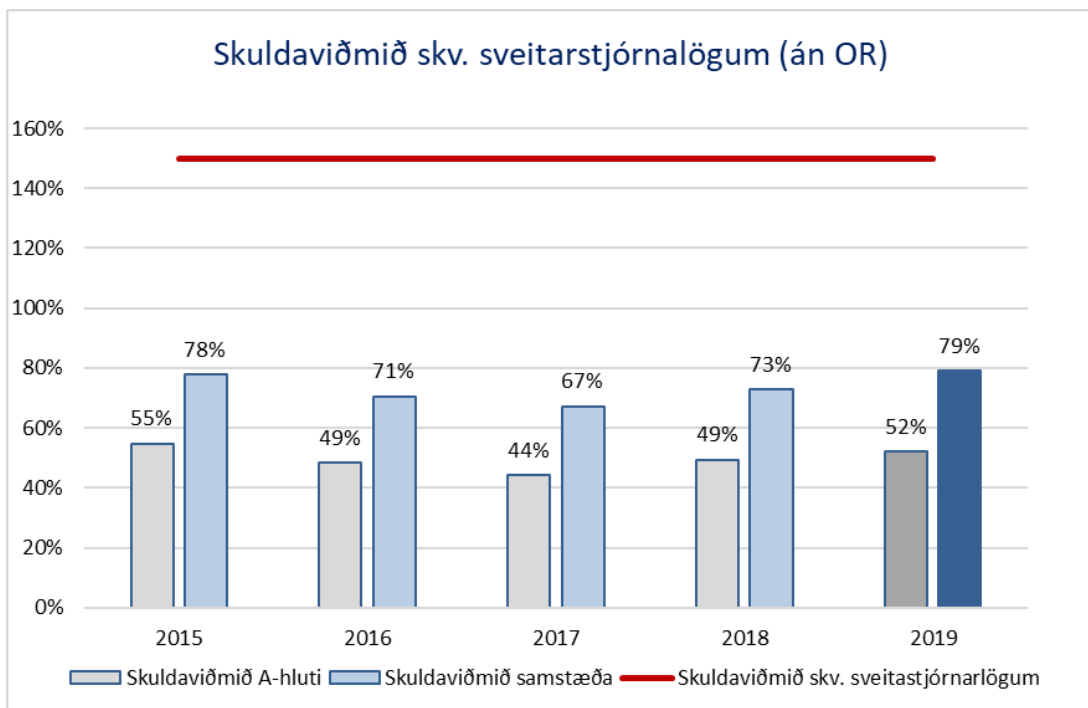
1.4. Fjármálareglur sveitarfélaga



Jafnvægisregla og jafnvægisviðmið

Skv. 64. gr. sveitarstjórnarlaga skulu samanlögð heildarútgjöld samstæðu á hverju þriggja ára tímabili ekki vera hærrí en nemur samanlögðum reglulegum tekjum og skal ráðherra setja reglugerð um framkvæmdina. Í reglugerð nr. 502/2012 um fjárhagsleg viðmið og eftirlit með fjármálum sveitarfélaga segir að orku- og veitufyrirtæki skuli ekki tekin með við mat á fjárhagsstöðu við eftirgreindar aðstæður: *Ef heildarútgjöld allra veitu- og/eða orkufyrirtækja sem færð eru í B-hluta eru umfram 15% af heildarútgjöldum A- og B-hluta í reikningsskilum sveitarfélags eða ef heildarskuldir og skuldbindingar eru umfram 30% af heildarskuldum og skuldbindingum skal undanskilja reikningsskil viðkomandi veitu- og/eða orkufyrirtækja frá útreikningum á viðmiðum skv. 13. og 14. gr. reglugerðar þessarar.*

Þar sem þetta á við um Orkuveitu Reykjavíkur í samstæðu Reykjavíkurborgar ber að undanskilja hana í jafnvægisviðmiði borgarinnar.



Skuldaregla og skuldaviðmið

Skv. 64 gr. sveitarstjórnarlaga skulu skuldir og skuldbindingar samstæðu sem hlutfall af reglubundnum tekjum vera innan við 150% og skal ráðherra setja reglugerð um framkvæmdina. Í reglugerð nr. 502/2012 um fjárhagsleg viðmið og eftirlit með fjármálum sveitarfélaga með áorðnum breytingum skv. reglugerð nr. 458/2018 segir að orku- og veitufyrirtæki skuli ekki tekin með við mat á fjárhagsstöðu við eftirgreindar aðstæður: *Ef heildarútgjöld allra veitu- og/eða orkufyrirtækja sem færð eru í B-hluta eru umfram 15% af heildarútgjöldum A- og B-hluta í reikningsskilum sveitarfélags eða ef heildarskuldir og skuldbindingar eru umfram 30% af heildarskuldum og skuldbindingum skal undanskilja reikningsskil viðkomandi veitu- og/eða orkufyrirtækja frá útreikningum á viðmiðum skv. 13. og 14. gr. reglugerðar þessarar.*

Þar sem þetta á við um Orkuveitu Reykjavíkur í samstæðu Reykjavíkurborgar ber að undanskilja hana í skuldaviðmiði borgarinnar.

Eftirfarandi **kennitölur** lýsa fjárhagslegri stöðu samstæðu Reykjavíkurborgar síðastliðin 5 ár¹.

Samstæða	2015	2016	2017	2018	2019
Eiginfjárlutfall	42,6%	45,8%	48,9%	49,4%	49,9%
Arðsemi eigin fjár	-1,9%	12,4%	12,1%	4,7%	3,5%
Veltufjárlutfall	0,94	1,13	1,10	1,12	1,14
Langtímaskuldir/eigið fé	98,1%	84,5%	71,5%	70,3%	70,5%
Uppgreiðslutími	8	7	7	6	7
Skuldaviðmið skv sveitarstj lögum*	78%	71%	67%	73%	79%
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	22%	22%	19%	23%	20%
Framlegð (EBIDTA)/rekstrartekjur	14%	24%	23%	24%	21%

* Skuldaviðmið skv. sveitarstjórnarlögum miðast við samstæðuna án Orkuveitu Reykjavíkur

Fjármála- og áhættustýringarvið vekur athygli á:

- Rekstrarafgangur samstæðu nam 11,2 ma.kr. Nokkrir liðir sem hafa töluverð áhrif á rekstrarniðurstöðuna eru um margt sérstakir. Þar má nefna að tekjur vegna matsbreytingar fjárfestingaeigna Félagsbústaða námu 4,8 ma.kr. er reiknaður liður sem innleysist aðeins við sölu eigna félagsins, gjaldfærsla vegna vegna breytinga á álverði í raforkusölusamningum hjá OR (álafleiðan) sem einnig er reiknaður liður nam 1,4 ma.kr. Ef horft er á rekstrarniðurstöðu samstæðu að frá dregnum þessum liðum var hún jákvæð um 7,8 ma.kr.
- Rekstrarafgangur A-hluta nam 1,4 ma.kr og var 2,2 ma.kr. undir áætlun en stærstu frávikin voru í tekjum. Útsvarstekjur voru 0,9 ma.kr. undir áætlun einkum vegna lægri staðgreiðslu en vinnumagn og launahækkunir á vinnumarkaði voru lægri en áætlun gerði ráð fyrir. Þá voru tekjur af sölubýggingarréttar 3,8 ma.kr. lægri en áætlað hafði verið þar af voru 1,5 ma.kr. vegna hækkunar varúðarniðurfærslu vegna óvissu um þróun efnahagsmála næstu misseri.
- Ríkissjóður hefur innborgað fyrirfram til A-hluta rúma 390 m.kr. vegna fjárfestinga þriðja aðila þ.e. Hrafnistu vegna uppbyggingar á hjúkrunarheimili á Sléttuvegi. En verklok voru á fyrsta ársfjórðungi 2020.
- Matsbreyting Félagsbústaða nam 4,8 ma.kr. og var 3,4 ma.kr. yfir áætlun og endurspeglar það hækkun fasteignamats á tímabilinu febrúar 2018 til febrúar 2019 umfram vísitöluhækkun febrúar 2018 til áramóta 2018 og hækkun vísitölu frá febrúar 2019 og til áramóta 2019.

Ábendingar fjármála- og áhættustýringarviðs:

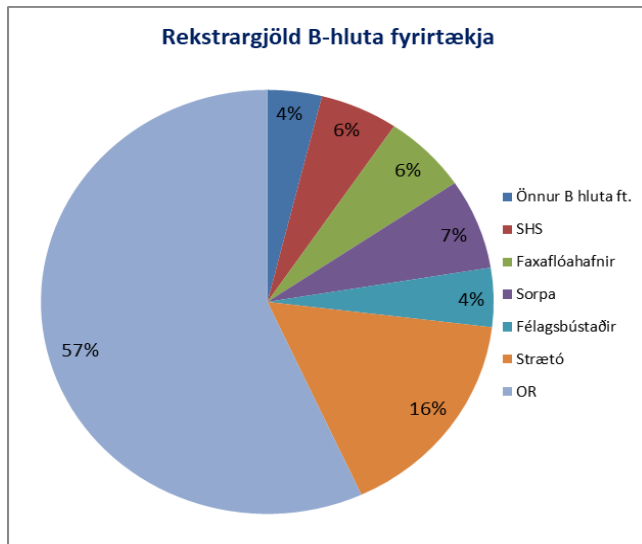
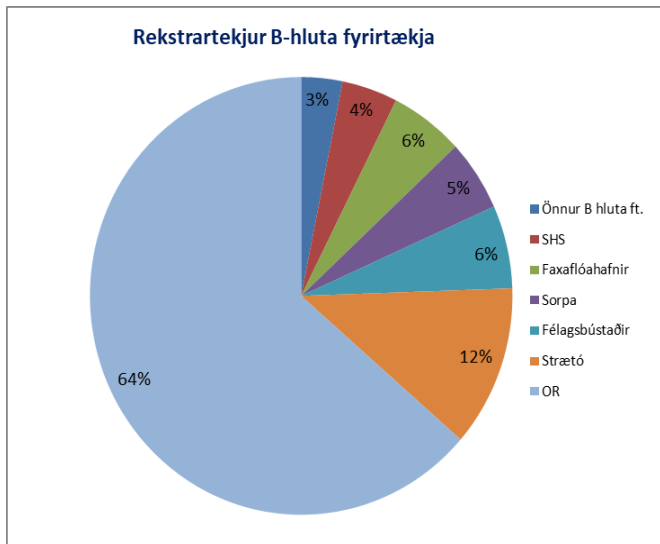
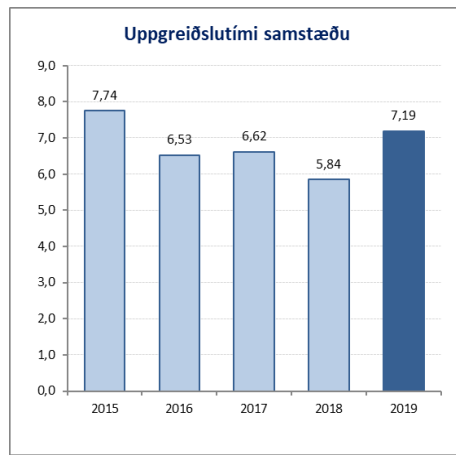
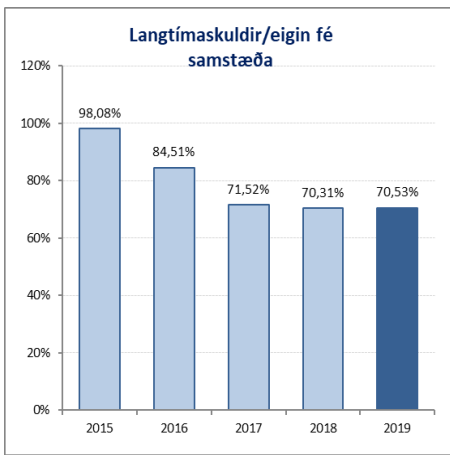
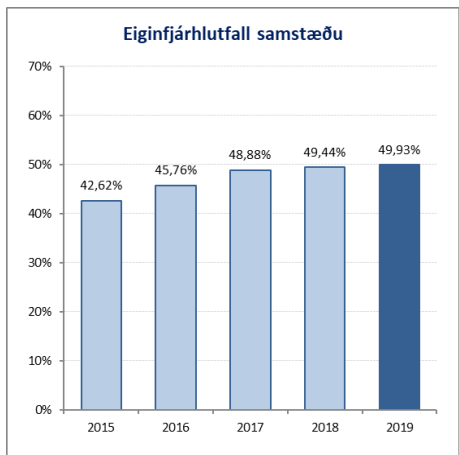
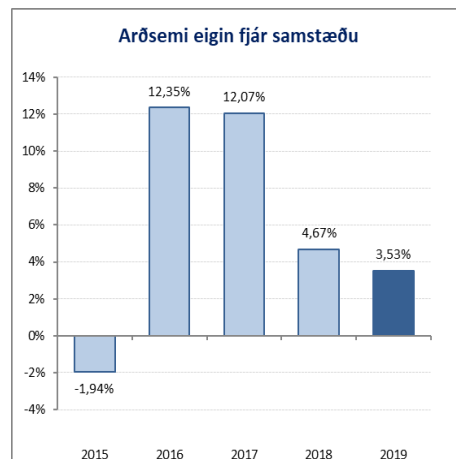
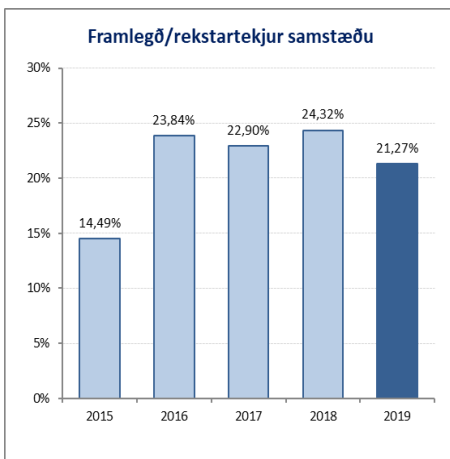
- Ljóst er að heimsfaraldur af völdum COVID-19 veirunnar muni hafa veruleg áhrif á efnahagslíf Íslands og heimsins. Útbreiðsla faraldurinn mun einnig hafa mikil fjárhagsleg áhrif á Reykjavíkurborg. Búast má við því að tekjur lækki og velferðarútgjöld hækki, m.a. vegna aukins atvinnuleysis. Erfitt er að meta endanleg áhrif á rekstur og efnahag borgarinnar á meðan óvissa ríkir um hversu lengi ástandið varir. Sjóðsstaða Reykjavíkurborgar er sterk og getur borgin tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð. Aðgerðir Reykjavíkurborgar í efnahagsmálum vegna Covid-19 faraldursins voru samþykktar einróma í borgarráði þann 26. mars 2020.
- Grunnskólahluti skóla- og frístundasviðs var 831 m.kr. yfir fjárheimildum eða 2,8%. Á árinu voru 27 borgarreknið grunnskólar með samtals 933 m.kr. í halla og 9 með 110 m.kr. afgang. Fjármála- og áhættustýringarvið hefur í samstarfi við skóla- og frístundasvið sett af stað vinnu við rýningu á meðhöndlun fjárheimilda í grunnskólum Reykjavíkurborgar. Verkefnið felur í sér að tekið verði til rýningar aðferðafræði og reiknilíkan fyrir úthlutun á fjárheimildum fyrir grunnskóla Reykjavíkurborgar,

¹ Sjá lýsingar á kennitölum í viðauka 1. Fjárhæðir fyrri ára í kennitölum og myndum taka mið af útgefnum ársreikningum fyrri ára. Þeim er því ekki breytt þó fjárhæðum samanburðarárs í ársreikningi sé breytt.

þar með talið úthlutun á fjármagni til stuðnings og sérkennslu. Mikilvægt er að nýtt úthlutunarlíkan verði tilbúið áður fyrir úthlutun fjárheimilda til grunnskóla vegna ársins 2021.

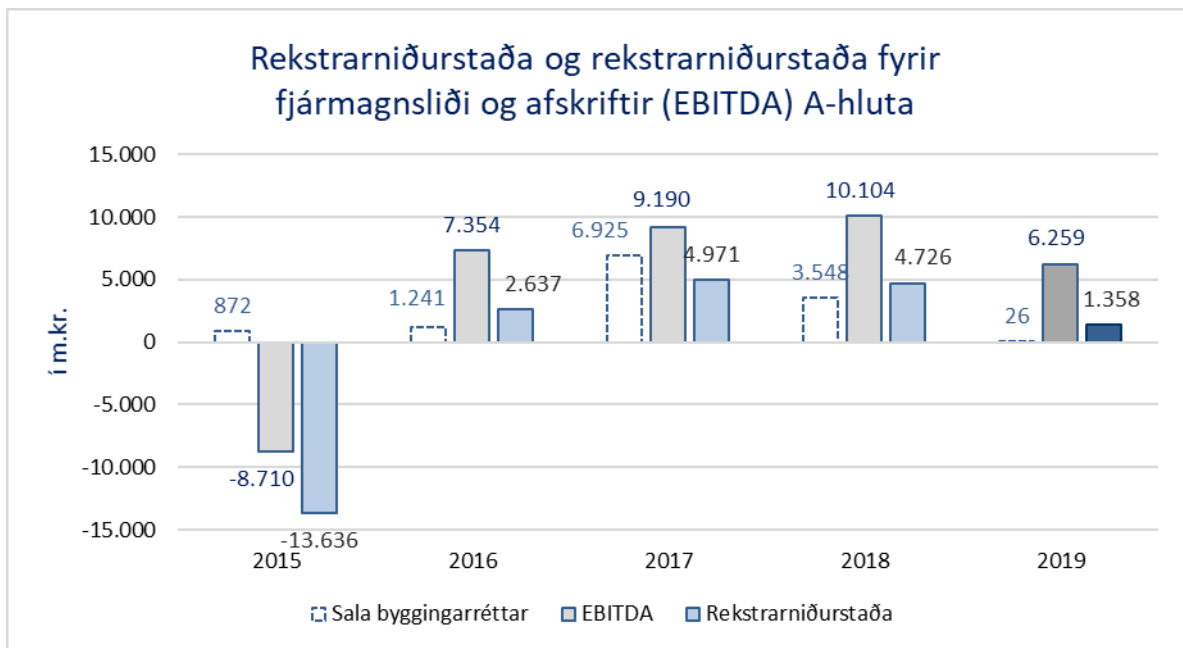
- Halli á rekstri málaflokks vegna fatlaðs fólks nam 4.207 m.kr. eða 53% af tekjum vegna málaflokksins. Er þá samantekin þjónusta Velferðarsviðs við fatlaða á grundvelli yfirfærslunnar, þjónusta Velferðarsviðs vegna notendastýrðar persónulegrar aðstoðar, þjónusta Skóla- og frístundasviðs vegna lengdrar viðveru fatlaðra barna og þjónusta Íþróttá- og tómsundasviðs við fötluð ungmenni á vegum Hins hússins. Heildstæða greiningu á tekjum og útgjöldum Reykjavíkurborgar vegna málefna fatlaðs fólks er að finna í viðauka 3 í greinargerð fjármála- og áhættustýringarsviðs með ársreikningi 2019.
- Á árinu 2018 voru sett lög nr. 38/2018 um fatlað fólk með miklar stuðningsþarfir, þar á meðal um notendastýrða persónulega aðstoð (NPA). Lögin fólu í sér auknar kröfur til sveitarfélaga án þess að því fylgdi viðbótarfjármagn, sjá nánar umsögn Reykjavíkurborgar með málinu á vef alþingis: <https://www.althingi.is/alttext/erindi/148/148-195.pdf>. Mikil áhætta felst í því fyrir sveitarfélögin og þá ekki síst fyrir Reykjavíkurborg.
- Hallarekstur hjúkrunarheimila nam 306 m.kr. árið 2019. Daggjöld ríkisins vegna hjúkrunarheimila miða við að ríkið hafi fjármagnað 85% fjárfestingaútgjalda en Reykjavíkurborg fjármagnaði sjálf Droplaugastaði og á því kröfu um leiðréttingu á daggjöldum. Sjá nánar í sundurliðun um fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið í viðauka 3 í greinargerð fjármála- og áhættustýringarsviðs með ársreikningi 2019.
- Mikilvægt er að Félagsbústaðir tryggji félaginu sterkt veltufé frá rekstri til að standa undir afborgunum og stuðla þannig að sjálfbærni í rekstri. Frekari fjölgun nýrra og dýrari eigna getur aukið þrýsting á hækkun leigu.
- Mikilvægt er að Félagsbústaðir rýni viðhaldsþörf til næstu fimm ára og geri áfangaskipta viðhaldsáætlun til að tryggja gæði íbúða félagsins.
- Framlegð OR (EBITDA / rekstrartekjur) er um 60,5% en var 62,3% árið 2018. OR glímir enn við afborgunarþunga af langtímalánum og áhættu vegna gengis, vaxta og álverðs og því mikilvægt að tryggja að ekki dragi um of úr framlegð rekstrarins.
- Lán OR sem hafa eigendaábygd nema um 83,3 ma.kr. en bein ábyrgð borgarsjóðs á þeim er um 77,9 ma.kr. Mikilvægt er að gera aðgerðaáætlun um hvernig þessum ábyrgðum verði mætt ef á reynir.
- Ljóst er að OR stendur frammi fyrir miklu útflæði erlends gjaldeyris á næstu árum vegna hraðrar niðurgreiðslu skulda sem er mun meira en þær tekjur sem OR kemur til með að afla í erlendum gjaldmiðlum. Frá og með árinu 2020 til 2025 er sjóðstreymi í erlendum gjaldeyri neikvætt og nemur uppsafnað nettó útflæði gjaldeyris yfir það tímabil rúmum 14,8 ma.kr.
- Fjármála- og áhættustýringarsvið telur brýnt fyrir borgarsjóð að skilgreint sé þak á erlendar skuldir fyrirtækisins til lengri tíma, t.d. með hliðsjón af tekjum, framlegð, greiðsluflæði í erlendum myntum eða jafnvægi í efnahag og að sett séu skýr markmið um aðlögun að slíku markmiði. Um leið getur verið ástæða til að skerpa á áskilnaði eigendastefnu um að framkvæmdir séu almennt fjármagnaðar í sama gjaldmiði og tekjur sem af þeim hljóta

Aðrir áhugaverðir mælikvarðar samstæðu



2. A-hluti

2.1. Rekstur A-hluta



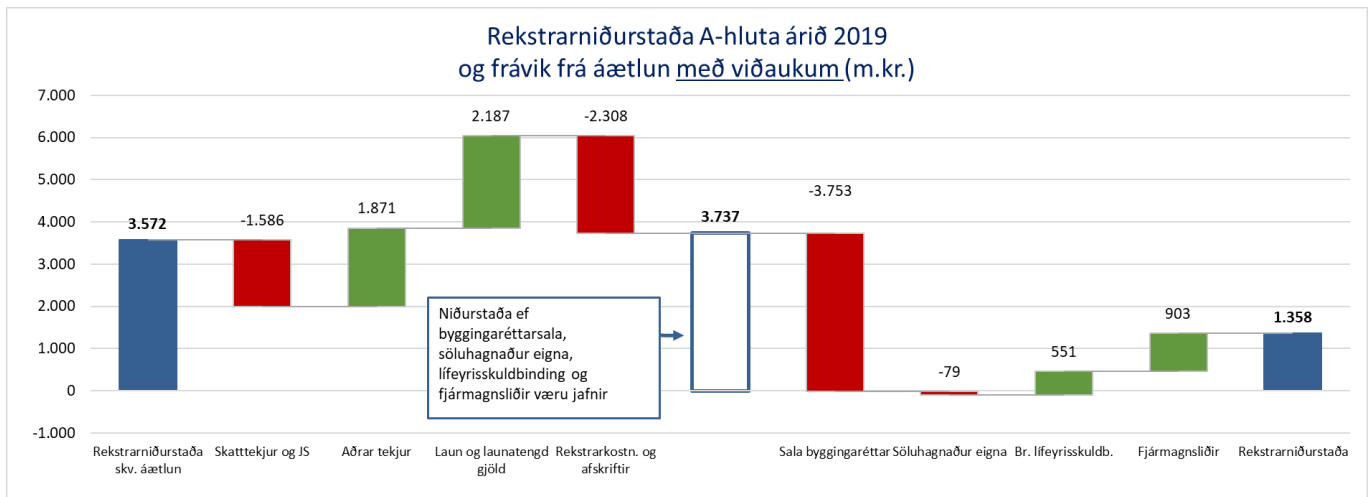
Rekstur A-hluta (í m.kr.)	Raun 2019	Áætlun	Frávik	%	Raun 2018	Breyting	%
Staðgreiðsla	85.334	86.977	-1.643	-1,9%	81.301	4.033	5,0%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr.	-10.344	-10.543	199	-1,9%	-9.855	-489	5,0%
Skattbreytingar, niðurfærslur og afskrift skatttekna	3.113	2.618	495	18,9%	2.830	283	10,0%
Nettó útsvar	78.104	79.052	-949	-1,2%	74.276	3.827	5,2%
Fasteignaskattar	19.463	19.892	-430	-2,2%	16.799	2.664	15,9%
Lóðarleiga	1.751	1.819	-68	-3,7%	1.526	225	14,8%
Afskrifaðir/niðurfærðir fasteignaskattar, breyting	-5	0	-5		59	0	
Fasteignaskattar samtals	21.209	21.711	-502	-2,3%	18.384	2.889	15,7%
Skatttekjur samtals	99.313	100.764	-1.451	-1,4%	92.661	6.716	7,2%
Framlög Jöfnunarsjóðs	7.494	7.629	-135	-1,8%	7.383	111	1,5%
Þjónustutekjur	10.810	10.176	633	6,2%	10.612	197	1,9%
Eignatekjur	21.084	21.031	53	0,3%	19.582	1.502	7,7%
Sala byggingarréttar	26	3.779	-3.753	-99,3%	3.548	-3.523	-99,3%
Söluhagnaður eigna	17	97	-79	-82,1%	54	-37	-67,9%
Endurgreiðslur annarra	4.727	3.789	938	24,8%	4.170	558	13,4%
Aðrar tekjur	6.058	5.535	523	9,4%	6.741	-682	-10,1%
Milliviðskipti tekin út	-26.180	-25.903	-277	1,1%	-24.959	-1.221	4,9%
Rekstrartekjur samtals	123.350	126.897	-3.548	-2,8%	119.792	4.843	4,0%
Laun og launatengd gjöld án gjaldfærslu v. uppgjörðs við Brú Isj.	-67.783	-69.963	2.180	-3,1%	-62.841	-4.942	7,9%
Gjaldfærsla áfallinna lífeyrisskuldbindinga vegna uppgjörðs við Brú Isj.	-384	-392	8	-1,9%	-338	-46	n/a
Laun og launatengd gjöld	-68.167	-70.355	2.187	-3,1%	-63.179	-4.989	7,9%
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar við LsRb.	-3.199	-3.750	551	-14,7%	-4.706	1.507	-32,0%
Launakostnaður samtals	-71.366	-74.105	2.738	-3,7%	-67.885	-3.482	5,1%
Annar rekstrarkostnaður	-45.724	-43.607	-2.117	4,9%	-41.803	-3.921	9,4%
Afskriftir	-5.329	-5.138	-191	3,7%	-4.923	-406	8,2%
Rekstrargjöld samtals	-122.420	-122.850	431	-0,4%	-114.611	-7.809	6,8%
Fjármagnsliðir	428	-475	903	-190,3%	-455	884	-194,1%
EBITDA	6.259	9.185	-2.926	-31,9%	10.104	-3.845	-38,1%
EBIT	930	4.047	-3.117	-77,0%	5.181	-4.251	-82,1%
Rekstrarniðurstaða	1.358	3.572	-2.214	-62,0%	4.726	-3.367	-71,3%

Rekstrarniðurstaða A-hluta var jákvæð um 1,4 ma.kr. sem var 2,2 ma.kr. verri niðurstaða en áætlað var.

Grunnreksturinn, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir, skilaði 6,3 ma.kr. í afgang sem var um 2,9 ma.kr. undir áætlun.

Tekjur: Skatttekjur voru 99,3 ma.kr. eða 1,5 ma.kr. undir áætlun, þar af var **staðgreiðsla útsvars** 1,6 ma.kr. undir áætlun en vinnumagn var heldur minna en reiknað var með og launahækkunar á almennum vinnumarkaði voru lægri en áætlun gerði ráð fyrir. Tekjur vegna **skattbreytinga ásamt niðurfærslum og afskrift skatttekna** voru 495 m.kr. yfir áætlun sem skýrist að mestu af uppgjöri frá Fjársýslu ríkisins á útsvari vegna tekjuársins 2018. **Fasteignaskattar**² voru 21,2 ma.kr. eða 502 m.kr. undir áætlun en nýbyggingar eru að skila sér seinna inn til lokaúttektar en reiknað var með í áætlun. **Framlög Jöfnunarsjóðs** voru 135 m.kr. undir áætlun. **Þjónustutekjur** voru 633 m.kr. yfir áætlun en þar vega þýngst tekjur bílastæðasjóðs sem voru 276 m.kr. yfir áætlun. **Endurgreiðslur annarra**³ voru 938 m.kr. yfir áætlun, þar af voru endurgreiðslur frá ríki og öðrum sveitarfélögum 561 m.kr. yfir áætlun og ýmsir styrkir 377 m.kr. yfir áætlun. **Sala byggingarréttar** nam 26 m.kr. og var 3.753 m.kr. undir áætlun sem skýrist af lægri tekjum af sölu byggingarréttar um 2.302 m.kr., auk þess sem hækkun varúðarniðurfærslu af þessum lið vegna óvissu um þróun efnahagsmála næstu misseri nam 1.451 m.kr. **Aðrar tekjur** voru 6,1 ma.kr. eða 523 m.kr. yfir áætlun.

Gjöld: Laun og launatengd gjöld námu 68,2 ma.kr. og voru um 2.187 m.kr. innan fjárheimilda en kjarasamningar við starfsmenn voru allir lausir á árinu og dróust fram yfir áramót og yfir á árið 2020. Afturvirk kostnaðaráhrif nýlegra kjarasamninga 676 m.kr. voru gjaldfærð á árinu 2019. **Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar v. LsRb** nam 3,2 ma.kr. og var 551 m.kr. undir áætlun. Við mat á skuldbindingu A-hluta hefur verið tekið tillit til kjarasamninga sem samþykktir voru á fyrsta ársfjórðungi 2020 sem var ekki tekið tillit til í tryggingafræðilegri athugun. Um er að ræða skuldbindingu sem var áfallin í árslok 2019 og meta má með áreiðanlegum hætti með því að notast við áætlaða breytingar á vísitölu lífeyrisskuldbindingar fyrir opinbera starfsmenn. Áhrif þessara breytinga á gjaldfærsluna eru til hækkunar um 3.775 m.kr. Gjaldfærsla áfallinna lífeyrisskuldbindinga vegna uppgjors við **Brú lífeyrissjóð** nam 384 m.kr. sem var 8 m.kr. undir áætlun. **Annar rekstrarkostnaður** nam 45,7 ma.kr. og var um 2.117 m.kr. yfir fjárheimildum.⁴

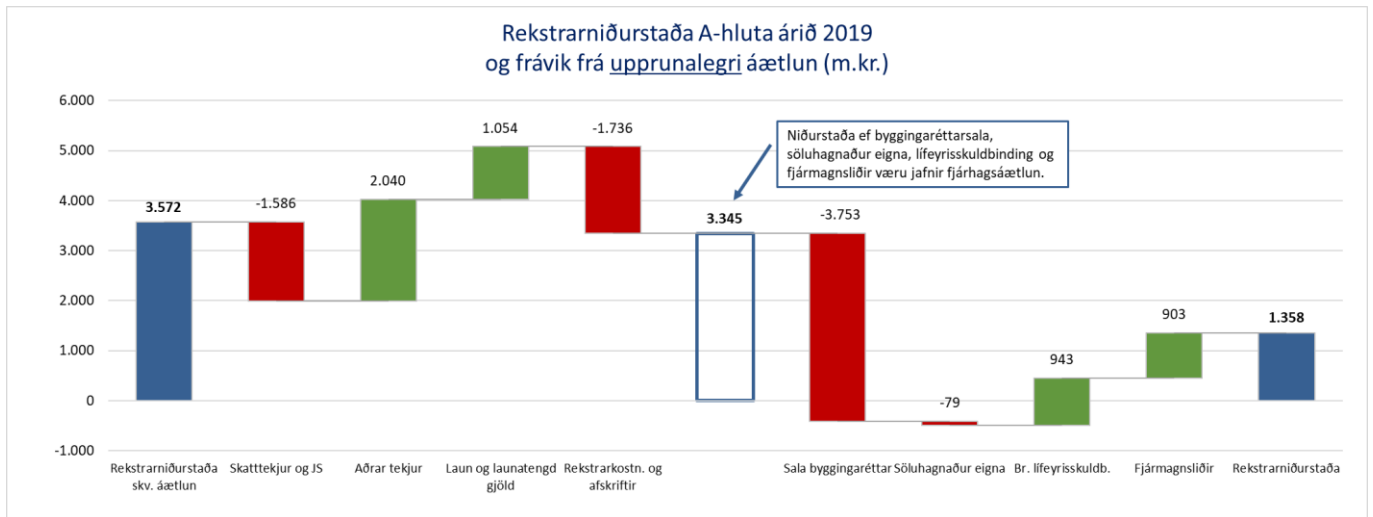


Rekstrarniðurstaða A-hluta um 2,2 ma.kr. lakari en áætlað var í endurskoðaðri fjárhagsáætlun sem að stærstum hluta má rekja til lægri tekna af sölu byggingarréttar og aukninni varúðarniðurfærslu af þeim lið.

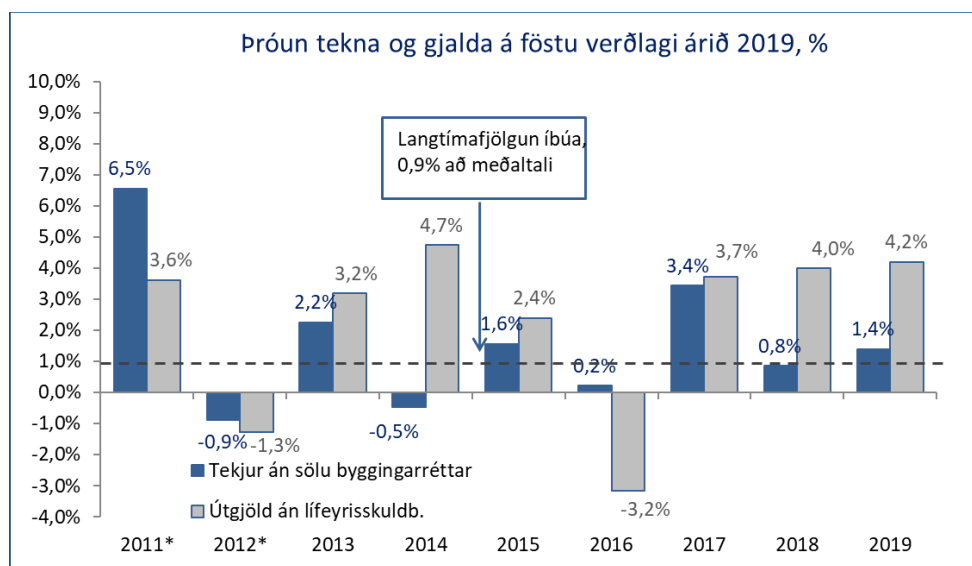
² Fasteignaskattar A-hluta samanstanda af fasteignasköttum Aðalsjóðs að frádregnum fasteignagjöldum af fasteignum Eignasjóðs.

³ Nánari sundurliðun á endurgreiðslum annarra er að finna í umfjöllun um Aðalsjóð í greinargerð fagsviða og sjóða A-hluta.

⁴ Nánari greiningu rekstrargjalda má finna í greinargerð fagsviða með ársreikningi Reykjavíkurborgar 2019.



Ef horft er á upprunalega áætlun felast helstu breytingar einkum í minni mun á launum og launatengdum gjöldum en í endurskoðari áætlun. Frávik annarra liða eru svipuð.



Árið 2011 var málaflokkur fatlaðs fólks fluttur frá ríki yfir til sveitarfélaga sem skýrir um helming tekjuaukningarinnar það ár. Útvarsprósenta hækkaði úr 14,40% í 14,48% á miðju ári 2011 auk þess nokkuð dró úr atvinnuleysi það ár. Árið 2014 hækkaði útvarsprósenta í 14,52%.

*Árin 2010-2012 var bílastæðasjóður partur af B-hluta, hér er hann því lagður við A-hlutann en milliviðskipti vegna hans eru ekki dregin frá þau ár en um óverulegar fjárhæðir er að ræða.

Rekstur málaflokkanna

Rekstur málaflokka (í m.kr.)	Niðurstaða 2019	Áætlun 2019	Frávik	%	Nettó útgjöld málaflokka í hlutfalli af skatttekjum A-hluta
Framlög til B-hluta	3.277	3.289	-12	-0,4%	3%
Íþrótt- og tómstundasvið	8.300	8.372	-72	-0,9%	8%
Menningar- og ferðamálasvið	5.000	5.038	-38	-0,8%	5%
Skrifstofur miðlægrar stjórnýslu	4.703	4.930	-228	-4,6%	4%
Skóla- og frístundasvið	52.970	52.459	511	1,0%	50%
Umhverfis- og skipulagssvið Aðalsjóðs	7.508	7.745	-236	-3,1%	7%
Velferðarsvið án bundinna liða	23.799	23.978	-179	-0,7%	22%
Velferðarsvið, bundnir liðir	3.511	3.323	189	5,7%	3%
Sameiginlegur kostnaður án lífeyrisskuldbindinga við LsRb og Brú Isj.	3.236	5.408	-2.172	-40,2%	3%
Lífeyrisskuldbindingar við LsRb og Brú Isj.	3.583	4.142	-559	-13,5%	3%
Samtals	115.889	118.684	-2.796	-2%	109%
Skatttekjur A-hluta og framlög Jöfnunarsjóðs íslenskra sveitarfélaga					106.807

Rekstur málaflokka Aðalsjóðs án lífeyrisskuldbindingar var 2.237 m.kr. innan fjárheimilda en skóla- og frístundasvið var 511 m.kr. yfir fjárheimildum og bundnir liðir velferðarsviðs voru yfir 189 m.kr. fjárheimildum. Í síðari hluta töflunnar má sjá hversu hátt hlutfall af skatttekjum þ.e. útsvari og fasteignaskatti er varið til viðkomandi málaflokka. Nettó útgjöld til þeirra námu 115.899 m.kr. en skatttekjurnar námu 106.807 m.kr.

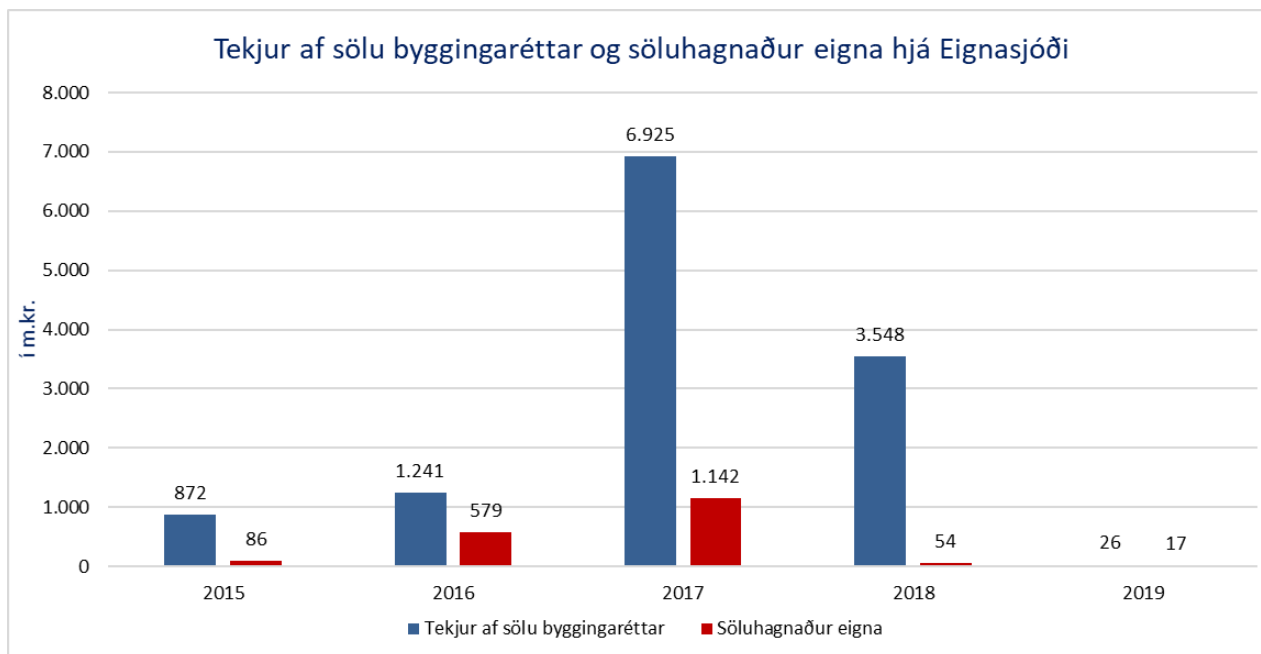
Í meðfylgjandi töflu er fylgt framsetningu í samþykktri fjárhagsáætlun sviðanna og sýndar fjárhæðir fyrir niðurstöðu ársins, upprunaleg áætlun, endurskoðuð áætlun og gerður samanburður niðurstöður ársins 2018, sjá nánar í greinargerð fagsviða.

Aðalsjóður fagsvið	Eining	Raun 2019	Upprunaleg áætlun 2019	Esk áætlun 2019	Mismunur á raun og esk áætlun	%	Raun 2018	Mism. milli ára	%
Íþrótt- og tómstundasvið	ITR	8.300	8.225	8.372	-72	-0,9%	7.672	627	8,2%
Menningar- og ferðamálasvið	MOF	5.000	4.962	5.038	-38	-0,8%	4.848	152	3,1%
Skrifstofur miðlægrar stjórnýslu	RHS	4.703	4.611	4.930	-228	-4,6%	3.643	1.061	29,1%
Skóla- og frístundasvið	SFS	52.970	50.842	52.459	511	1,0%	49.455	3.515	7,1%
Umhverfis- og skipulagssvið	USKRK	7.508	7.576	7.745	-236	-3,1%	6.855	653	9,5%
Velferðarsvið án bundinna liða	VEL	23.799	23.412	23.978	-179	-0,7%	21.196	2.603	12,3%
Velferðarsvið bundnir liðir	VEL	3.511	3.278	3.323	189	5,7%	3.171	341	10,7%
Sameiginlegur kostnaður	ÖNN	6.820	12.508	9.550	-2.731	-28,6%	8.206	-1.386	-16,9%
Samtals		112.611	115.415	115.395	-2.784	-2,4%	105.045	7.567	7,2%

Sveiflukenndir liðir

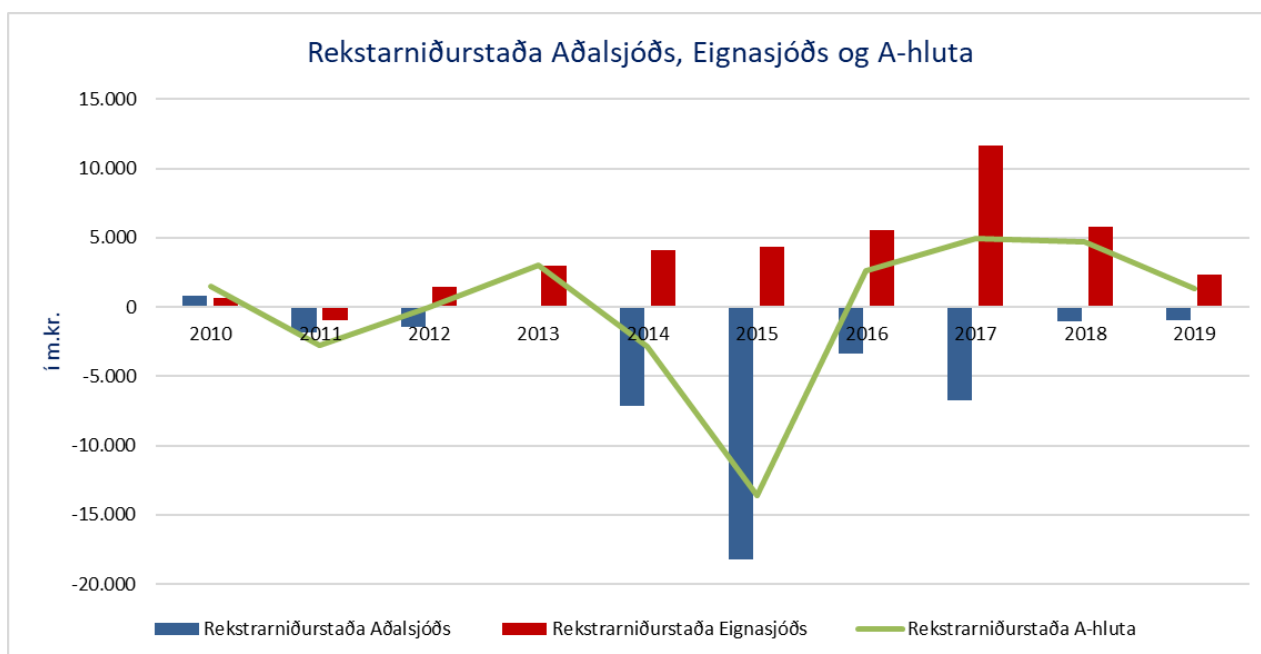
Á meðal tekna A-hluta eru sveiflukenndir liðir einkum tekjur af sölu byggingaréttar og hagnaður af sölu eigna. Í góðæri og á uppbyggingarskeiðum hækka þessa tekjur oft verulega en dragast saman á samdráttarskeiðum.

Í myndinni hér að neðan eru þessar tekjur sýndar síðastliðin 5 ár. Eins og sjá má eru árin 2017 og 2018 einstök hvað varðar tekjur af sölu byggingaréttar. Varúðarniðurfærsla þessara tekna nam 1.941 m.kr. árið 2018. Árið 2019 var hún hækkuð um 1.451 m.kr. vegna óvissu um þróun efnahagsmála næstu misseri.



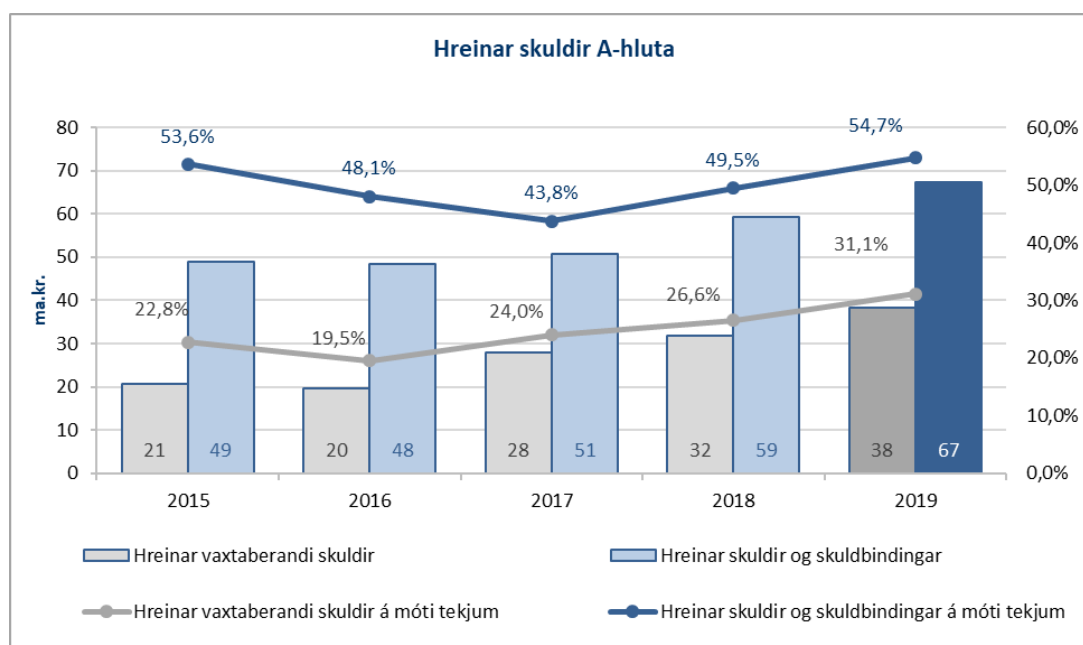
Aðalsjóður og Eignasjóður

Síðustu ár hefur rekstrarniðurstaða Aðalsjóðs verið neikvæð einkum vegna lífeyrisskuldbindinga á meðan rekstur Eignasjóðs hefur verið jákvæður og þar hafa eignatekjur skipt miklu máli.



2.2. Efnahagur A-hluta

Efnahagur A-hluta (m.kr.)	31.12.2019	31.12.2018	Breyting	%
Fasteignir og lóðir	122.802	118.626	4.176	3,5%
Götur	20.198	15.975	4.222	26,4%
Áhöld og tæki	5.652	4.890	762	15,6%
Leigueignir	5.234	5.791	-557	-9,6%
Langtímakröfur	22.487	24.520	-2.033	-8,3%
Fyrirframgreiddur kostnaður Lsj. Brú	9.618	10.002	-384	-3,8%
Veltufjármunir án handb.fjár	15.036	14.610	427	2,9%
Handbært fé	8.840	10.040	-1.200	-12,0%
Eignir samtals	209.868	204.456	5.412	2,6%
Eigið fé	97.666	96.308	1.358	1,4%
Lífeyrisskuldbinding (langtíma)	36.312	35.642	670	1,9%
Næsta árs afborganir lífeyrisskulda	2.463	2.507	-44	-1,8%
Langtímalán	45.266	41.690	3.576	8,6%
Leiguskuldir	10.159	10.706	-547	-5,1%
Næsta árs afborganir langtímalána og leiguskulda	2.493	2.478	15	0,6%
Ríkissjóður, fyrirfram innbogað vegna fjárfestinga	390	1.650	-1.260	-76,4%
Skammtímaskuldir án næsta árs afb. og fyrirfram innb. frá Ríkissjóði	15.118	13.474	1.643	12,2%
Skuldir og skuldbindingar samtals	112.201	108.148	4.054	3,7%
Skuldir og eigið fé samtals	209.868	204.456	5.412	2,6%



Hreinar skuldir eru skilgreindar sem allar skuldir og skuldbindingar að frádregnum langtímakröfum á eigin fyrirtæki, fyrirframgreiddum kostnaði (langtíma), öðrum langtímakröfum og veltufjármunum.

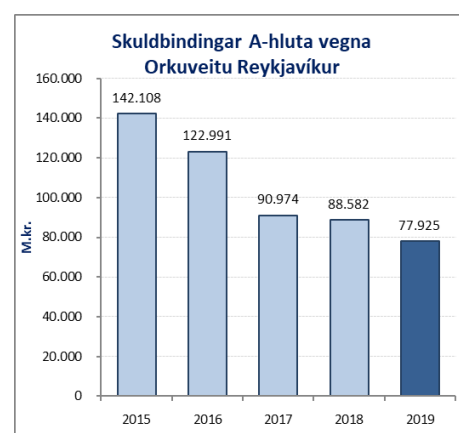
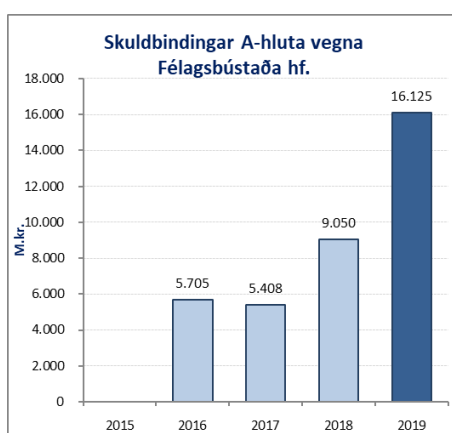
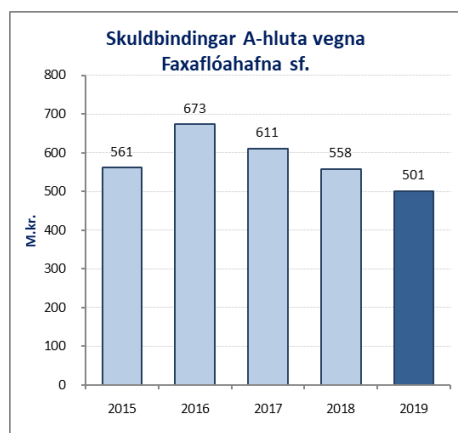
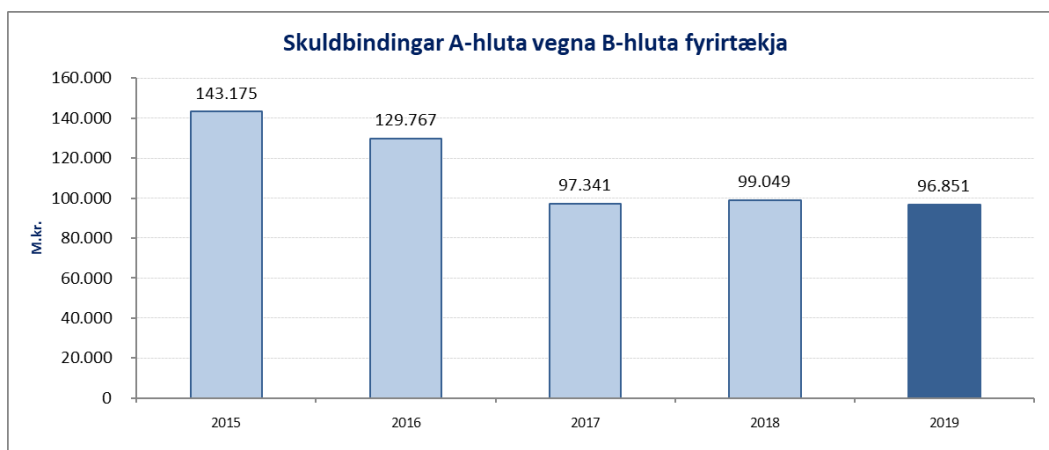
Hreinar vaxtaberandi skuldir eru skilgreindar sem langtímalán og leiguskuldir ásamt næsta árs afborgun þeirra að frádregnum öðrum langtímakröfum og næsta árs afborgun þeirra, verðbréfaeign og bundnum bankainnstæðum ásamt handbæru fé.

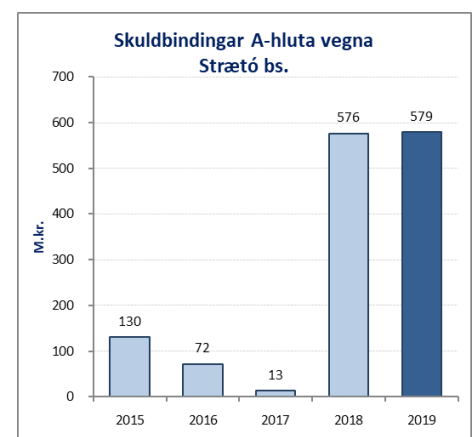
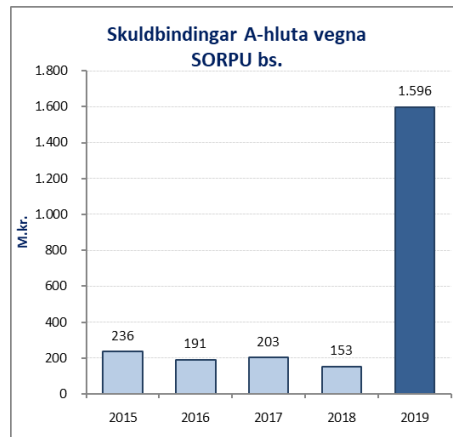
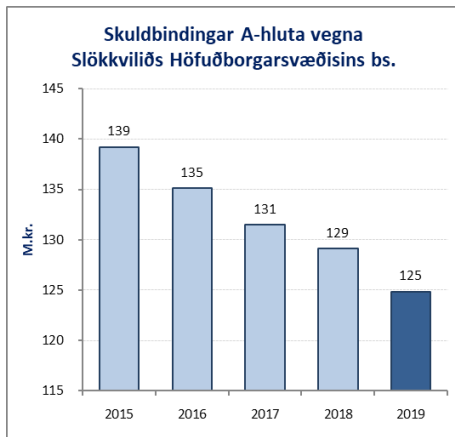
Langtímakröfur vegna uppgjörsins við Brú nema nú 9,6 ma.kr. koma ekki til lækkunar vaxtaberandi skulda þar sem þessar kröfur bera ekki vexti enda er um að ræða fyrirframgreiðslur sem koma síðar til gjaldfærslu. Ennfremur er um að ræða kröfur vegna sölu á byggingarrétti að frádreginni niðurfærslu þeirra samtals 4,9 ma.kr. sem ekki bera vexti.

Á árinu 2019 má rekja aukningu í hreinum skuldum til 3 ma.kr. aukningar langtíma skulda, 2,7 ma.kr. lækkunar langtímarkafna, 1,2 ma.kr. lækkunar handbærs fjár 1,1 ma.kr lækkunar krafna á eigin fyrirtæki.

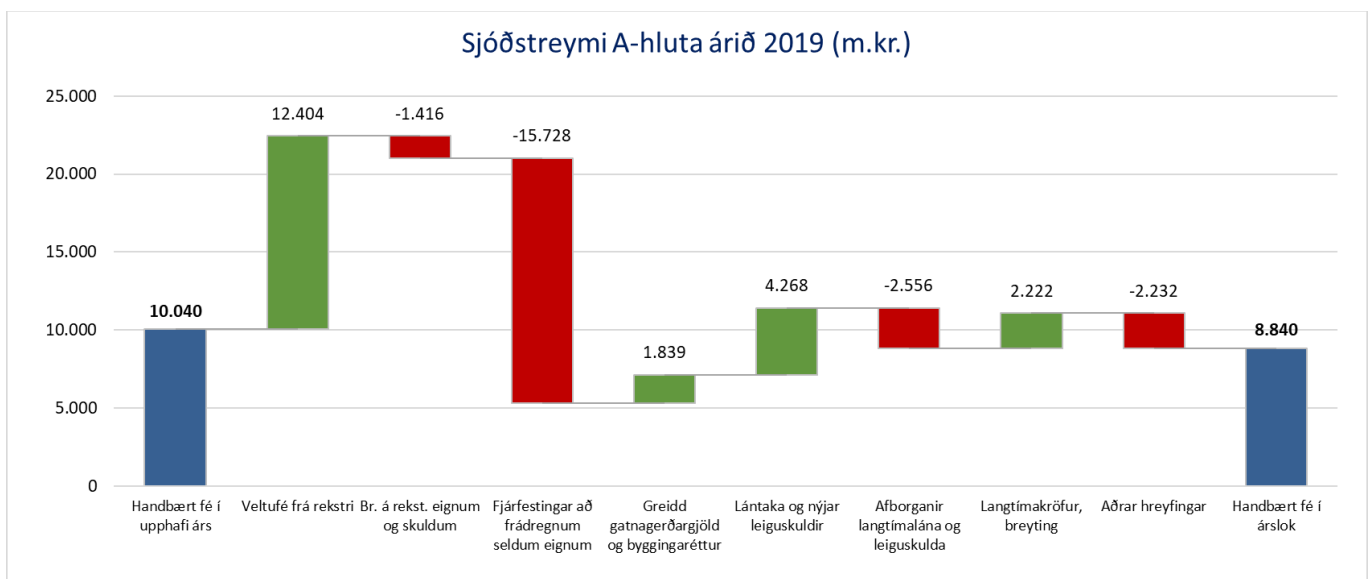
Skuldir og skuldbindingar A-hluta 2019								
	í m.kr.	Staðan 1.1.2019	Lántaka	Afborganir	Verðbreyting	Áfallnar skuldbindingar	Breyting skammtíma- skulda	Staðan 31.12.2019
Lífeyrisskuldbinding		38.149		-2.573		3.199		38.775
Langtímaskuldir		43.167	4.210	-1.636	1.023			46.765
Langtímaskuldir við eigin fyrirtæki		145		-67	3			80
Leiguskuldbindingar		11.563	58	-883	337			11.074
Skammtímaskuldir við lánastofnanir		210					-20	191
Viðskiptaskuldir		4.639					-322	4.317
Skammtímaskuldir við eigin fyrirtæki		551					541	1.092
Fyrirframgr. (frá ríki v. Séttuvegar)		1.650					-1.260	390
Ógr. laun og launat.gj., áf. orlof		6.665					1.088	7.752
Aðrar skammtímaskuldir		1.409					141	1.550
		108.148	4.268	-5.159	1.363	3.199	169	111.987

Aukning skulda og skuldbindinga A-hluta nemur um 3,8 ma.kr, þar af 3,6 ma.kr. vegna langtímaskulda og 0,6 ma.kr. vegna lífeyrisskuldbindinga.

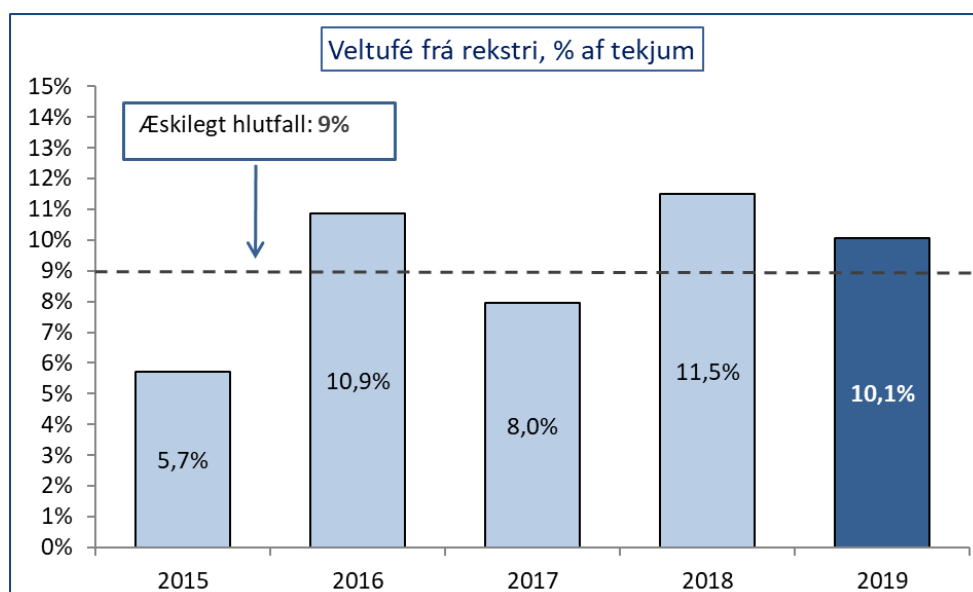




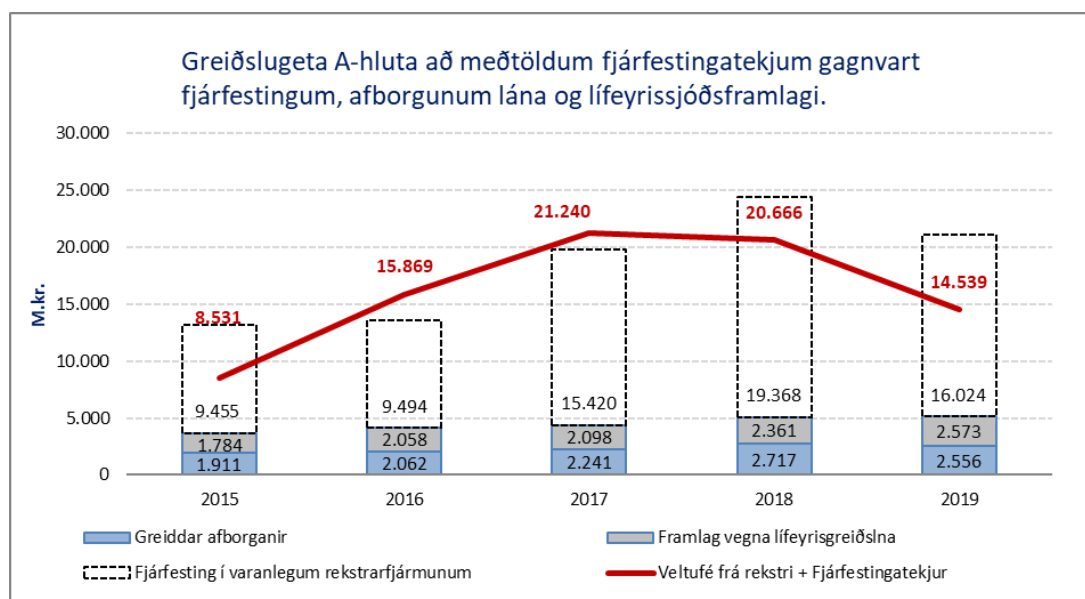
2.3. Sjóðstreymi A-hluta



Handbært fé frá áramótum til ársloka lækkaði um 1,2 ma.kr. Fjárfestingar að frádregnum greiddum gatnagerðagjöldum og byggingarrétti námu 13,9 ma.kr. og var mætt með veltufé frá rekstri sem nam 12,4 ma.kr. Lántaka ársins nam 4,3 ma.kr., þar af nam útgáfa grænna skuldabréfa 2,9 ma.kr. Afborganir lána og leiguskulda námu 2,6 ma.kr.



Ljóst var árið 2015 að veltufé frá rekstri var orðið óviðunandi. Í frumvarpi að fjárhagsáætlun 2016-2020 voru sett fram nokkur markmið til að ná aftur fyrri fjárhagslegum styrkleika, m.a. var markmiðið að koma hlutfalli veltufjár frá rekstri af tekjum í a.m.k. 9% á árinu 2019. Í frumvarpi að fjárhagsáætlun 2018-2022 var sett fram markmið um að hlutfallið yrði umfram 9-10% á meðan pensla væri á vinnu- og fasteignamarkaði. Veltufé frá rekstri í hlutfalli af tekjum nam 10,1% árið 2019.



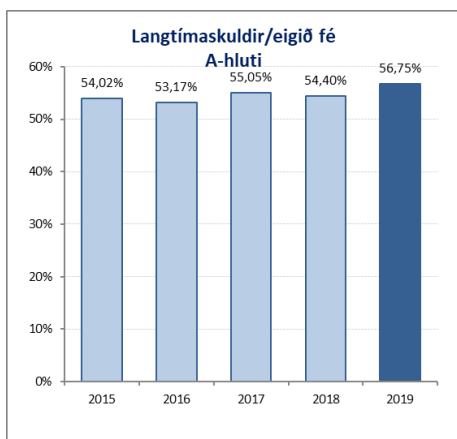
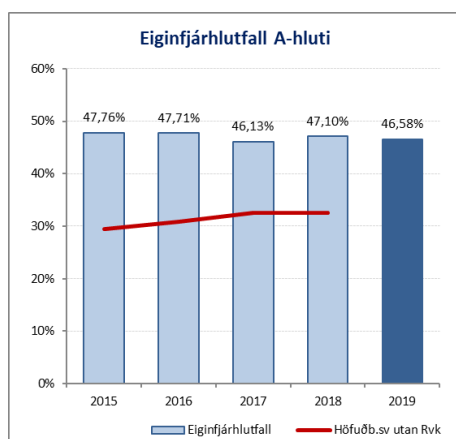
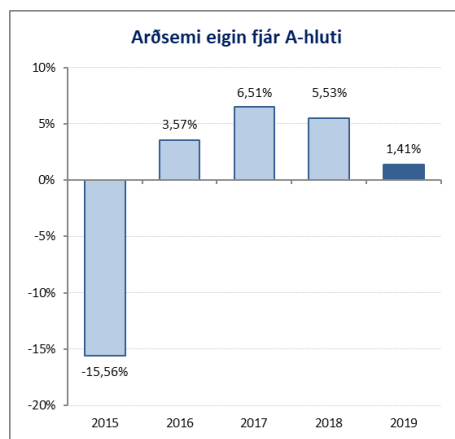
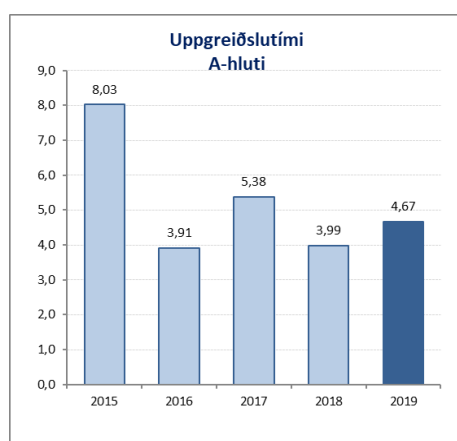
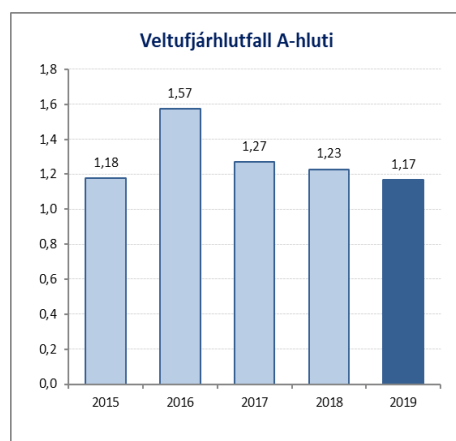
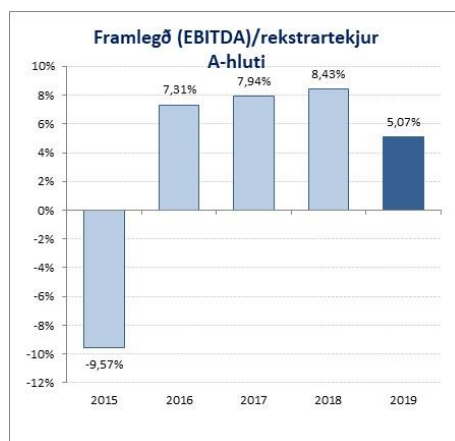
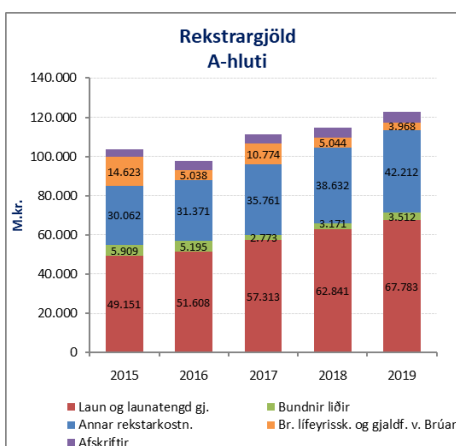
Greiðslugeta A-hluta vegna afborgana, fjárfestinga og framlags vegna lífeyrisskuldbindinga hjá LsRb er lýst með því að bera þessar greiðsluskuldbindingar saman við veltufé frá rekstri og fjárfestingatekjur. Á árunum 2017-2019 hafa fjárfestingar verið auknar eftir langt aðhaldstímabil árunna á undan. Myndin sýnir að fjárfestingar eru fjármagnaðar með veltufé frá rekstri og fjárfestingatekjum.

Eftirfarandi **kennitölur** lýsa fjárhagslegri stöðu A-hluta sl. 5 ár:⁵

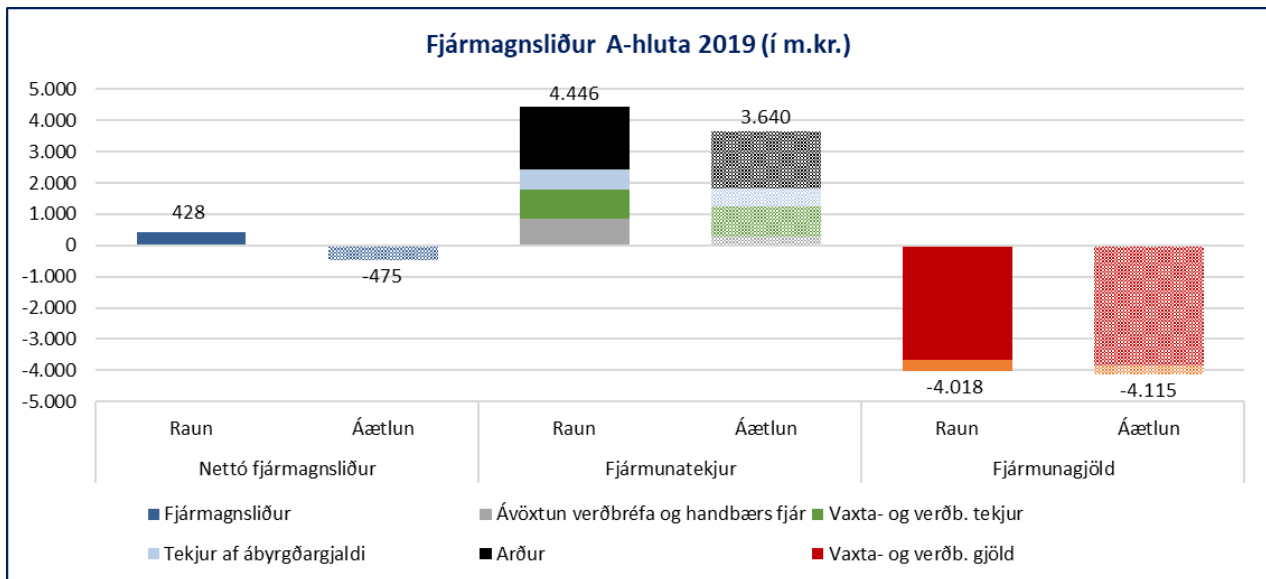
A-hluti	2015	2016	2017	2018	2019
Eiginfjárlutfall	47,8%	47,7%	46,1%	47,1%	46,5%
Arðsemi eigin fjár	-15,6%	3,6%	6,5%	5,5%	1,4%
Veltufjárlutfall	1,18	1,57	1,27	1,23	1,17
Langtímaskuldir/eigið fé	54,0%	53,2%	55,1%	54,4%	56,7%
Uppgreiðslutími	8	4	5	4	5
Skuldaviðmið skv sveitarstj lögum	55%	49%	44%	49%	52%
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	6%	11%	8%	11%	10%
Framlegð (EBIDTA)/rekstrartekjur	-10%	7%	8%	8%	5%

⁵ Sjá lýsingar á kennitölum í viðauka 1. Fjárhæðir fyrri ára í kennitölum og myndum taka mið af útgefnum ársreikningum fyrri ára. Þeim er því ekki breytt þó fjárhæðum samanburðarárs í ársreikningi sé breytt.

Aðrir áhugaverðir mælikvarðar A-hluta



2.4. Fjármagnsliður A-hluta

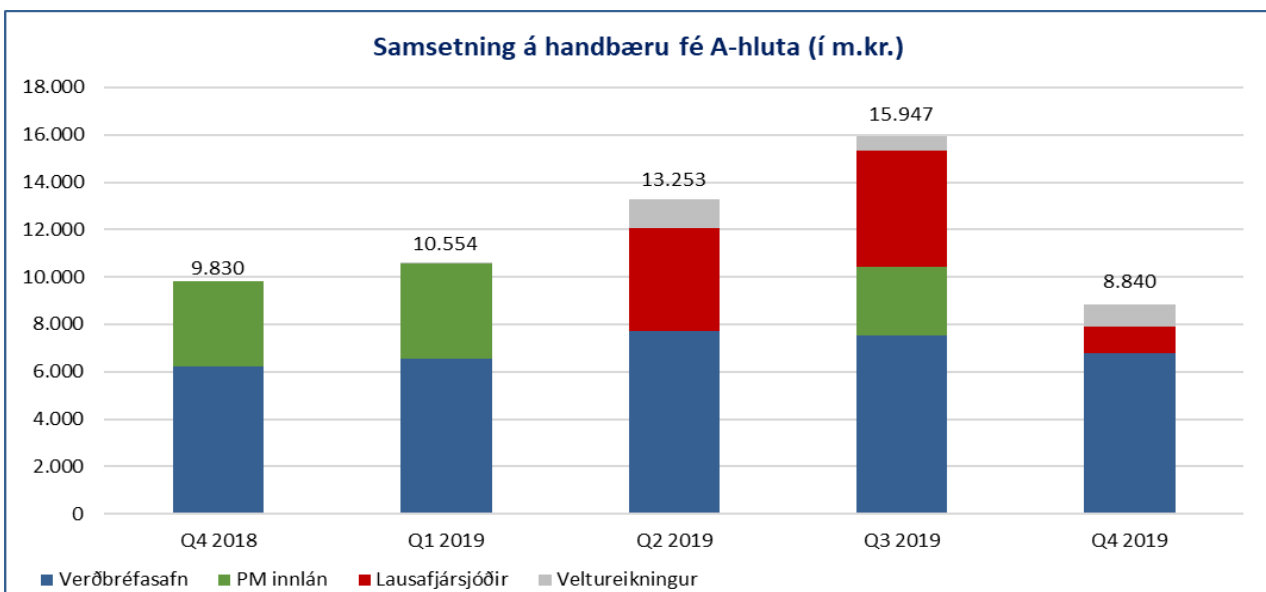


Fjármagnsliður A-hluta samanstendur af fjármagnslið Aðalsjóðs og Eignasjóðs.

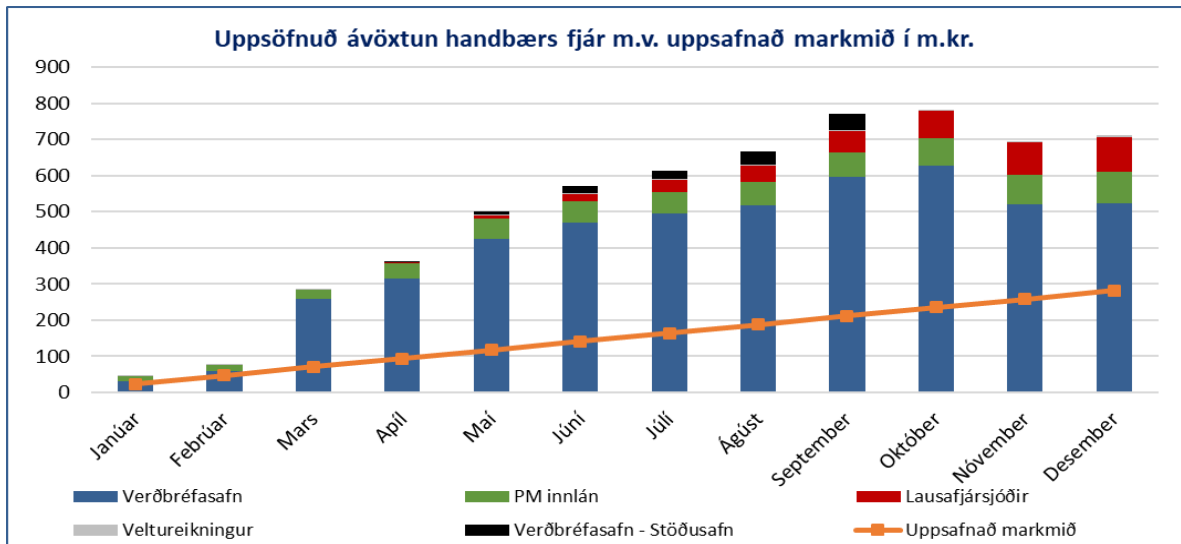
Fjármagnsliður A-hluta var jákvæður um 428 m.kr. á árinu sem er 903 m.kr. betri niðurstaða en áætlanir gerðu ráð fyrir.

Fjármunatekjur A-hluta voru 4.446 m.kr. sem er 805 m.kr. umfram áætlun fyrir árið 2019. Betri niðurstaða skýrist einna helst af góðri ávöxtun verðbréfa og handbærs fjár en hún var 568 m.kr. betri en áætlun gerði ráð fyrir auk þess sem arður var 202 m.kr. hærra en áætlun gerði ráð fyrir vegna hærra arðgreiðslu frá Faxaflóahöfnum.

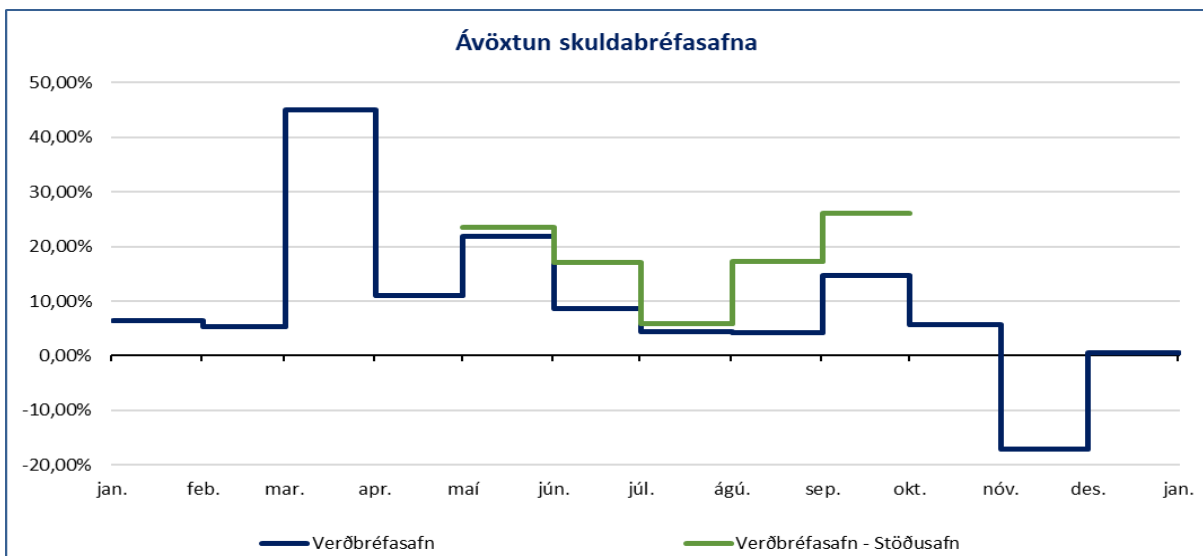
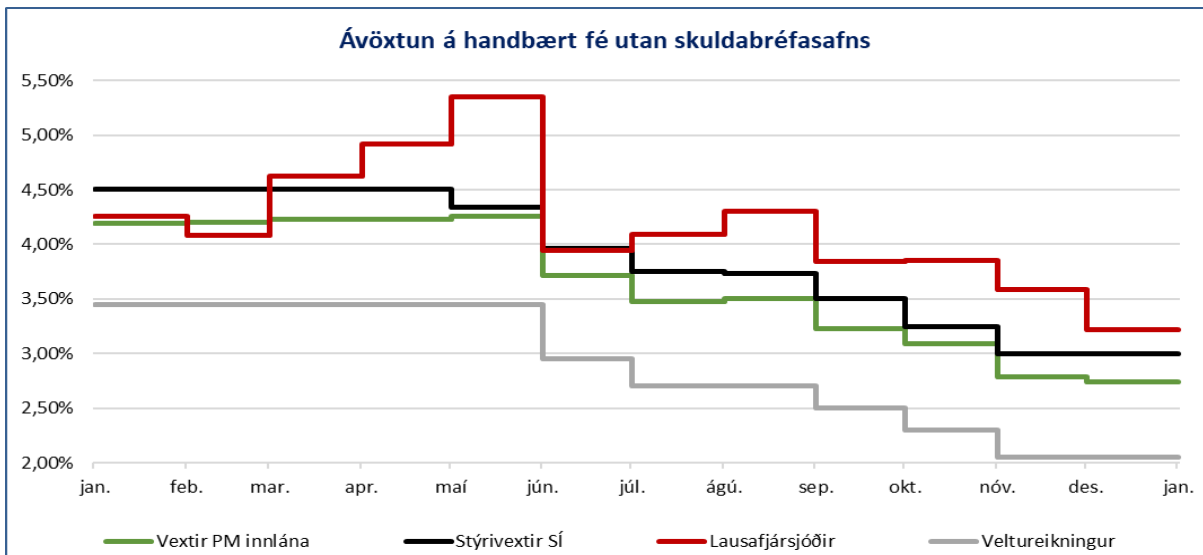
Fjármunagjöld A-hluta voru lítillega undir áætlun en þau voru 4.018 m.kr. í stað 4.115 m.kr. í áætlun. Skýrist það af lægri vaxta- og verðbóttagjöldum en áætlanir gerðu ráð fyrir.



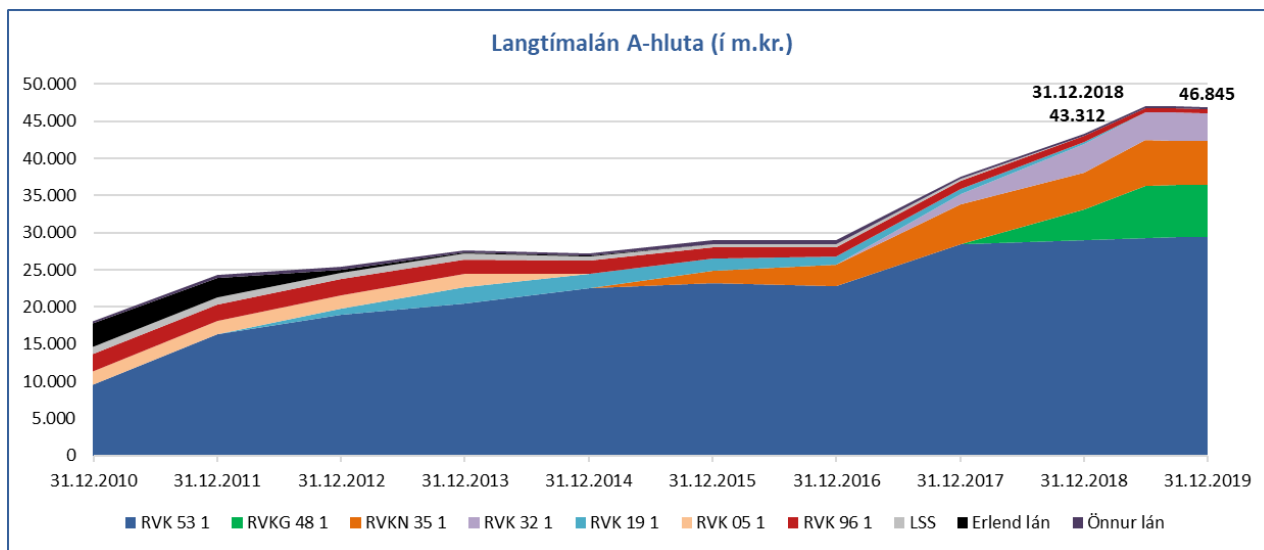
Handbært fé A-hluta í lok árs 2019 var 8.840 m.kr. Fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að staða á handbæru fé yrði 6.932 m.kr. í lok árs. Handbært fé óx yfir árið en lækkaði á seinasta ársfjórðungi frá þriðja ársfjórðungi og er það í takti við hefðbundna árssveiflu.



Ávöxtun á handbært fé var langt umfram áætlun á árinu 2019 og var 710 m.kr. samanborið við 282 m.kr. sem áætlunin hljóðaði upp á. Skuldabréfasafn Reykjavíkurborgar skilaði 8,35% ávöxtun á árinu en safnið er í umsjón Íslenskra verðbréfa hf. Í lok apríl var fjárfest sem nam 500 m.kr. í ríkisskuldabréfum til að nýta tækifæri á markaði sökum yfirvofandi vaxtalækkanna, undir lok júní var safnið svo stækkað um 470 m.kr. Safninu var svo lokað í lok september og var ávöxtun þess frá apríl til loka september 23,70% á ársgrundvelli.

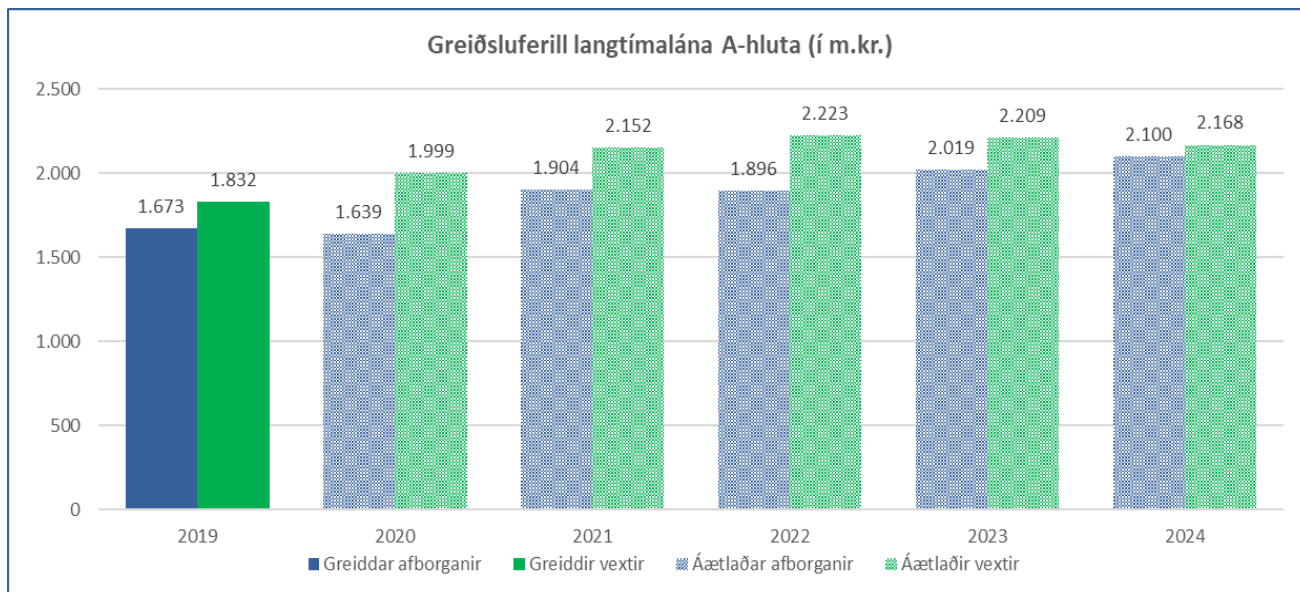


Virk fjárstýring leiddi til betri ávöxtunar á handbært fé en áætlanir gerðu ráð fyrir. Reykjavíkurborg ávaxtar allt laust fé í takti við sjóðspörf A-hluta á hverjum tíma fyrir sig og velur ávöxtunarleið í takti við það og þau kjör sem bjóðast og er þannig reynt að hámarka ávöxtun handbærs fjár A-hluta.



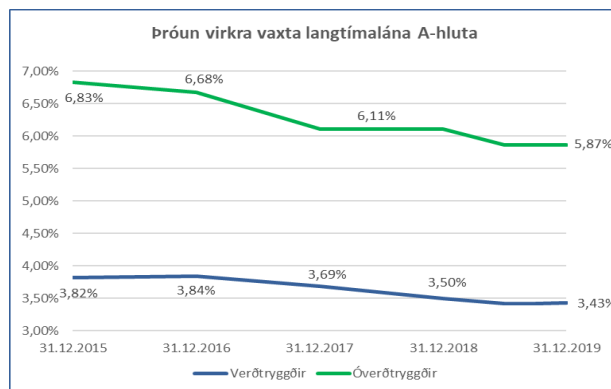
Skuldabréfaútgáfa Reykjavíkurborgar nam 4.210 m.kr. á árinu 2019 en af því voru 2.887 m.kr. gefin út í græna skuldabréfaflokki Reykjavíkurborgar. Samhliða ársreikningi borgarinnar er gefin út skýrsla um árangur grænna fjárfestinga (Green Bond Impact Report 2019). Í henni kemur fram umhverfislegur árangur þeirra verkefna sem fjármögnuð voru með grænum skuldabréfum.

Langtímalán A-hluta samanstanda að mestu að verðtryggða skuldabréfaflokkinum RVK 53 1 en hann er um 63% af langtímalánum A-hluta í lok árs 2019. Óverðtryggð skuldabréf voru tæp 15% af langtímalánum í lok árs 2019.

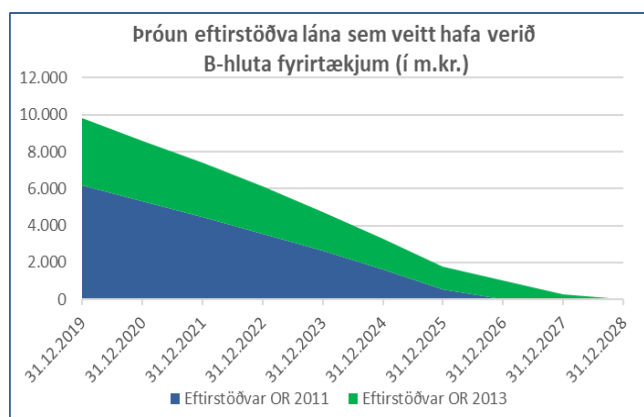
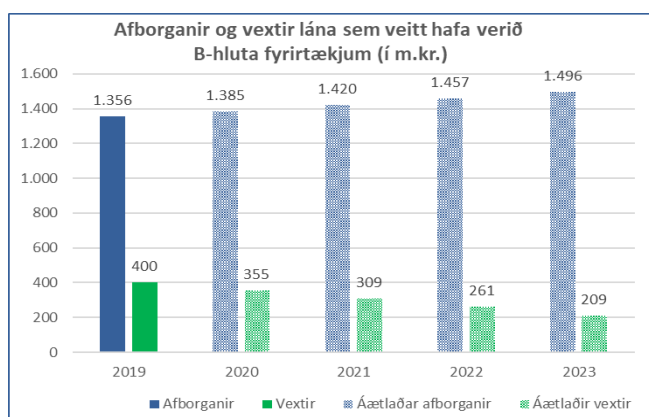


Greiðslur af langtímalánum A-hluta námu samtals 3.505 m.kr. á árinu 2019 en sjá má skiptingu milli afborganna og vaxta hér að ofan. Myndin sýnir jafnframt framtíðargreiðsluferil núverandi langtímalána á áætluðu verðlagi hvers árs út frá forsendum fjárhagsáætlunar 2019-2024.

Virkir vextir bæði verðtryggðra og óverðtryggðra langtímalána A-hluta lækkuðu á árinu 2019. Lækkun virkra óverðtryggðra vaxta nam 0,24% og lækkuðu virkir vextir úr 6,11% í 5,87%. Skýrist það einna helst af vel heppnuðu útboði á óverðtryggðum skuldabréfum í apríl en þar voru seld skuldabréf í skuldabréfaflokknum RVKN 35 1 á ávöxtunarkröfunni 4,95%. Þetta var fyrsta sala óverðtryggðra skuldabréfa hjá Reykjavíkurborg síðan á árinu 2017. Lækkun virkra verðtryggðra vaxta nam 0,07% á árinu 2019 en gefin voru út skuldabréf í „grænna“ skuldabréfaflokki Reykjavíkurborgar, RVKG 48 1, í mars og seld á kröfunni 2,29%.



Lán til B-hluta fyrirtækja samanstanda af tveimur eigendalánunum sem Reykjavíkurborg veitti Orkuveitu Reykjavíkur, það fyrra árið 2011 og seinna árið 2013. Lánin eru bæði verðtryggð til 15 ára og bera 4,25% og 3,05% vexti. Greitt er af lánunum ársfjórðungslega. Bæði lánin voru afborgunarlaus fyrstu 5 árin en afborganir af seinna láninu hófust á árinu 2018. Eftirstöðvar lánanna voru samtals 9.811 m.kr. í lok árs 2019.



2.4.1. Skulda- og áhættustýring

Stærsta áhætta sem snýr að fjármagnslið A-hluta er **verðbólguáhætta**. Skuldir borgarinnar eru að mestu leyti verðtryggðar og hækka samhlíða aukinni verðbólgu. Reykjavíkurborg á einnig verðtryggðar eignir, stærst er eigendalán til Orkuveitunnar frá árunum 2011 og 2013. Verðtryggðar skuldir eru hærri en verðtryggðar eignir og því ber Reykjavíkurborg kostnað vegna aukinnar verðbólgu. Kostnaðurinn hefur verið metinn á bilinu 450 til 525 m.kr. á tímabili fjárhagsáætlunar fyrir hvert prósentustig sem verðbólga fer umfram áætlaða verðbólgu í fjárhagsáætlun.

Lausafjárahætta er önnur áhætta sem Reykjavíkurborg fylgist vel með. Reglur Reykjavíkurborgar um fjárstýringu kveða á um að tryggt skuli vera að Reykjavíkurborg eigi ávallt aðgengi að nægu lausu fé til að standa við skuldbindingar borgarsjóðs og tekur skuldastýring og ávöxtun handbærs fjár mið af því. Reykjavíkurborg er ekki með neinar virkar lánalínur en hafði aðgang að yfirdráttarláni að fjárhæð 3 milljarðar í lok árs 2019. Yfirdráttarheimildir voru nýttar á árinu 2019 til að tryggja virka lausafjárstýringu.

2.4.2. Aðgerðir fjármála- og áhættustýringarsviðs til að bæta fjárstýringu A-hluta

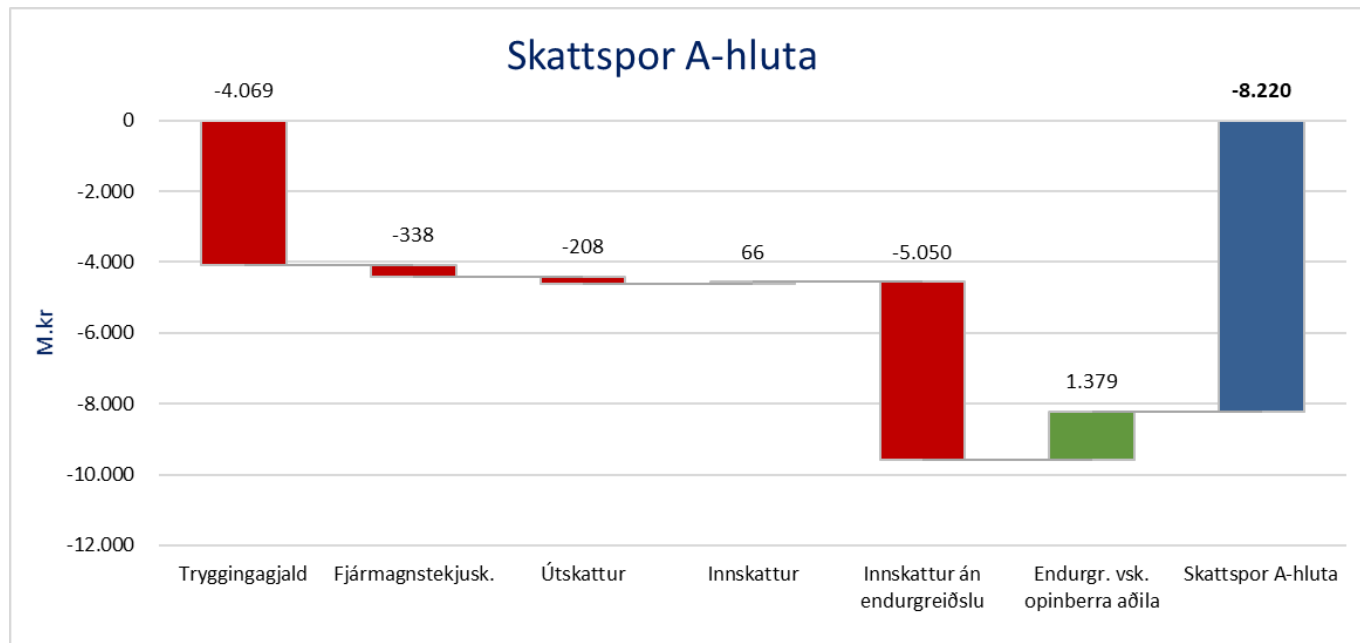
Fjármála- og áhættustýringarsvið (áður Fjármálaskrifstofa) hefur á síðustu árum unnið kerfisbundið að því að taka upp virka stýringu lána og lausafjár með tillögum um breytingar á fjárstýringarreglum, verklagi og heimildum fjármálastjóra innan þeirra marka sem sveitarstjórnarlög veita. Hér að neðan er listi yfir helstu aðgerðir í þessum efnum:

1. Fjármála- og áhættustýringarsvið fékk heimild borgarráðs í mars 2015 til að stofna skuldabréfaflokkinn RVKN 35 1 sem er óverðtryggður skuldabréfaflokkur með lokagjalddaga í mars 2035. Tilgangurinn með þessari aðgerð var að draga úr verðbólguáhættu og vægi verðtryggðra skulda hjá A-hluta, en einnig til að auka sveigjanleika í fjármögnun og stytta í meðallíftíma skulda þar sem mikill meirihluti skulda var með lokagjalddaga í desember 2053. Skuldabréf að nafnvirði 1.540 m.kr. voru gefin út í þessum skuldabréfaflokki á árinu 2019.

2. Fjármála- og áhættustýringarsvið fékk heimild borgarráðs í febrúar 2017 til að kaupa hlutdeildarskírteini í lausafjár sjóðum þar sem fjárfestingarstefna þeirra er í takti við fjárfestingarheimildir sem settar eru í reglum um fjárfstýringu. Tilgangurinn var að auka sveigjanleika í daglegri lausafjárstýringu með auknum valmöguleikum og minni bindingu en í tilfalli bundinna innlána og peningamarkaðsinnlána án þess að gefa afslátt á ávöxtunarkröfu. Velta í lausafjár sjóðum nam 21.450 m.kr. á árinu 2019.
3. Fjármála- og áhættustýringarsvið fékk heimild borgarráðs í nóvember 2017 til að stofna skuldabréfaflokkinn RVK 32 1 sem er verðtryggður skuldabréfaflokkur með lokagjald daga í október 2032. Tilgangurinn með stofnun RVK 32 1 var að auka valmöguleika í lántöku og stytta meðallíftíma lána sem og að auka valmöguleika fjárfesta og mæta eftirspurn á markaði eftir meðallöngum skuldabréfum. Engin skuldabréf voru gefin út í þessum skuldabréfaflokki á árinu 2019.
4. Í september 2018 hóf fjármála- og áhættustýringarsvið undirbúningsvinnu við útgáfu grænna skuldabréfa. Sú vinna fól í sér að fjármála- og áhættustýringarsvið í samstarfi við umhverfis- og skipulagssvið og Circular Solutions ehf. útbjó grænan skuldabréfaramma (Green Bond Framework) sem tilgreinir hvernig umhverfisvæn verkefni eru valin og fjármögnuð með útgáfu grænna skuldabréfa. Skuldabréf að nafnvirði 2.820 m.kr. voru gefin út í þessum skuldabréfaflokki á árinu 2019.

2.5. Skattspor A-hluta

Skattsporið samanstendur af sköttum til ríkisins sem voru gjaldfærðir í rekstri A-hlutans og þeim sköttum og gjöldum sem innheimtir voru og staðin voru skil á vegna starfseminnar. Samtals námu skattar til ríkisins umfram endurgreiðslur 8.220 m.kr. og hækkuðu um 731 m.kr. samanborið við árið 2018.



Stærsti liður var innskattur sem ekki fæst endurgreiddur sem nam 5.050 m.kr. en hann var tilkominn vegna kaupa á vörum og þjónustu sem nýtt voru í óskattskyldum rekstri borgarinnar. Hann hækkaði um 468 m.kr. samanborið við síðasta ár. Annar stærsti liðurinn var tryggingargjald af launum sem nam 4.069 m.kr. og hækkaði um 170 m.kr. milli ára. Endurgreiddur virðisaukaskattur til opinberra aðila nam 1.379 m.kr. og lækkaði um 13 m.kr. milli ára. Þar var um að ræða endurgreiddan virðisaukaskatt sem sveitarfélög ofl. opinberir aðilar fá vegna kaupa af tilteknum aðföngum s.s. af sorphreinsun, ræstingu, sjómokstri, sérfræðiþjónustu og fleiri liðum í samræmi við reglugerð nr. 248/1990.

Viðauki 1: Skilgreiningar á hugtökum og kennitölur

Ársreikningi er ætlað að veita upplýsingar um afkomu stofnana og fyrirtækja Reykjavíkurborgar og um fjárhagslega stöðu þeirra.

Með framsetningu á kennitölum má á samanþjappaðan og einfaldan hátt veita upplýsingar úr ársreikningi um arðsemi og fjárhagsstöðu. Kennitölur byggja á þeim reikningsskilaaðferðum sem notaðar eru af viðkomandi aðila. Þetta býður upp á marga túlkunarmöguleika. Varhugavert er að draga of miklar ályktanir af einni kennitölu fyrir eitt tiltekið ár. Þær verður yfirleitt að skoða í samhengi við aðrar mikilvægar kennitölur og þróun þeirra yfir tímabil, a.m.k. þrjú ár. Kennitölur ætti líka að bera saman við kennitölur annarra aðila í skyldri starfsemi til að sjá þær í eðlilegu samhengi. Þá er ástæða til að vara við því að sumar kennitölur geta verið viðkvæmar fyrir breytingum á lágum fjárhæðum.

Í þessar skýrslu Fjármálaskrifstofu er stuðst við eftirfarandi kennitölur:

Arðsemi eigin fjár (Return on equity ratio): Hlutfall rekstrarniðurstöðu eftir fjármagnsliði á móti eigin fé í upphafi árs

Mælt sem hlutfall rekstrarniðurstöðu eftir fjármagnsliði á móti eigin fé í upphafi árs. Sýnir getu fyrirtækis til að ávaxta fjármuni sem eru bundnir í því. Það er spurning hvort þetta hlutfall er nothæft sem kennitala fyrir sveitarfélag. Það ber a.m.k. að túlka það varlega í því samhengi, sérstaklega vegna þess að eignir í A-hluta sveitarsjóðs eru metnar samkvæmt kostnaðarverðsreglu. Hér má hafa í huga að fjármagnsvextir á skuldabréfum í milliviðskiptum Aðalsjóðs og Eignasjóðs eru 4%. Arðsemiskrafa eigin fjár í einkageira er samsett úr áhættulausum vöxtum ásamt áhættuálagi markaðar. Arðsemi eiginfjár gefur vísbendingu um hvort jafnvægisregla skv. sveitarstjórnarlögum sé uppfyllt.

Arðsemi fjármagns (Return on Capital Employed (ROCE))

Mælt sem hlutfall EBIT af heildareignum. Sýnir arðsemi þess fjármagns sem bundið er í rekstrinum.

EBIT

Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og skatta.

EBITDA

Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði, skatta, afskriftir og endurmat.

Framlegð (EBITDA) og veltufjárhlutföll

Eftirlitsnefnd sveitarfélaga leggur einnig áherslu á kennitölurnar framlegð og veltufé frá rekstri í hlutfalli af rekstrartekjum í samhengi við skuldareglu sveitarstjórnarlaga. Ef miðað er við 150% skuldir og skuldbindingar í hlutfalli af tekjum þá þarf veltufé frá rekstri að vera a.m.k. 7,5% af heildartekjum til að standa undir samningsbundnum afborgunum langtímalána með 20 ára greiðslutíma. Þá er í viðmiðum Eftirlitsnefndarinnar gert ráð fyrir að fjárfestingar nemi 5% af heildarskuldum og þær séu fjármagnaðar með lántöku, þannig að skuldir og skuldbindingar verði áfram 150% af tekjum.

Eiginfjárhlutfall (Equity ratio)

Mælt sem hlutfall eigins fjár á móti heildarfjármagni. Hlutfallið sýnir fjárhagslegan styrk eða tappól fyrirtækis. Það er ekki til faglega einhlítur mælikvarði á æskilegt eða nauðsynlegt eiginfjárhlutfall, hvorki hjá sveitarfélögum eða fyrirtækjum. Almennt hefur 50% eiginfjárhlutfall sveitarfélags talist ásættanlegt. Síðan má velta fyrir sér merkingu eiginfjárhlutfalls hjá sveitarfélagi gagnvart lánadrottnum, þar sem sveitarfélag getur almennt ekki selt eignir eins og skóla til að standa skil á skuldum. Öðru máli gegnir um fyrirtæki, enda fjármagna þau gjarnan stóran hluta af varanlegum rekstrarfjármunum með lánsfé. Eiginfjárhlutfall þeirra skiptir máli gagnvart lánveitendum en mikill munur er á hvað telst ásættanlegt í þeim efnum og fer það m.a. eftir atvinnugreinum og því hvort um fjármagnsfreka starfsemi er að ræða. Þannig geta fjármagnsfrek iðnfyrirtæki og fjármálastofnanir verið með eiginfjárhlutfall undir 20%. Líta má á OR sem fjármagnsfrekt orkuframleiðslufyrirtæki á uppbyggingarskeiði með mikla lánsfjárbörf sem hefur áhrif á hvernig túlka ber eiginfjárhlutfall samstæðunnar.

FFO mælikvarðinn (Funds from operation)

FFO er mælikvarði á veltufé frá rekstri sem skilgreindur hefur verið af Moody's og notaður er við mat á fjárhagsstöðu Orkuveitu Reykjavíkur. Hann er reiknaður sem veltufé frá rekstri án vaxta og skatta, að viðbættum vaxtatekjum og tekjum af arðgreiðslum, en að frádregnum gjaldfærðum vöxtum, eignfærðum vöxtum, greiðslum vegna annarra fjármagnsliða og tekjuskatti.

FFO vaxtaþekja

FFO vaxtaþekja mælir getu Orkuveitu Reykjavíkur til að standa við vaxtagreiðslur félagsins með handbæru fé þess. Hann er reiknaður með handbæru fé frá rekstri í sjóðstreymi að viðbættum vaxtagjöldum, deilt með vaxtagjöldum úr rekstrarreikningi.

FFO/nettó skuldir

FFO/nettó skuldir er mælikvarði sem einnig hefur verið skilgreindur af Moody's. En þar er hlutfall FFO vaxtaþekju fundið með heildar nettó skuldum. Nettó skuldir eru skilgreindar neðar.

Handbært fé í lok tímabils

Handbært fé í lok tímabils lýsir þeirri peningamyndun sem reksturinn skilar af sér á tímabilinu þegar búið er að taka tillit til breytinga á rekstrartengdum eignum og skuldum, fjárfestingahreyfinga og fjármögnunarhreyfinga.

Hreinar skuldir og skuldbindingar

Hreinar skuldir og skuldbindingar eru skilgreindar sem heildarskuldir og skuldbindingar að frádregnum veltufjármunum og langtímakröfum. Hreinar skuldir lýsa þannig skuldastöðu A-hluta þegar tekið hefur verið tillit til peningalegra eigna.

Hreinar vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir að frádregnum vaxtaberandi eignum. Það eru langtímalán og leiguskuldir ásamt næsta árs afborgun þeirra að frádregnum öðrum langtímakröfum og næsta árs afborgun þeirra, verðbréfum, bundnum bankainnstæðum og handbæru fé.

Jafnvægisviðmið

Skv 64 gr sveitarstjórnarlaga skulu samanlögð heildarútgjöld samstæðu á hverju þriggja ára tímabili ekki vera hærra en nemur samanlögðum reglulegum tekjum og skal ráðherra setja reglugerð um framkvæmdina. Í reglugerð nr. 502/2012 um fjárhagsleg viðmið og eftirlit með fjármálum sveitarfélaga segir að orku- og veitufyrirtæki séu ekki tekin með við mat á fjárhagsstöðu ef sveitarstjórn óskar þess og það hefur umtalsverð áhrif á niðurstöðun. Þetta ákvæði gildir til 1. janúar 2022.

RFC/nettó skuldir

RFC er FFO að frádregnum arðgreiðslum. Mælikvarði er reiknaður eins og FFO/nettó skuldum nema leiðrétt fyrir greiddum arði félagsins.

Skuldsetningarhlutfall (Gearing ratio)

Mælt sem hlutfall langtímaskulda á móti eigin fé. Sýnir fjárhagslega áhættu skuldsettra fyrirtækja. A-hluti sveitarsjóðs tekur ekki lán til að fjármagna rekstur eða áhættufjárfestingar heldur til að fjármagna nauðsynlega uppbyggingu í varanlegum rekstrarfjármunum, s.s. skólum. Sú fjárfesting er ekki gerð í hagnaðarskyni. Þess vegna er mikilvægt að A-hluti hafi gott greiðsluhæfi og sterka eiginfjárstöðu vegna langtímalána. Langtímalán eru lyklatríði fyrir uppbyggingu varanlegra rekstrarfjármuna í fyrirtækjum og markmiðið er að þau hámarki arðsemi eigin fjár. Á uppbyggingarskeiði varanlegra rekstrarfjármuna í fjármagnsfrækum rekstri getur þessi kennitala orðið mjög há. Fyrirtæki með hátt skuldsetningarhlutfall eru viðkvæm fyrir hagsveiflum enda þurfa þau að greiða af skuldum sínum þótt tekjur lækki eða vextir hækki. Lágt hlutfall eigin fjár í fyrirtæki og hátt hlutfall lánsfjár sýnir alltaf ákveðinn fjárhagslegan veikleika.

Skuldaviðmið

Skuldaviðmið er reiknað sem hlutfall skulda og skuldbindinga að frádregnum veltufjármunum, fyrirfram greiðslu til Brúar vegna framtíðarskuldbindinga og núvirtum framtíðar lífeyrisskuldbindingum eftir 15 ár á móti tekjum, í samræmi við reglugerð nr. 502/2012, með síðari breytingum. Orku- og veitufyrirtæki eru ekki tekin með við mat á fjárhagsstöðu ef sveitarstjórn óskar þess og það hefur umtalsverð áhrif á niðurstöðu. Þetta síðasttalda ákvæði gildir til 1. janúar 2022.

Skuldaþekja (Debt service coverage ratio)

Skuldaþekja mæld sem hlutfall rekstrarhagnaðar (EBIT), m.ö.o. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði, á móti afborgunum og nettó vaxtagreiðslum er oft notuð til að mæla greiðsluhæfi fyrirtækis. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir afborgunum og vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að vera vel yfir 1 til að mæta ekki aðeins afborgunum og vaxtagreiðslum heldur einnig fjárfestingarþörf sem afskriftum er ætlað að gefa vísbendingu um. Í fjármagnsfrækum greinum þarf hærra hlutfall en ella. Taka ber fram að hjá B-hluta fyrirtækjum að OR og Félagsbústöðum

undanskildum er ekki hægt að aðgreina vaxtagreiðslur frá gengis- og verðbótaliðum en það getur takmarkað skýringargetu kennitölunnar.

Skuldaþekja mæld sem hlutfall rekstrarniðurstöðu fyrir fjármagnsliði, skatta, afborganir og afskriftir (EBITDA) á móti afborgunum og nettó vaxtagreiðslum er einnig oft notuð til að mæla greiðsluhæfi fyrirtækis. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir afborgunum og vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að talsvert hærra en fyrrnefnd skuldaþekja enda ekki tekið tillit til fjárfestingarþarfar. Varasamt er að nota þennan mælikvarða nema til skoðunar á skammtíma samhengi. Taka ber fram að hjá B-hluta fyrirtækjum að OR undanskildu er ekki hægt að aðgreina vaxtagreiðslur frá gengis- og verðbótaliðum en það getur takmarkað skýringargetu kennitölunnar.

Uppgreiðslutími langtímaskulda (Downpayment of debt)

Uppgreiðslutími langtímaskulda er reiknaður sem hlutfall af langtímaskuldum og næsta árs afborgun langtímaskulda á móti veltufé frá rekstri. Kennitalan sýnir hvað fyrirtækið er lengi að greiða upp skuldir sínar m.v. að öllum fjárfestingum væri hætt og rekstur væri óbreyttur og ætti að standa undir skuldaskilum.

Vaxtaþekja (Interest expence coverage ratio)

Vaxtaþekja mæld sem hlutfall rekstrarhagnaðar (EBIT), m.ö.o. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði á móti nettó vaxtagreiðslum, er oft notuð til að mæla getu fyrirtækis til greiðslu vaxta. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að vera vel yfir 1 til að mæta ekki aðeins vaxtagreiðslum heldur einnig fjárfestingarþörf sem afskriftum er ætlað að gefa vísbendingu um. Í fjármagnsfrækum greinum er jafnvel talið að hlutfallið þurfi að vera um 2. Taka ber fram að hjá B-hluta fyrirtækjum að OR undanskildu er ekki hægt að aðgreina vaxtagreiðslur frá gengis- og verðbótaliðum en það getur takmarkað skýringargetu kennitölunnar.

Vaxtaþekja mæld sem hlutfall rekstrarniðurstöðu fyrir fjármagnsliði, skatta, afborganir og afskriftir (EBITDA) á móti nettó vaxtagreiðslum er einnig oft notuð til að mæla hæfi fyrirtækis til greiðslu vaxta. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að talsvert hærra en fyrrnefnd vaxtaþekja enda ekki tekið tillit til fjárfestingarþarfar. Varasamt er að nota þennan mælikvarða nema til skoðunar á skammtíma samhengi. Taka ber fram að hjá B-hluta fyrirtækjum að OR undanskildu er ekki hægt að aðgreina vaxtagreiðslur frá gengis- og verðbótaliðum en það getur takmarkað skýringargetu kennitölunnar.

Veltufé frá rekstri í hlutfalli af rekstrartekjum (Working capital provided by operating activities/Total revenue)

Mælt sem hlutfall veltufjár frá rekstri af rekstrartekjum. Kennitalan gefur vísbendingu um hversu hátt hlutfall af rekstrartekjum er til ráðstöfunar fyrir afborganir skulda og skuldbindinga og til fjárfestinga. Því hærra sem þetta hlutfall er því meiri er geta fyrirtækis til að vaxtar og viðhalds eigna.

Veltufjárhluftall (Current ratio)

Mælt sem hlutfall veltufjármuna á móti skammtímaskuldum. Sýnir hæfi fyrirtækis til að inna af hendi nauðsynlegar greiðslur á næstu tólf mánuðum. Hlutfall innan við einn gefur vísbendingu um að rekstrareiningin hafi ekki getu til að standa við skammtímaskuldbindingar sínar á næstu mánuðum. Þegar horft er til A-hluta sveitarsjóðs sem er að stórum hluta fjármagnaður með lögbundnum skatttekjum, ætti að gera kröfu um hærra hlutfall en hjá fyrirtækjum, þ.e. að minnsta kosti 1,20 en sömu kröfu þarf ekki að gera til samstæðunnar.

Veltufjármunir (Current assets)

Veltufjármunir er sérstök flokkun eigna í ársreikningi. Um er að ræða eignir sem hægt er að breyta í reiðufé eða ráðstafa innan eins árs. Veltufjármunir eru sjóðir, bankainnistæður, birgðir og aðrar skammtímakröfur.

(m.kr.)	A-hluti	Aflvæki	Faxaflóahafnir	Félagsbústaðir	Malbikunar- stöðin Höfði	Íþrótt- og sýningahöllin	Orkuveita Reykjavíkur	Sökkvilið höfuðbssv.	Soppa	Strætó	Þjófariðkvangur	Samstæða A- og B- hluti
<i>Eignarhlutur Rvk</i>	-	95,70%	75,56%	100,00%	100,00%	50,00%	93,539%	60,82%	60,50%	60,30%	50,00%	-
Rekstrartekjur	123.350	0	4.121	4.500			46.570	3.121	3.848	8.747	5	185.211
Rekstrargjöld	122.420	0	3.258	2.414			30.519	2.998	3.698	8.738	8	164.797
Afskriftir	5.329	0	741	6			12.121	92	223	278	0	18.989
Fjármagnsiðir	428	0	20	-2.380			-8.797	7	-54	-46	0	-12.857
EBIT	930	0	863	2.086			16.051	123	150	9	-3	20.414
EBITDA	6.259	0	1.604	2.092			28.172	214	373	288	-3	39.403
Hagnaður (- tap)	1.358	0	883	4.497			6.916	129	96	-37	-3	11.200
Fastafjármunir	185.991	2	13.191	92.386	767	2.622	344.342	2.420	6.840	2.558	0	632.912
Veltufjármunir	23.877	9	2.836	1.348	960	461	25.542	486	1.044	1.151	5	56.003
Heildareignir	209.868	11	16.026	93.734	1.728	3.083	369.884	2.906	7.884	3.710	5	688.915
Skammtímskuldur	20.464	0	541	2.068	156	75	24.950	455	1.113	972	8	49.053
Langtímskuldur	55.425	0	568	42.818	0	2.065	147.232	209	2.572	1.002	0	242.556
Skuldbindingar	36.312	0	0	23	59	171	15.403	0	390	0	0	53.414
Heildarskuldur	112.201	0	1.110	46.504	215	2.310	187.585	664	4.074	1.973	8	345.022
Eigið fé 1/1	96.308	11	14.728	42.641	1.417	695	160.827	2.113	3.513	1.773	0	317.187
Eigið fé 31/12	97.666	11	14.917	47.230	1.513	773	182.299	2.242	3.810	1.737	-3	343.893
Skuldir og eigið fé	209.868	11	16.026	93.734	1.728	3.083	369.884	2.906	7.884	3.710	5	688.915
Handbært fé frá rekstri	10.988	0	1.394	930	392	95	22.864	234	831	99	5	36.180
Fjárfestingahreyfingar	-13.915	0	-1.834	-3.932	-205	-20	-21.080	-439	-4.014	-6	0	-48.811
Ný langtímalán, leigisamm. og stofnframlög	4.268	0	0	11.473	0	0	16.967	0	2.740	-15	0	31.391
Greiddar afborganir	-2.556	0	-94	-825	0	-39	-19.289	-12	-202	-15	0	-21.577
Framlag v. lifeyriskuldabindunar	-2.573	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.604
Nýtt framlag eigenda	0	0	0	92	0	0	0	0	200	0	1	0
Greiddur arður	0	0	-695	0	-19	0	-1.500	0	0	0	0	-267
Staða á handbæru fé 31/12	8.840	0	1.404	1.059	474	408	8.657	281	442	377	5	21.947
Veltufé frá rekstri	12.404	0	1.623	817	226	125	21.684	227	344	268	-3	36.168
Eignarfjall	46,5%	93,1%	50,4%	87,6%	25,1%	49,3%	77,1%	48,3%	46,8%	56,4%	49,9%	
Arðsemi eign fjár	1,4%	6,0%	10,5%	8,2%	-4,7%	4,1%	6,1%	2,7%	-2,1%	#DIV/0!	3,5%	
Veltufjall	1,17	5,24	0,65	6,17	6,17	1,02	1,07	0,94	1,19	0,64	1,14	
Langtímskuldur/eigið fé	56,7%	3,8%	94,0%	0,0%	267,1%		9,3%	67,5%	57,7%	0,0%	70,5%	
Vaxtabekja, EBIT/netto vextir			1,62	0,99	4,2							
Skuldabekja, EBIT/(gr. afb.+netto vextir)	4,67	0,41	53,45	7,48	16,90	0,98	8,24	3,83	0,00	7,19		
Uppgreiðslutími	10,1%	39,4%	18,1%	46,5%	18,1%	46,6%	8,9%	3,1%	-73,6%	19,5%		
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	5,1%	38,9%	46,5%	18,1%	46,5%	60,5%	9,7%	3,3%	-73,7%	21,3%		
Framlegð/rekstrartekjur												

Skýringar

Eignarfjall Eigið fé á móti heildarfjármagni. Sýnir fjárhagslegan styrk fyrirtækis (tapþol).

Arðsemi eign fjár Hagnaður á móti eigið fé. Segir til um ávöxtun eign fjár í fyrirtæki

Veltufjall Veltufjármunir á móti skammtímskuldum. Sýnir hæfi fyrirtækis að inna af hendi skuldagreiðslur á næstu mánuðum.

Langtímskuldur / eigið fé Langtímskuldur á móti eign fé. Sýnir fjárhagslega áhættu af skuldetningu fyrirtækis.

Vaxtabekja, EBIT/netto fjárm. Rekstrarmíðurstæða fyrir fjármagnsiðir á móti vaxtabekjum

Skuldabekja, EBIT/(gr. afb.+netto fjárm.) Rekstrarmíðurstæða fyrir fjármagnsiðir á móti afborgunum og vaxtabekjum

Uppgreiðslutími skulda (ár) Langtímskuldur á móti veltufé frá rekstri.

Viðauki 2: Lánveitendur A-hluta og samstæðu

Lánveitendur	(í m.kr.)	A-hluti	Samstæðan
ABSEK			1.938
Akranesbær - víkjandi lán			580
Borgarbyggð - víkjandi lán			98
CEB			12.032
Depfa ACS Bank			11.126
EIB			34.034
Ergo kaupleiga			57
EURO HYPO			2.898
Faxaflóahafnir		80	0
Fagfjárfestastjóðurinn ÍSH			2.105
Íbúðalánastjóður			24.029
Íslandsbanki			7.759
Jöfnunarsjóður Sveitarfélaga		152	954
Landsbankinn			13.238
Lánastjóður sveitafélaga			13.332
Lífeyrissjóður starfsmanna sveitafélaga			3.689
Lykill kaupleigusamningur			17
NIB			7.416
Skuldabréfaútgáfa OR			50.196
Skuldabréfaútgáfa Félagsbústaða			8.714
Skuldabréfaútgáfa RVK 53 01		29.384	29.384
Skuldabréfaútgáfa RVK 96 1		550	550
Skuldabréfaútgáfa RVKN 32 1		3.711	3.711
Skuldabréfaútgáfa RVKN 35 1		5.977	5.977
Skuldabréfaútgáfa RVKN 48 1 (Græn skbr.)		6.984	6.984
Stofnframlög			1.079
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda		6	6
VR lífeyrisskuld			663
Lántaka samstæðu:		46.845	242.564
Leiguskuldir		11.074	12.685
Lántaka og leiguskuldir samstæðu		57.918	255.248

Viðauki 3: Fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið

Málefni fatlaðs fólks Heildarkostnaður vegna málefna fatlaðs fólks að meðtalinni lengdri viðveru fatlaðra barna nam 12.151 m.kr. og tekjur sem komu á móti voru 7.944 m.kr. Rekstrarniðurstaða var neikvæð um 4.207 m.kr. eða 623 m.kr. undir áætlun.

Málefni fatlaðs fólks árið 2019			
Tekjur:	í m.kr.	Rauntölur	Áætlun
Framlag frá Jöfnunarsjóði		5.714	5.807
Framlag frá Jöfnunarsjóði v. NPA þjónustu		168	137
Framlag frá Jöfnunarsjóði v. lengdrar viðveru		80	50
Útsvarstekjur 0,25% RVK		1.469	1.498
Þjónustutekjur		272	59
Dagþjónusta við önnur sveitarfélög		241	108
Tekjur alls		7.944	7.659
Gjöld:			
Laun og launatengd gjöld		7.341	7.221
Húsaleiga		336	334
Annar rekstrarkostnaður		375	987
NPA þjónusta		641	582
Þjónustugjöld (samningar)		2.898	2.726
Stjórnunarkostnaður		54	62
Lengd viðvera ÍTR		117	154
Lengd viðvera SFS		388	423
Gjöld alls		12.151	12.489
Niðurstaða		-4.207	-4.830

Hjúkrunarheimili Hallarekstur hjúkrunarheimila hefur verið mikill síðustu ár. Þegar Reykjavíkurborg tók að sér að annast rekstur hjúkrunarheimila fyrir hönd ríkissjóðs var gert ráð fyrir að rekstur hjúkrunarheimilanna yrði að fullu fjármagnaður með framlögum úr ríkissjóði. Árið 2019 voru hjúkrunarheimilin rekin með 306 m.kr. halla. Meðfylgjandi mynd sýnir uppsafnaðan halla hjúkrunarheimilanna á árunum 2008-2019.

Hjúkrunarheimili Reykjavíkurborgar			
Hallarekstur 2008-2019 (í m.kr. á verðlagi hvers árs)			
Ár	Droplaugarstaðir	Seljahlíð	Samtals
2008	157	57	214
2009	200	74	274
2010	166	68	234
2011	84	70	154
2012	135	80	215
2013	137	103	240
2014	156	113	270
2015	138	131	269
2016	158	98	256
2017	185	86	270
2018	170	86	256
2019	187	120	306
Samtals	1.872	1086	2.959

Tónlistarskólar Útgjöld voru um 1.275 m.kr. eða 1 m.kr. undir fjárheimildum. Framlög til tónlistarskóla vegna grunnnáms og miðnáms í hljóðfæraleik sem Reykjavíkurborg ber kostnaðinn af námu 975 m.kr. og framlög til tónlistarskóla frá Jöfnunarsjóði námu 300 m.kr.

Viðauki 4: Jöfnunarsjóður, sundurliðun á greiðslum

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á greiðslum Reykjavíkurborgar til Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga og greiðslur Jöfnunarsjóðs til Reykjavíkurborgar á móti. Þar sem fram kemur að Reykjavíkurborg fær 135 m.kr. minna en áætlað var og greiðir 199 m.kr. minna en áætlað var inn í sjóðinn:

Greiðslur í Jöfnunarsjóð	Raun 2019	Áætlun 2019	Frávik	%
Hlútd. Jöfnunarsj. í staðgreiðslu vegna grunnskóla	4.525	4.612	-87	-1,9%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr. v málefna fatlaðra	5.818	5.930	-112	-1,9%
Samtals greiðslur í Jöfnunarsjóð	10.344	10.543	-199	-1,9%

Greiðslur frá Jöfnunarsjóði	Raun 2019	Áætlun 2019	Frávik	%
Framlag vegna málefna fatlaðs fólks	5.714	5.807	-93	-1,6%
Framlag vegna sérskóla	1.360	1.425	-65	-4,6%
Framlag vegna tónlistarskóla	278	291	-13	-4,5%
Annað	142	107	35	33,0%
Samtals greiðslur frá Jöfnunarsjóði	7.494	7.629	-135	-1,8%
Nettó greiðslur í Jöfnunarsjóð	-2.850	-2.913	64	-2,2%