

**Trúnaðarmál**  
**Reykjavíkurborg**

Ársreikningur  
2017



Reykjavíkurborg  
kt. 530269-7609  
Ráðhúsi Reykjavíkur  
Tjarnargötu 11  
101 Reykjavík



# Reykjavíkurborg

## Ársreikningur 2017

### Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun borgarstjóra og borgarráðs .....	2
Áritun borgarstjórnar .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4
Rekstrarreikningur .....	5
Efnahagsreikningur .....	6-7
Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Skýringar .....	9-33
Óendurskoðað fylgiskjal:	
Yfirlýsing um stjórnarhætti og ófjárhagslegar upplýsingar .....	34-35



# Skýrsla og áritun borgarstjóra og borgarráðs

Ársreikningur Reykjavíkurborgar fyrir árið 2017 er gerður í samræmi við sveitarstjórnarlög, lög um ársreikninga og reglugerð um bókhald, fjárhagsáætlanir og ársreikninga sveitarfélaga. Í ársreikningnum er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum.

Starfsemi Reykjavíkurborgar er skipt í A-hluta og B-hluta. Til A-hluta telst starfsemi sem að hluta eða öllu leyti er fjármögnuð með skatttekjum, en í B-hluta eru fyrirtæki sem eru að hálfu eða meirihluta í eigu borgarinnar og eru rekin sem fjárhagslega sjálfstæðar einingar.

Samkvæmt rekstrarreikningi A-hluta voru rekstrartekjur 115.811 mkr á árinu, en þar af námu skatttekjur 85.021 mkr. Álagningarhlutfall útsvars var 14,52%, sem er lögbundið hámark. Álagningarhlutfall fasteignaskatts nam 0,2% í A-flokki, 1,32% í B-flokki og 1,65% í C-flokki. Lögbundið hámark þess er 0,625% í A-flokki, 1,32% í B-flokki og 1,65% í C-flokki. Rekstrartekjur A- og B-hluta námu samtals 172.920 mkr á árinu.

Rekstrarniðurstaða A-hluta var jákvæð um 4.971 mkr, en áætlun gerði ráð fyrir að hún yrði jákvæð um 1.789 mkr á árinu. Rekstrarniðurstaða A- og B-hluta var jákvæð um 28.027 mkr, en áætlun gerði ráð fyrir að hún yrði jákvæð um 14.559 mkr á árinu. Góð afkoma A- hluta skýrist m.a. af hærri útsvarstekjum og sölu byggingarréttar en á móti kemur að gjaldfærsla vegna lífeyrisskuldbindinga er mun hærri en áætlun gerði ráð fyrir. Betri afkoma A- og B-hluta skýrist að stærstum hluta af hækun matsbreytinga fjárfestingaegna og gangvirðisbreytingum innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum.

Heildareignir A- og B-hluta samkvæmt samanteknum efnahagsreikningi námu í árslok samtals 582.734 mkr og heildarskuldur ásamt skuldbindingum voru 297.306 mkr. Eigið fé nam 285.428 mkr, en þar af nam hlutdeild minnihluta 15.304 mkr.

Þann 1. desember 2017 var fjöldi íbúa í Reykjavíkurborg 126.109.

Upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif Reykjavíkurborgar í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál ásamt öðru eru settar fram í *Yfirlýsingu um stjórnarhætti og ófjárhagslegar upplýsingar*, sem er fylgiskjal með ársreikningnum.

Samkvæmt bestu vitneskju borgarstjóra og borgarráðs er ársreikningurinn saminn í samræmi við lög og gefur glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu A-hluta og samstæðunnar í heild, og að í skýrslu borgarstjóra og borgarráðs komi fram þær upplýsingar sem krafist er.

Reykjavík, 26. apríl 2018.

Borgarstjóri

Borgarráð



# Áritun borgarstjórnar

Ársreikningur Reykjavíkurborgar fyrir árið 2017 hefur hlotið afgreiðslu borgarstjórnar í samræmi við 61. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 og er staðfestur og áritaður við síðari umræðu í borgarstjórn.

Reykjavík, 15. maí 2018.

Borgarstjórn





# Áritun óháðs endurskoðanda

Endurskoðandi sveitarfélagsins mun árita ársreikninginn samhliða áritun borgarstjórnar við síðari umræðu í borgarstjórn.



# Rekstrarreikningur ársins 2017

	Skýr.	A-hluti			A- og B-hluti		
		Fjárhagsáætlun			Fjárhagsáætlun		
		Ársreikningur 2017	með viðaukum 2017	Ársreikningur 2016	Ársreikningur 2017	með viðaukum 2017	Ársreikningur 2016
<b>Rekstrartekjur</b>	3,24						
Skatttekjur .....		85.021.305	83.717.967	76.382.206	84.514.958	83.167.353	75.880.679
Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga .....		7.218.312	6.610.365	6.703.615	7.218.312	6.610.365	6.703.615
Aðrar tekjur .....		23.571.768	17.333.901	17.480.772	81.186.740	73.365.530	72.972.144
<b>Rekstrartekjur samtals</b>		<b>115.811.385</b>	<b>107.662.233</b>	<b>100.566.592</b>	<b>172.920.010</b>	<b>163.143.248</b>	<b>155.556.437</b>
<b>Rekstrargjöld</b>	4						
Laun og launatengd gjöld .....	25	61.084.542	58.278.435	51.608.243	75.219.464	71.962.134	63.474.707
Hækkun lífeyrisskuldbindingar LsRb* .....	25,45	7.002.362	6.983.523	5.038.127	7.044.568	7.022.120	5.114.871
Annar rekstrarkostnaður .....		38.534.112	35.368.649	36.566.003	51.058.233	47.760.850	49.887.068
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		<b>106.621.015</b>	<b>100.630.607</b>	<b>93.212.374</b>	<b>133.322.265</b>	<b>126.745.103</b>	<b>118.476.647</b>
Rekstrarniðurstaða fyrir afskriftir, EBITDA .....		9.190.370	7.031.626	7.354.218	39.597.745	36.398.145	37.079.791
Afskriftir .....	9,10,32	( 4.663.706 )	( 4.588.602 )	( 4.493.723 )	( 15.097.039 )	( 16.520.943 )	( 16.256.624 )
Rekstrarniðurstaða fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....		4.526.664	2.443.024	2.860.495	24.500.706	19.877.202	20.823.166
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	5,26	444.667	( 654.372 )	( 223.530 )	2.055.386	( 8.723.625 )	890.175
Rekstrarniðurstaða fyrir skatta, matsbreytingar og áhrif hlutdeildarfélag		4.971.331	1.788.652	2.636.965	26.556.092	11.153.576	21.713.341
Tekjuskattur .....	19,49	0	0	0	( 5.462.853 )	( 1.798.834 )	( 4.747.785 )
Matsbreyting fjárfestingaegna .....	7,30	0	0	0	8.497.188	5.204.000	10.942.130
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélag	11,28	0	0	0	( 25.271 )	0	( 236.835 )
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga .....		0	0	0	( 1.537.979 )	0	( 1.299.098 )
Rekstrarniðurstaða.....	44	<b>4.971.331</b>	<b>1.788.652</b>	<b>2.636.965</b>	<b>28.027.176</b>	<b>14.558.742</b>	<b>26.371.753</b>

\* Við mat á lífeyrisskuldbindingu í A-hluta eru notaðar forsendur um dánar- og lífslíkur, sem gera ráð fyrir að dánartíðni haldi áfram að lækka og meðalævi lengist í stað þess að miða við reynslu undangenginna ára. Sjá nánar í skýringu nr. 45.

# Efnahagsreikningur 31. desember 2017

Eignir	Skýr.	A-hluti		A- og B-hluti	
		Ársreikningur 2017	Ársreikningur 2016	Ársreikningur 2017	Ársreikningur 2016
<b>Fastafjármunir</b>					
Óefnislegar eignir .....	6,29	0	0	1.607.504	1.503.771
<b>Varanlegir rekstrarfjármunir:</b>	<b>7,9,10</b>				
Fasteignir .....	30	103.868.042	93.676.983	128.456.051	111.058.241
Veitukerfi .....	30	0	0	269.193.531	262.149.549
Fjárfestingaeignir .....	30	0	0	77.265.481	65.654.198
Gatnakerfi .....	30	13.463.124	12.255.556	14.029.611	13.186.193
Áhöld og tæki .....	30	4.286.858	4.204.149	8.500.468	8.039.004
Leigugeignir .....	31	6.431.580	7.027.579	6.431.580	7.027.579
		<u>128.049.604</u>	<u>117.164.267</u>	<u>503.876.723</u>	<u>467.114.763</u>
<b>Áhættufjármunir og langtímakröfur:</b>					
Stofnframlög og eignarhlutir í félögum .....	11,37	8.116.673	7.589.358	6.165.794	5.466.423
Langtímakröfur á eigin fyrirtæki .....	13,14,39	10.554.956	11.553.429	0	0
Fyrirframgreiddur kostnaður .....	12,46	10.488.717	0	10.658.688	0
Innbyggðar afleiður .....	38	0	0	1.877.811	0
Áhættuvarnarsamningar .....	8	0	0	738.800	365.333
Tekjuskattseign .....	19,49	0	0	1.265.410	3.714.879
Aðrar langtímakröfur .....	13,14,39	3.786.423	1.273.551	4.645.913	5.979.984
		<u>32.946.770</u>	<u>20.416.338</u>	<u>25.352.416</u>	<u>15.526.620</u>
<b>Fastafjármunir samtals</b>		<u>160.996.374</u>	<u>137.580.604</u>	<u>530.836.643</u>	<u>484.145.153</u>
<b>Veltufjármunir</b>					
Birgðir .....	15,41	0	0	1.429.094	975.231
Skammtímakröfur:	15,17				
Óinnheimtar tekjur og viðskiptakröfur .....		11.025.289	9.519.839	17.827.309	15.111.784
Næsta árs afborg. langtímakr. á eigin fyrirtækja .....	39	1.198.760	880.733	0	0
Næsta árs afborganir annarra langtímakrafna .....	39	1.496.380	809.749	5.815.224	1.020.637
Viðskiptakröfur á eigin fyrirtæki .....		388.370	251.995	0	0
Fyrirframgreiddur kostnaður .....	12,46	388.081	0	388.081	0
Innbyggðar afleiður .....	38	0	0	346.301	0
Áhættuvarnarsamningar .....	8	0	0	36.081	393.183
Aðrar skammtímakröfur .....	42	1.393.823	2.459.569	2.027.851	3.111.713
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf .....	43	0	0	6.124.722	4.132.427
Handbært fé .....	17,43	7.219.713	8.678.075	17.902.524	26.588.117
<b>Veltufjármunir samtals</b>		<u>23.110.416</u>	<u>22.599.960</u>	<u>51.897.186</u>	<u>51.333.091</u>
<b>Eignir samtals .....</b>		<u>184.106.790</u>	<u>160.180.565</u>	<u>582.733.829</u>	<u>535.478.244</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2017

## Eigið fé og skuldir

	Skýr.	A-hluti		A- og B-hluti	
		Ársreikningur 2017	Ársreikningur 2016	Ársreikningur 2017	Ársreikningur 2016
<b>Eigið fé</b>					
Eiginfjárreikningur .....	44	85.479.639	76.414.827	270.123.356	231.536.166
Hlutdeild minnihluta í eigin fé dótturfélaga .....		0	0	15.304.477	13.476.735
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>85.479.639</b>	<b>76.414.827</b>	<b>285.427.832</b>	<b>245.012.901</b>
<b>Skuldbindingar</b>					
Lífeyrisskuldbinding .....	18,45	33.608.700	28.762.464	34.216.961	29.354.369
Tekjuskattsskuldbinding .....	19,49	0	0	11.265.113	8.503.891
Aðrar skuldbindingar .....		0	0	1.047.823	273.167
<b>Skuldbindingar samtals</b>		<b>33.608.700</b>	<b>28.762.464</b>	<b>46.529.897</b>	<b>38.131.426</b>
<b>Langtímaskuldir</b>					
Langtímaskuldir .....	20,47	35.751.814	28.880.222	192.358.160	183.856.557
Langtímaskuldir við eigin fyrirtæki .....	47	139.989	175.280	0	0
Leiguskuldir .....	21,48	11.165.940	11.574.619	11.165.940	11.574.619
Innbyggðar afleiður í raforkusamningum .....	8,38	0	0	0	8.913.368
Áhættuvarnarsamningar .....	8	0	0	0	2.713.071
<b>Langtímaskuldir samtals</b>		<b>47.057.743</b>	<b>40.630.121</b>	<b>203.524.101</b>	<b>207.057.614</b>
<b>Skammtímaskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir .....		0	0	1.881.321	3.959.984
Viðskiptaskuldir .....		4.506.515	3.163.587	7.709.102	6.583.576
Innbyggðar afleiður í raforkusamningum .....	8,38	0	0	0	1.405.741
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	47	1.628.043	1.344.401	15.952.483	15.725.361
Næsta árs afborg. langtímaskulda við eigin fyrirtæki ..	47	64.491	57.677	0	0
Næsta árs afborganir leiguskulda .....	48	823.811	764.673	823.811	764.673
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar .....	45	2.195.000	2.137.200	2.220.000	2.162.200
Skuldir við eigin fyrirtæki .....		420.848	577.648	0	0
Áhættuvarnarsamningar .....	8	0	0	2.898.249	2.311.883
Aðrar skammtímaskuldir .....		8.321.999	6.327.966	15.767.033	12.362.884
<b>Skammtímaskuldir samtals</b>		<b>17.960.707</b>	<b>14.373.152</b>	<b>47.251.999</b>	<b>45.276.303</b>
<b>Skuldir og skuldbindingar samtals</b>		<b>98.627.150</b>	<b>83.765.737</b>	<b>297.305.997</b>	<b>290.465.343</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals .....</b>		<b>184.106.790</b>	<b>160.180.565</b>	<b>582.733.829</b>	<b>535.478.244</b>

Skuldbindingar utan efnahagsreiknings ..... 50-52

# Sjóðstreymisyfirlit 2017

Skýr.	A-hluti			A- og B-hluti		
	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017	Ársreikningur 2016	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017	Ársreikningur 2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>						
Rekstrarniðurstaða.....	4.971.331	1.788.652	2.636.965	28.027.176	14.558.742	26.371.753
Liðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:						
Söluhagnaður eigna .....	( 8.067.099 )	( 4.201.000 )	( 1.826.496 )	( 7.225.707 )	( 4.201.000 )	( 1.838.068 )
Afskriftir .....	32 4.663.706	4.588.602	4.493.723	15.097.039	16.520.943	16.256.624
Verðbætur, afföll og gengismunur .....	5 636.084	755.385	541.659	5.956.980	314.427	( 2.418.510 )
Innbyggðar afleiður, breyting .....	38 0	0	0	( 12.543.221 )	3.807.425	( 2.873.054 )
Matsbreyting fjárfestingaeigna .....	30 0	0	0	( 8.497.188 )	( 5.204.000 )	( 10.942.130 )
Áhrif dótturfélaga og hlutd. minnihluta .....	0	0	0	1.563.251	0	1.535.933
Breyting lífeyrisskuldbindingar .....	45 7.002.362	6.983.523	5.038.127	7.044.568	7.022.120	5.114.871
Breyting tekjuskattskuldbindingar .....	49 0	0	0	3.941.315	1.794.734	2.995.024
Önnur breyting .....	2.000		48.771	30.941	0	49.860
<b>Veltufé frá rekstri</b>	<b>9.208.383</b>	<b>9.915.162</b>	<b>10.932.749</b>	<b>33.395.155</b>	<b>34.613.391</b>	<b>34.252.304</b>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:						
Birgðir, lækkun, (hækkun) .....	0	0	0	( 457.399 )	( 30.000 )	( 12.644 )
Önnheimtar tekjur, (hækkun), lækkun .....	( 589.080 )	0	( 100.471 )	( 419.811 )	( 51.209 )	( 405.915 )
Aðrar skammtímakr. (hækkun) lækkun .....	( 41.770 )	25.000	( 1.381.219 )	( 1.564.462 )	( 3.000.575 )	( 1.445.928 )
Skammtímaskuldir, (lækkun), hækkun .....	3.389.112	827.830	( 885.336 )	4.639.148	1.482.623	347.911
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna ársins .....	45 ( 2.098.326 )	( 2.250.000 )	( 2.058.491 )	( 2.124.175 )	( 2.540.133 )	( 2.085.991 )
Fyrirframgreitt framlag til Brúar Ísj, breyting .....	46 ( 10.876.798 )	( 5.000.000 )	0	( 11.046.769 )	( 5.000.000 )	0
<b>Breytingar á rekstrart. eignum og skuldum</b>	<b>( 10.216.862 )</b>	<b>( 6.397.170 )</b>	<b>( 4.425.517 )</b>	<b>( 10.973.469 )</b>	<b>( 9.139.294 )</b>	<b>( 3.602.568 )</b>
<b>Handbært fé (til) frá rekstri</b>	<b>( 1.008.478 )</b>	<b>3.517.992</b>	<b>6.507.232</b>	<b>22.421.686</b>	<b>25.474.097</b>	<b>30.649.737</b>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>						
Fjárfesting í varanl. rekstrarfjármunum .....	30 ( 15.419.796 )	( 17.521.573 )	( 9.493.658 )	( 37.292.340 )	( 35.642.247 )	( 24.256.738 )
Fjárfesting í fjárfestingaeignum .....	30 0	0	0	( 2.304.015 )	( 2.473.000 )	( 1.276.405 )
Fjárfesting í ófalislegum eignum .....	29 0	0	0	( 209.816 )	0	( 207.833 )
Greidd gatnagerðargjöld og bygg.réttur .....	30 9.487.701	6.258.000	4.110.542	9.853.821	6.258.000	4.789.016
Söluverð seldra rekstrarfjármuna .....	2.543.632	1.343.003	825.953	913.963	1.832.716	922.130
Breyting á eignarhlutum .....	( 729.315 )	( 1.005.164 )	( 144.188 )	( 401.776 )	( 1.005.164 )	15.063
Skammtímalíðir vegna fjárfestinga .....	0	0	0	( 547.287 )	0	0
Bundnar bankainnstæður .....	0	0	0	( 1.010.055 )	0	( 2.078.883 )
Langtímakröfur, breyting .....	( 2.300.123 )	118.627	1.211.849	( 3.134.454 )	206.038	4.366.142
Aðrar hreyfingar .....	0	841.772	0	29.204	( 23.713 )	0
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>	<b>( 6.417.901 )</b>	<b>( 9.965.335 )</b>	<b>( 3.489.502 )</b>	<b>( 34.102.755 )</b>	<b>( 30.847.370 )</b>	<b>( 17.727.509 )</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>						
Tekin ný langtímalán .....	47 8.132.694	8.012.400	2.201.159	22.396.483	19.973.400	15.247.879
Nýjar leiguskuldir .....	48 28.798	0	0	28.798	0	0
Afborganir langtímalána .....	47 ( 1.467.719 )	( 1.454.833 )	( 1.327.834 )	( 15.621.581 )	( 17.576.479 )	( 17.114.470 )
Afborganir leiguskulda .....	48 ( 773.575 )	( 714.333 )	( 734.317 )	( 773.575 )	( 714.333 )	( 734.317 )
Greiddir áhættuvarnarsamningar .....	0	0	0	( 1.952.609 )	0	0
Innborgað stofnfé .....	0	0	0	0	1.974.850	0
Skammtímafjármögnun, breyting .....	0	0	0	( 913.060 )	( 2.990.000 )	1.796.329
Greiddur arður .....	0	0	0	( 139.148 )	0	( 75.779 )
Aðrar hreyfingar .....	47.819	( 5.632 )	( 75.612 )	0	0	0
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<b>5.968.018</b>	<b>5.837.602</b>	<b>63.396</b>	<b>3.025.310</b>	<b>667.438</b>	<b>( 880.358 )</b>
<b>(Lækkun) Hækkun á handbæru fé.....</b>	<b>( 1.458.362 )</b>	<b>( 609.741 )</b>	<b>3.081.126</b>	<b>( 8.655.759 )</b>	<b>( 4.705.835 )</b>	<b>12.041.871</b>
<b>Handbært fé í ársbyrjun.....</b>	<b>8.678.075</b>	<b>7.856.226</b>	<b>5.596.949</b>	<b>26.588.117</b>	<b>30.421.501</b>	<b>14.816.609</b>
<b>Áhrif gengisbreyt. á handbært fé.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 29.834 )</b>	<b>0</b>	<b>( 270.363 )</b>
<b>Handbært fé í árslok.....</b>	<b>7.219.713</b>	<b>7.246.485</b>	<b>8.678.075</b>	<b>17.902.524</b>	<b>25.715.666</b>	<b>26.588.117</b>
<b>Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa</b>						
Fjárfesting í varanl. rekstrarfjármunum .....	33 0	0	0	649.463	0	( 555.151 )
Fjárfesting í eignarhlutum í félögum .....	0	0	( 96.000 )	0	0	0
Skammtímaskuldir, breyting .....	0	0	96.000	( 649.463 )	0	555.151
Tekin ný langtímalán .....	0	0	0	3.462.271	0	5.816.713
Afborganir langrímaskulda .....	0	0	0	( 3.462.271 )	0	( 5.816.713 )

# Skýringar með ársreikningi

## 1. Upplýsingar um sveitarfélagið

Reykjavíkurborg, höfuðborg Íslands, er sveitarfélag á höfuðborgarsvæðinu og voru íbúar 126.109 þann 1. desember 2017. Skrifstofa sveitarfélagsins er í Ráðhúsi Reykjavíkur.

Mælt er fyrir um grundvallarþætti stjórnsýslu og starfsemi sveitarfélaga í sveitarstjórnarlögum nr. 138/2011.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Reykjavíkurborgar hefur að geyma ársreikning fyrir þær rekstrareiningar sem falla undir A-hluta starfsemi borgarinnar og samantekinn ársreikning fyrir alla starfsemi hennar, þ.e. A- og B-hluta, sbr. 60. gr. sveitarstjórnarlaga, nr. 138/2011.

Til A-hluta telst starfsemi sem að hluta eða öllu leyti er fjármögnuð með skatttekjum. Hér er um að ræða Aðalsjóð og Eignasjóð. Rekstur Bílastæðasjóðs rann inn í Aðalsjóð frá 1. janúar 2017 og fasteignir hans fluttar í Eignasjóð. Til B-hluta teljast fjárhagslega sjálfstæð fyrirtæki sem að hálfu eða meirihluta eru í eigu borgarinnar, en rekstur þessara fyrirtækja er að stofni til fjármagnaður með þjónustutekjum. Fyrirtæki sem falla undir B-hluta starfsemi borgarinnar eru: Aflvaki hf., Faxaflóahafnir sf., Félagsbústaðir hf., Íþrótt- og sýningahöllin hf., Malbikunarstöðin Höfði hf., Orkuveita Reykjavíkur, Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs., Sorpa bs. og Strætó bs. Jörundi ehf. var slitið á árinu 2017.

Ársreikningurinn er gerður samkvæmt kostnaðarverðsreglu og í samræmi við sveitarstjórnarlög, lög um ársreikninga nr. 3/2006, reglugerð nr. 696/1996 um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglugerð um bókhald, fjárhagsáætlanir og ársreikninga sveitarfélaga nr. 1212/2015.

Innifalið í samanteknum ársreikningi A- og B-hluta eru ársreikningar Orkuveitu Reykjavíkur og Félagsbústaða hf, sem eru gerðir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Veigamestu frávík þeirra frá reikningsskilareglum sveitarfélaga eru:

- hluti varanlegra rekstrarfjármuna hefur verið endurmetinn til gangvirðis.
- innbyggðar afleiður eru færðar á gangvirði.
- eignarhlutir í félögum eru færðir á gangvirði.
- aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði.

Reikningsskil Orkuveitu Reykjavíkur og Félagsbústaða hf. eru færð óbreytt í samanteknum ársreikningi fyrir A- og B-hluta. Ársreikningurinn byggir í meginatriðum á sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Stöður í efnahagsreikningi milli rekstrareininga A-hluta og viðskipti milli þeirra eru felld út í ársreikningi A-hluta. Í samanteknum ársreikningi fyrir A- og B-hluta eru felldar út stöður í efnahagsreikningi og viðskipti milli allra rekstrareininga borgarinnar. Af viðskiptum milli rekstrareininga borgarinnar má nefna álagða fasteignaskatta, húsaleigu Eignasjóðs og önnur innbyrðis viðskipti vegna kaupa á vöru og þjónustu. Þá er einnig um að ræða reiknaða vexti á viðskiptastöður og langtímalán vegna yfirfærslu eigna og fjárfestinga.

## Reikningsskilaaðferðir

## 3. Innlausn tekna

Skatttekjur eru færðar til tekna við álagningu þeirra, en til lækkunar er færð reiknuð niðurfærsla vegna óinnheimtra skatttekna. Skatttekjur eru útsvar, fasteignaskattar og framlag úr Jöfnunarsjóði sveitarfélaga, auk annarra tekna sem hafa ígildi skatta, svo sem lóðarleiga.

Framlög til stofnkostnaðar og innheimt gjöld vegna framkvæmda eru færð til lækkunar á framkvæmdakostnaði og koma til lækkunar á gjaldfærðum afskriftum á nýtingartíma fjárfestingarinnar. Tekjur af sölu þjónustu og vöru eru almennt færðar þegar afhending hefur farið fram og kröfuréttur myndast. Sama á við um styrki.

Vaxtatekjur eru færðar til tekna í samræmi við skilmála vaxtaberandi krafna. Arðstekjur eru færðar til tekna þegar réttur til þeirra hefur myndast.

Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er reiknað sem mismunur söluverðs og bókfærðs verðs og er fært í rekstrarreikning á meðal rekstrartekna eða -gjalda, eftir því sem við á.

## 4. Lotun gjalda

Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

# Skýringar með ársreikningi

## 5. Verðlags- og gengisviðmið

Eignir og skuldir, sem bundnar eru verðlagsvísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla, eru færðar í ársreikninginn miðað við verðlag eða gengi í árslok. Verðbætur og gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

## 6. Óefnislegar eignir

Hitaréttindi eru færð til eignar í efnahagsreikningi sem óefnisleg eign á afskrifuðu kostnaðarverði. Hitaréttindi eru aðskilin frá landi við kaup. Undirbúningskostnaður er eignfærður í efnahagsreikningi sem óefnisleg eign, ef ásættanlegar líkur eru á því að verkefnið skili tekjum síðar. Kostnaðurinn er færður til gjalda á áætluðum nýtingartíma. Aðrar óefnislegar eignir eru metnar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

## 7. Eignfærsla varanlegra rekstrarfjármuna

Varanlegir rekstrarfjármunir, aðrir en lóðir og lendur sem sveitarfélagið hefur leigutekjur af, eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum sem miðaðar eru við áætlaðan nýtingartíma þeirra. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði þeirra og þeim kostnaði sem hlýst af öflun þeirra og endurbótum. Hjá A-hluta eru kaup á áhöldum og tækjum undir 2,5 mkr gjaldfærð með þeirri undantekningu að skráningaskyld tæki eru eignfærð.

Leigðar eignir eru fasteignir sem sveitarfélagið leigir til sín samkvæmt leigusamningum sem eru að lágmarki til þriggja ára og eru ekki uppsegjanlegir af hálfu sveitarfélagsins innan árs frá upphafsdegi leigusamnings.

Kostnaðarverð leigðrar eignar telst vera gangverð hinnar leigðu eignar á samningsdegi eða núvirði lágmarksleigugreiðslna leigusamnings, sé það lægra.

Lóðir og lendur sem sveitarfélagið hefur leigutekjur af eru færðar á gangverði eða núvirði framtíðartekna samkvæmt fyrirbyggjandi leigusamningum, sé það lægra. Lóðir og lendur eru endurmetnar með reglubundnum hætti. Endurmat lóða og lendna er fært á eiginfjárreikning.

Dreifikerfi og framleiðslukerfi Orkuveitu Reykjavíkur og varanlegir rekstrarfjármunir Íþrótt- og sýningarhallarinnar hf. eru skráðir á endurmetnu verði í efnahagsreikningi A- og B-hluta, sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkunar vegna þessa endurmats eru færðar yfir á eigið fé. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning.

Fjárfestingaeignir eru fasteignir Félagsbústaða hf. sem eru í eigu félagsins til að afla leigutekna. Fjárfestingaeignir eru færðar á gangverði í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Við mat á fjárfestingaeignum er stuðst við fasteignamat Þjóðskrár Íslands. Samkvæmt upplýsingum frá Þjóðskrá er fasteignamat gangverð sem ætla má að eign hefði haft í kaupum og solum. Matið er gert í maímánuði ár hvert og miðast við verðlag í febrúar. Hið nýreiknaða mat tekur gildi í árslok. Fasteignamat tekur bæði til húss og lóðar og skiptist í húsmat og lóðarmat. Fasteignamatið er framreiknað með vísitölu íbúðarverðs til loka tímabils. Breytingar á mati fjárfestingaeigna eru færðar undir liðnum matsbreyting fjárfestingaeigna í rekstrarreikning. Fjárfestingaeignir eru ekki afskrifaðar.

## 8. Fjármálagerningar

Fjármálagerningur er flokkaður sem fjáreign eða fjárskuld á gangvirði gegnum rekstrarreikning, sé hann veltufjáreign eða veltufjárskuld eða ef hann er tilgreindur sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu í bókhald. Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði gegnum rekstrarreikning hjá Orkuveitu Reykjavíkur eru færðar á gangvirði í efnahagsreikning. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

Innbyggðar afleiður eru aðskildar frá grunnsamningum og færðar sérstaklega þegar efnahagsleg einkenni og áhætta grunnsamningsins og innbyggðar afleiðu eru ekki nátengd, annar gerningur með sömu ákvæði og innbyggða afleiðan væri skilgreindur sem afleiðusamningur og blandaði gerningurinn er ekki metinn á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Orkuveita Reykjavíkur notar afleiðusamninga til að verjast gjaldmiðla-, vaxta- og álverðsáhættu. Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning.



# Skýringar með ársreikningi

## 9. Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna annarra en leigðra eigna

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma eigna þar til niðurlagsverði er náð. Almennt er miðað við að niðurlagsverð svari til eins árs afskriftar, þó að hámarki 10% af stofnverði. Lóðir og lendur sem sveitarfélagið hefur leigutekjur af eru ekki afskrifaðar. Áætlaður nýtingartími rekstrarfjármuna greinist þannig:

Byggingar, skrifstofu- og skólahúsnæði.....	25-50 ár
Aðrar byggingar.....	25-50 ár
Lóðir og lönd vegna skipulags .....	25 ár
Gatnakerfi.....	25 ár
Orkuveitan, dreifikerfi.....	5-50 ár
Orkuveitan, framleiðsla.....	5-50 ár
Orkuveitan, hitaréttindi.....	100 ár
Bifreiðar, áhöld og tæki.....	3-15 ár

## 10. Afskriftir leigðra eigna

Afskriftir leigðra eigna eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við leigutíma eða áætlaðan nýtingartíma, sé hann styttri. Sé ljóst að sveitarfélagið eignist hina leigðu eign í lok leigutíma, er miðað við nýtingartíma viðkomandi eignar. Almennt er miðað við að niðurlagsverð svari til eins árs afskriftar, þó að hámarki 10% af stofnverði. Áætlaður nýtingartími leigueigna greinist þannig:

Fasteignir.....	4-26 ár
-----------------	---------

## 11. Stofnframlög og eignarhlutir í félögum

Stofnframlög samkvæmt lögum nr. 52/2016, lög um almennar íbúðir, sem sveitarfélögum er heimilt að veita til byggingar og kaupa á almennum íbúðum til að stuðla að því að í boði verði leiguíbúðir á viðráðanlegu verði, eru eignfærð á kostnaðarverði, ef krafist hefur verið endurgreiðslu þeirra. Ef ekki er krafist endurgreiðslu þeirra, eru þau gjaldfærð við greiðslu.

Í ársreikningi A-hluta eru eignarhlutir í félögum, byggðasamlögum og eigin fyrirtækjum færðir á kostnaðarverði, en bókfært verð í árslok 2001 er þó óbreytt í ársreikningnum. Í ársreikningi A-hluta er fyrst og fremst verið að draga fram ráðstöfun skatttekna og er því ekki færð hlutdeild í afkomu félaga. Framlög A-hluta til reksturs byggðasamlaga teljast hluti kostnaðar viðeigandi málaflokks. Í samanteknum ársreikningi A- og B-hluta eru eignarhlutir í hlutdeildarfélögum færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Í hlutdeildaraðferð felst að hlutdeild borgarinnar í afkomu og eigin fé hlutdeildarfélagi er færð í ársreikninginn. Gangvirði eignarhluta sem flokkaðir eru sem fjáreignir til sölu er ákvarðað með viðurkenndum matsaðferðum, nema í þeim tilvikum sem stuðst er við verð í nýlegum viðskiptum. Aðrir eignarhlutir eru færðir á kostnaðarverði.

Niðurfærsla eignarhluta í félögum sem hafa orðið fyrir virðisrýrnun er reiknuð og færð í ársreikninginn að undangengnu mati.

## 12. Fyrirframgreiddur kostnaður

Fyrirframgreiddur kostnaður vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð, samanber lög nr. 127/2016, skiptist í framlag í lífeyrisaukasjóð, sem gjaldfærast á 30 árum og framlag í varúðarsjóð, sem gjaldfærast á 20 árum.

## 13. Langtímakröfur

Langtímakröfur eru færðar til eignar í samræmi við lánakjör að teknu tilliti til niðurfærslu. Næsta árs- og gjaldfallnar afborganir langtímakrafna eru færðar í efnahagsreikningi á meðal veltufjármuna.

## 14. Niðurfærslur krafna

Langtímakröfur, óinnheimtar skatttekjur og aðrar útistandandi skammtímakröfur hafa verið metnar með tilliti til tapsáhættu og eru niðurfærðar með óbeinni afskrift í ársreikningi. Ekki er hér um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótveikningur sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting á niðurfærslu sem þannig er ákveðin, að teknu tilliti til endanlegra tapaðra krafna, er færð í rekstrarreikning.

# Skýringar með ársreikningi

## 15. Birgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagvirði, sé það lægra.

## 16. Skammtímakröfur

Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar og áfallinna vaxta, ef um vaxtaberandi kröfur er að ræða. Kröfurnar eru niðurfærðar til þess að mæta vanhöldum við innheimtu þeirra.

## 17. Handbært fé

Sjóður, bankainnstæður og markaðsverðbréf teljast til handbærs fjár.

## 18. Skuldbindingar

Skuldbinding vegna lífeyrisréttinda starfsmanna borgarinnar er færð sem skuldbinding í efnahagsreikningi samkvæmt tryggingafræðilegu mati. Breyting á skuldbindingunni er færð í rekstrarreikning. Áætlaðar næsta árs greiðslur vegna lífeyrisskuldbindingar eru færðar meðal skammtímaskulda. Sjá nánar í skýringu nr. 45.

## 19. Tekjuskattsskuldbinding og tekjuskattseign

Tekjuskattsskuldbinding og tekjuskattseign þeirra fyrirtækja í B-hluta sem eru tekjuskattsskyld er reiknuð og færð í ársreikninginn, en hún stafar af mismun í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félaganna er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þeirra.

Útreikningur á tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbindingu byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi.

Samkvæmt gildandi skattalöggjöf er yfirfæranlegt skattalegt tap nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði í 10 ár frá því það myndast. Lagt hefur verið mat á nýtingu yfirfæranlegs skattalegs taps og áætlanir gerðar um skattskyldan hagnað á næstu árum. Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að því marki sem talið er að það nýtist.

## 20. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar í efnahagsreikning í lok tímabils eins og lánakjör segja til um. Næsta árs afborganir eru færðar meðal skammtímaskulda.

## 21. Leiguskuldir

Við upphaflega skráningu skuldbindingar vegna leigusamninga er leiguskuld færð á gangvirði hinnar leigðu eignar eða núvirði lágmarksgreiðslna leigusamnings, sé það lægra. Lágmarksleigugreiðslum er skipt í vaxtagjöld og afborganir af eftirstöðvum skulda. Vaxtagjöldunum er dreift á leigutímann miðað við virka vexti.

Lágmarksleigugreiðslur eru þær greiðslur á samningstíma sem leigutaka er skylt að greiða, að undanskilinni skilyrtri leigu, sem og viðhaldi, þjónustukostnaði, tryggingum og sköttum, sem leigusali greiðir.

Við útreikning á núvirði lágmarksleigugreiðslu er miðað við ávöxtunarkröfu leigusala, ef gerlegt er að ákvarða hana, en ef ekki, er miðað við lánakjör sveitarfélagsins af nýju fjármagni á þeim tíma sem samningur er gerður.

## 22. Fjárhagsáætlun

Fjárhagsáætlun með viðaukum er hluti ársreikningsins og er birt í rekstrarreikningi, sjóðstreymisfirliti og skýringum. Gerð er grein fyrir upphaflega samþykktri fjárhagsáætlun, samþykktum viðaukum og fjárhagsáætlun með viðaukum í skýringum 61 og 62.

## 23. Sjóðstreymisfirlit

Í fjárfestingarhreyfingum í sjóðstreymisfirliti er færð sú fjárfesting, sem hefur áhrif á handbært fé.

# Skýringar með ársreikningi

## 24. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig:

	A-hluti		A- og B-hluti	
	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
<b>Skatttekjur</b>				
<b>Útsvar</b>				
Staðgreiðsla .....	75.594.265	74.472.223	75.594.265	74.472.223
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgreiðslu .....	(4.008.787)	(3.949.285)	(4.008.787)	(3.949.285)
Hlutd Jöfn.sjóðs í staðgr. v. málefna fatlaðs fólks .....	(5.154.154)	(5.077.652)	(5.154.154)	(5.077.652)
	66.431.324	65.445.287	66.431.324	65.445.287
Eftirá álagt útsvar .....	3.494.313	1.864.994	3.494.313	1.864.994
Skattbreytingar .....	(616.450)	0	(616.450)	0
Afskrifaðar skatttekjur .....	(1.002.439)	0	(1.002.439)	0
Breyting á niðurfærslu .....	400.000	0	400.000	0
	68.706.748	67.310.281	68.706.748	67.310.281
<b>Fasteignaskattar</b>				
Fasteignaskattur .....	15.016.157	15.057.450	14.551.811	14.552.510
Lóðarleiga .....	1.358.254	1.350.236	1.316.253	1.304.562
Afskrifaðir/niðurfærðir fasteignaskattar, breyting .....	( 59.855 )	0	( 59.855 )	0
	16.314.556	16.407.686	15.808.209	15.857.072
Skatttekjur samtals.....	85.021.305	83.717.967	84.514.958	83.167.353
<b>Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga</b>				
Framlög vegna málefna fatlaðs fólks .....	5.448.319	4.987.000	5.448.319	4.987.000
Jöfnunarsjóður sveitarfélaga, önnur framlög .....	1.769.993	1.623.365	1.769.993	1.623.365
	7.218.312	6.610.365	7.218.312	6.610.365
<b>Aðrar tekjur</b>				
Þjónustutekjur .....	9.735.259	9.420.127	25.241.897	
Eignatekjur .....	18.635.587	18.770.306	19.803.085	
Endurgreiðslur annarra .....	3.724.993	2.758.342	3.724.993	
Aðrar tekjur .....	6.867.425	5.941.359	58.140.107	
Sala byggingarréttar .....	6.925.095	2.859.700	6.925.095	
Söluhagnaður eigna .....	1.142.004	1.343.000	1.152.878	
Milliviðskipti tekin út .....	(23.458.594)	(23.758.933)	(33.801.314)	
	23.571.768	17.333.901	81.186.740	73.365.530
Rekstrartekjur samtals .....	115.811.385	107.662.233	172.920.010	163.143.248

# Skýringar með ársreikningi

## 25. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	A-hluti		A- og B-hluti	
	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
Laun .....	46.093.482		57.040.843	
Launatengd gjöld .....	10.936.904		13.246.772	
	57.030.387	58.278.435	70.287.615	71.962.134
Breyting áfallins orlofs .....	366.661	0	377.903	0
Millifærð laun / eignfærð laun .....	( 84.270 )	0	( 1.005.666 )	0
Laun og launat. gjöld án gjaldfærslu lífeyrisframl. ....	57.312.778	58.278.435	69.659.852	71.962.134
Gjaldfært lífeyrisframlag til Brúar lífeyrissjóðs .....	3.771.764	0	5.559.613	0
Laun og launat. gjöld meðt. gjaldf. lífeyrisframl. ....	61.084.542	58.278.435	75.219.464	71.962.134
Breyting á lífeyrisskuldbindingu LsRb .....	7.002.362	6.983.523	7.044.568	7.022.120
Laun og launatengd gjöld samtals .....	68.086.903	65.261.958	82.264.032	78.984.254

Faxafloahafnir sf, Félagsbústaðir hf. og Orkuveita Reykjavíkur gjaldfæra framlög sín til Brúar lífeyrissjóðs í lífeyrisaukaskjóð og varúðarsjóð að fullu á árinu 2017.

Fjöldi stöðugilda að meðaltali ..... 6.928 8.112

Laun og launatengd gjöld vegna borgarráðs og borgarstjórnar námu 197 mkr á árinu 2017.

## 26. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	A-hluti	A- og B-hluti
Arður af eignarhlutum .....	1.077.894	95.485
Ábyrgðargjald .....	708.164	( 50.542 )
Vaxtatekjur og verðbætur .....	1.996.661	2.190.899
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 3.122.096 )	( 8.800.222 )
Fjármagnstekjuskattur .....	( 216.735 )	( 242.770 )
Áhættuvarnarsamningar .....	0	( 1.326.008 )
Höfuðstólsleiðrétting lána .....	0	263.452
Gengismunur .....	780	( 2.645.662 )
Gangvirðisbreytingar .....	0	12.570.755
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals .....	444.667	2.055.386

## 27. Heildaryfirlit um rekstur

Rekstur málaflokka, stofnana og fyrirtækja borgarinnar greinist þannig:

Aðalsjóður	Ársreikningur 2017			Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
	Gjöld	Tekjur	Mismunur	Nettó
Skatttekjur .....	0	93.801.586	( 93.801.560 )	( 91.944.932 )
Framlög til B-hluta fyrirtækja .....	2.895.547	0	2.895.547	2.881.198
Íþrótt- og tómstundasvið .....	9.047.240	1.720.110	7.327.130	7.423.954
Menningar- og ferðamálasvið .....	5.066.847	506.338	4.560.509	4.611.266
Skóla- og frístundasvið .....	50.731.846	4.458.306	46.273.540	46.358.428
Skrifstofur miðlægrar stjórnarsýslu .....	4.814.727	1.648.602	3.166.124	3.296.172
Umhverfis- og skipulagssvið .....	9.605.608	3.793.425	5.812.183	6.294.282
Velferðarsvið .....	26.743.712	4.778.771	21.964.941	22.325.886
Sameiginlegur kostnaður .....	13.783.928	86.245	13.697.683	9.605.633
Rekstur málaflokka Aðalsjóðs .....	122.689.482	110.793.384	11.896.098	10.851.887
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	198.828	5.389.206	( 5.190.377 )	( 4.051.426 )
<b>Aðalsjóður samtals</b>	<b>122.888.311</b>	<b>116.182.589</b>	<b>6.705.721</b>	<b>6.800.460</b>

# Skýringar með ársreikningi

## 27. Heildaryfirlit um rekstur frh.

	Ársreikningur 2017			Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
	Gjöld	Tekjur	Mismunur	Nettó
<b>A-hluta stofnanir</b>				
Eignasjóður .....	18.361.513	30.038.565	( 11.677.052)	( 8.589.112)
Milliviðskipti A-hluta .....	( 25.020.564)	( 25.020.564)	0	0
<b>A-hluti samtals</b>	<b>116.229.260</b>	<b>121.200.591</b>	<b>( 4.971.331)</b>	<b>( 1.788.652)</b>
<b>B-hluta fyrirtæki</b>				
Aflvaki hf. ....	186	96	90	117
Faxaflóahafnir sf. ....	3.095.117	3.748.532	( 653.415)	( 543.335)
Félagsbústaðir hf. ....	3.737.153	11.281.826	( 7.544.673)	( 4.550.070)
Íþrótt- og sýningahöllin hf. ....	408.833	386.853	21.980	90.163
Jörundur ehf. ....	0	47.549	( 47.549)	0
Malbikunarstöðin Höfði hf. ....	1.564.957	1.842.108	( 277.150)	( 15.216)
Orkuveita Reykjavíkur .....	31.744.917	48.082.296	( 16.337.379)	( 8.442.447)
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ....	2.730.343	3.065.814	( 335.470)	( 65.816)
Sorpa bs. ....	3.331.545	3.758.165	( 426.619)	( 324.343)
Strætó bs. ....	7.752.461	7.762.848	( 10.387)	( 41.992)
	54.365.513	79.976.086	( 25.610.573)	( 13.892.939)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	0	( 25.271)	25.271	0
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturféлага .....	0	( 1.537.979)	1.537.979	0
<b>B-hluti samtals</b>	<b>54.365.513</b>	<b>78.412.835</b>	<b>( 24.047.322)</b>	<b>( 13.892.939)</b>
Milliviðskipti B-hluta .....	( 11.840.544)	( 10.849.067)	991.477	1.122.849
<b>A- og B-hluti samtals</b>	<b>158.754.228</b>	<b>188.764.358</b>	<b>( 28.027.176)</b>	<b>( 14.558.742)</b>

Niðurstaða fjármunatekna og fjármagnsgjalda A-hluta stofnana og B-hluta fyrirtækja eru færð meðal gjalda ef um gjöld er að ræða, annars meðal tekna.

## 28. Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага greinist þannig:

	A- og B-hluti
Minjavernd hf. ....	( 21.860)
Situs ehf. ....	( 6.354)
Orkuveita Reykjavíkur - hlutdeildarfélag .....	1.926
Sorpa bs. - hlutdeildarfélag .....	1.016
	<b>( 25.271)</b>

## 29. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	A- og B-hluti
Heildarverð 1.1.2017 .....	2.919.531
Afskrifað 1.1.2017 .....	( 1.415.759)
Bókfært verð 1.1.2017 .....	1.503.771
Viðbót .....	209.816
Afskrift .....	( 106.083)
Bókfært verð 31.12.2017 .....	<b>1.607.504</b>

# Skýringar með ársreikningi

## 30. Varanlegir rekstrarfjármunir

### A- hluta greinast þannig:

	A-hluti			
	Fasteignir	Gatnakerfi	Áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2017 .....	145.916.845	16.443.685	7.963.084	170.323.614
Afskrifað 1.1.2017 .....	( 52.239.862 )	( 4.188.129 )	( 3.758.935 )	( 60.186.926 )
Bókfært verð 1.1.2017 .....	93.676.983	12.255.556	4.204.149	110.136.688
Endurflokkun .....	( 8.040 )		8.040	0
Endurmat lóða og lendna í árslok .....	4.093.481	0	0	4.093.481
Viðbót .....	10.014.215	4.435.813	940.970	15.390.998
Gatnagerðargjöld .....	0	( 2.562.606 )	0	( 2.562.606 )
Selt og niðurlagt .....	( 1.355.008 )	0	( 46.620 )	( 1.401.628 )
Afskrift .....	( 2.553.590 )	( 665.639 )	( 819.680 )	( 4.038.910 )
Bókfært verð 31.12.2017 .....	103.868.042	13.463.124	4.286.858	121.618.024
Afskriftahlutföll .....	2 - 10%	4%	10 - 25%	

### A- og B-hluta greinast þannig:

	A- og B-hluti			
	Fasteignir	Framleiðslu- og veitukerfi	Gatnakerfi áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2017 .....	181.125.872	496.389.475	35.107.560	712.622.908
Afskrifað 1.1.2017 .....	( 70.067.631 )	( 234.239.927 )	( 13.882.364 )	( 318.189.922 )
Bókfært verð 1.1.2017 .....	111.058.241	262.149.549	21.225.197	394.432.986
Endurflokkun .....	( 125.309 )	117.270	8.040	0
Þýðingarmunur .....	( 550 )	( 7.924.514 )	( 7.575 )	( 7.932.640 )
Endurmat lóða og lendna .....	4.093.481	0	0	4.093.481
Endurmat .....	111.489	11.586.336	0	11.697.826
Viðbót .....	18.151.433	11.915.298	6.565.892	36.632.623
Gatnagerðargjöld .....	0	0	( 2.562.606 )	( 2.562.606 )
Selt/fært út og niðurlagt .....	( 1.355.008 )	( 11.465 )	( 434.541 )	( 1.801.014 )
Afskrift .....	( 3.477.725 )	( 8.638.943 )	( 2.264.327 )	( 14.380.995 )
Bókfært verð 31.12.2017 .....	128.456.051	269.193.531	22.530.078	420.179.661
Afskriftahlutföll .....	2 - 4%	2 - 20%	4 - 33,3%	

### Veðsetningar:

Á fasteignum Félagsbústaða hf. hvíla þinglýst veð til tryggingar skuldum sem voru að eftirstöðvum 28.696 mkr í árslok. Til viðbótar hefur félagið undirritað tvö tryggingarbréf við viðskiptabanka sinn, samtals að fjárhæð 2.077 mkr, sem einnig eru tryggð með veði í fasteignum félagsins. Skuldir Íþrótt- og sýningarhallarinnar hf., að fjárhæð 2.059 mkr, eru tryggðar með veði í fasteign félagsins og leigusamningi við Reykjavíkurborg. Reykjavíkurborg hefur veitt Lánasjóði sveitarfélaga veð í staðgreiðslutekjum fyrir skuldum að eftirstöðvum 266 mkr í árslok.

### Fjárfestingaeignir greinast þannig:

	A- hluti	A- og B-hluti
Bókfært verð 1.1.2017 .....	0	65.654.198
Endurmat á árinu .....	0	8.497.188
Viðbót á árinu .....	0	3.114.095
Bókfært verð 31.12.2017 .....	0	77.265.481

Framsetning Félagsbústaða hf. í samstæðuuppjöri borgarinnar byggir á gangvirðisuppjöri. Í gangvirðisuppjöri er matsbreyting fasteigna færð gegnum rekstrarreikning.

Orkuveita Reykjavíkur framkvæmir sérstakt endurmat á framleiðslukerfum sínum og nær endurmatið til eigna sem notaðar eru til framleiðslu á rafmagni, heitu og köldu vatni. Gangvirði framleiðslueigna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Sömu aðferð er beitt við ákvörðun gangvirði dreifikerfa Orkuveitu Reykjavíkur, sem hafa verið metin sérstök endurmati. Endurmetin dreifikerfi eru nýtt í starfsemi sem er háð sérlefyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis. Endurmat ársins leiddi til hækkunar á bókfærðu verði um 11.586 mkr.

Varanlegir rekstrarfjármunir Íþrótt- og sýningarhallarinnar hf. eru færðir á endurmetnu kostnaðarverði á frádregnum afskriftum. Endurmat ársins nam 112 mkr.

# Skýringar með ársreikningi

## 31. Leigueignir A-hluta

Leigueignir A-hluta greinast þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Heildarverð 1.1.2017 .....	11.459.137	11.459.137
Viðbót á árinu .....	28.798	28.798
Heildarverð 31.12.2017 .....	<u>11.487.935</u>	<u>11.487.935</u>
Afskrifað í upphafi árs .....	( 4.431.558 )	( 4.431.558 )
Afskrifað á árinu .....	( 624.796 )	( 624.796 )
Afskrifað samtals 31.12.2017 .....	<u>( 5.056.355 )</u>	<u>( 5.056.355 )</u>
Bókfært verð 31.12.2017 .....	6.431.580	6.431.580
Afskriftahlutföll .....	4 - 25%	4 - 25%

## 32. Afskriftir og virðisrýrnun

Afskriftir og virðisrýrnun í rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna sbr. skýringar nr. 30 .....	4.038.910	14.380.995
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu nr. 29 .....	0	106.083
Afskriftir leigueigna sbr. skýringu nr. 31 .....	624.796	624.796
Afskriftir á tímabilinu .....	<u>4.663.706</u>	<u>15.111.875</u>
Fært í rekstrarreikning .....	4.663.706	15.097.039
Fært til lækkunar skuldbindinga .....	0	14.835
	<u>4.663.706</u>	<u>15.111.874</u>

## 33. Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum

Fjárfesting A-hluta á árinu sundurliðast þannig:

	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
<b>Fasteignir og lausafjármunir:</b>		
Menningarmál .....	591.939	656.400
Fræðslumál .....	3.123.219	3.462.500
Íþrótt- og tólmstundaráð .....	1.425.463	1.473.000
Velferðarmál .....	108.028	143.300
Ýmsar fasteignir .....	1.372.583	907.000
Áhöld, tæki og hugbúnaður .....	722.668	759.300
Lóðir, lönd og skipulagseignir .....	2.823.115	2.767.373
Endurbætur og meiriháttar viðhald fasteigna .....	1.204.297	1.420.000
Fasteignir og lausafjármunir alls	<u>11.371.312</u>	<u>11.588.873</u>

# Skýringar með ársreikningi

## 33. Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum frh.

	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
<b>Gatnakerfi:</b>		
Götur og umhverfi .....	4.048.484	5.932.700
Gatnagerðargjöld á árinu .....	( 2.562.606 )	( 3.430.000 )
Gatnakerfi alls	<u>1.485.878</u>	<u>2.502.700</u>
Eignfærð fjárfesting samtals	12.857.190	14.091.573
Gatnagerðargjöld á árinu .....	2.562.606	3.430.000
Brúttó fjárfesting A-hluta	<u>15.419.796</u>	<u>17.521.573</u>
Fjárfesting B-hluta á árinu sundurliðast þannig:		
Faxaflóahafnir sf. ....	1.731.164	1.855.000
Félagsbústaðir hf. ....	4.021.820	2.473.000
Orkuveita Reykjavíkur .....	18.708.396	14.076.617
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ....	34.221	659.057
Strætó bs .....	253.359	340.000
Sorpa bs .....	592.201	1.135.000
Önnur B-hluta fyrirtæki .....	117.723	55.000
Fjárfesting B-hluta	<u>25.458.885</u>	<u>20.593.674</u>
Milliviðskipti færð út .....	( 1.703.429 )	0
Fjárfesting A- og B-hluta í varanlegum rekstrarfjármunum á árinu .....	<u>39.175.252</u>	<u>38.115.247</u>

## 34. Sala byggingaréttar, lóða, gatnagerðargjöld og sala rekstrarfjármuna

	Ársreikningur 2017	Fjárhagsáætlun með viðaukum 2017
Sala byggingaréttar, lóða og gatnagerðargjöld sundurliðast þannig:		
Gatnagerðargjöld A-hluta .....	2.562.606	3.430.000
Seldur byggingaréttur A-hluta .....	6.925.095	2.859.700
Lóðasala B-hluta	<u>366.120</u>	<u>474.000</u>
Söluverð rekstrarfjármuna:	<u>9.853.821</u>	<u>6.763.700</u>
Söluverð rekstrarfjármuna A-hluta .....	2.543.632	1.343.003
Söluverð seldra rekstrarfjármuna B-hluta .....	73.760	15.713
Milliviðskipti færð út .....	( 1.703.429 )	0
Söluverð rekstrarfjármuna	<u>913.963</u>	<u>1.358.716</u>

## 35. Fasteignamat og váttryggingaverð

	A-hluti	A- og B-hluti
Brunabótamat, fasteignamat og bókfært verð fasteigna greinist þannig í árslok 2017:		
Fasteignamat húsa .....	91.531.583	197.032.532
Fasteignamat lóða .....	25.158.849	57.056.226
Brunabótamat .....	163.310.030	260.326.084
Bókfært verð .....	103.868.042	205.721.532



# Skýringar með ársreikningi

## 36. Tryggingaverð lausafjármuna

Samkvæmt ákvörðun borgarstjórnar Reykjavíkur eru lausafjármunir A-hluta ekki vátryggðir sérstaklega, nema þegar lögbundnar ábyrgðartryggingar eiga við. Vátryggingaverðmæti eigna B-hluta nam um 359.358 mkr. í árslok 2017.

## 37. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur		A-hluti	A- og B-hluti
	A-hluti	A- og B-hluti	Bókfært verð	Bókfært verð
<b>Dótturfélög</b>				
Aflvaki hf. ....	54,5%	95,7%	4.363	
Félagsbústaðir hf. ....	100,0%	100,0%	3.001.000	
Íþrótt- og sýningahöllin hf. ....	50,0%	50,0%	50.000	
Malbikunarstöðin Höfði hf. ....	99,0%	100,0%	190.575	
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ....	60,8%	60,8%	1.027.526	
Sorpa bs. ....	66,7%	66,7%	486.019	
Strætó bs. ....	60,3%	60,3%	514.504	
Orkuveita Reykjavíkur ....	93,5%	93,5%	0	
Faxaflóahafnir sf. ....	75,6%	75,6%	59.111	
Samtals dótturfélög .....			<u>5.333.098</u>	
<b>Hlutdeildarfélag</b>				
Harpa tónlistar- og ráðstefnuhús ohf. ....	46,0%	46,0%	555.370	0
Situs ehf. ....	46,0%	46,0%	0	1.829
Minjavernd hf. ....	38,3%	38,3%	107.839	296.113
Metan hf. ....		100,0%		24.807
Íslensk Nýorka .....		29,0%		24.681
Netorka hf. ....		38,4%		30.514
Orkuskipting REYST hf. ....		45,0%		6.068
Samtals hlutdeildarfélag .....			<u>663.209</u>	<u>384.012</u>
<b>Önnur félög</b>				
Landsnet hf. ....		6,78%		3.544.133
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. ....	17,47%	17,47%	1.547.831	1.547.831
Eignarhaldsfélagið Spólur ehf. ....		23,50%	300	52.679
Galantatem .....		3,80%		13.082
Keilir .....		12,10%		18.500
Landskerfi bókasafna hf. ....	20,60%	20,60%	29.524	29.524
Neyðarlínan hf. ....	12,50%	20,40%	2.000	9.394
Rekstrarfélagið Stæði ehf. ....	22,97%	22,97%	919	919
DMM lausnir ehf. ....		13,40%		23.898
Vísindagarðar Háskóla Íslands ehf. ....	5,44%	5,44%	11.688	11.688
Halakot ehf. ....		100,00%		2.000
Vatnsveita Hvalfjarðarsveitar sf. ....		50,00%		75.481
Próunarfélag Grundatanga ehf. ....	16,67%	33,33%	750	1.500
Önnur félög .....			40	376
Samtals önnur félög .....			<u>1.593.051</u>	<u>5.331.005</u>
<b>Stofnframlög</b>				
Bjarg íbúðafélag hses. ....			311.582	311.582
Félagsbústaðir hf. ....			76.539	0
Stakkahlíð hses. ....			139.194	139.194
			<u>527.315</u>	<u>450.776</u>
Samtals eignarhlutir í félögum .....			<u>8.116.673</u>	<u>6.165.794</u>

Eignfærð stofnframlög á árinu 2017 nema 527 mkr. Stofnframlög til Nauthólsvegar 83 hses. og Nauthólsvegar 87 hses., alls 674 mkr, voru gjaldfærð á árinu.

Gangvirðisbreyting Landsnets hf. nam 322 mkr á árinu og var hækkunin færð á eigið fé. Einkahlutafélaginu Jörundi var slitið á árinu 2017.

# Skýringar með ársreikningi

## 38. Innbyggðar afleiður

Orkuveita Reykjavíkur hefur gert fjóra álverðstengda raforkusölusamninga, upphaflega til 20 ára, einn við Landsvirkjun vegna Norðuráls og þrjá við Norðurál vegna álversins á Grundartanga, sem og samninga við Landsnet hf. um flutning á rafmagni. Orkuveitan og Norðurál hafa einnig gert með sér raforkusölusamning vegna raforkusölu til fyrirhugaðs álvers í Helguvík og hefur afhending samkvæmt þeim samningi hafist, en samningurinn er til 25 ára. Raforkusölusamningar þessir eru gerðir í dollurum og er verð á rafmagni tengt heimsmarkaðsverði á áli.

Til að draga úr álverðsáhættu hefur Orkuveita Reykjavíkur gert afleiðusamninga til að draga úr sveiflum álverðstengdra tekna. Áhættustýring Orkuveitu Reykjavíkur hefur heimild til að verja álverðsáhættu í allt að 5 ár. Á uppgjörsdegi námu varnir 49% af áætlaðri álverðstengdri sölu næstu 12 mánaða.

Raforkusölusamningar tengdir álverði fela í sér innbyggðar afleiður, þar sem tekjur af þeim eru háðar breytingum á heimsmarkaðsverði á áli í framtíðinni. Í samræmi við ákvæði alþjóðlegra reikningsskilastaðla um fjármálagerninga hefur gangvirði innbyggðra afleiða vegna Grundartanga og að hluta til vegna Helguvíkur verið metið og fært í reikningsskilin.

Innbyggðar afleiður orkusölusamninga sem færðar eru í reikningsskilin eru færðar til eignar eða skuldar í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörsdegi og gangvirðisbreyting ársins er færð í rekstrarreikning meðal tekna og gjalda af fjáreignum og fjárskuldum.

Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusamningum greinist þannig:	2017	2016
Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun .....	( 10.319.109 )	( 13.192.163 )
Breyting á gangvirði á tímabilinu .....	12.543.221	2.873.054
Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í lok tímabils, (skuld) .....	2.224.111	( 10.319.109 )
Skipting innbyggðra afleiða í raforkusamningum er eftirfarandi:		
Langtímahluti innbyggðra afleiða (skuld) .....	1.877.811	( 8.913.368 )
Skammtímahluti innbyggðra afleiða (skuld) .....	346.301	( 1.405.741 )
Innbyggðar afleiður samtals .....	2.224.111	( 10.319.109 )

## 39. Langtímakröfur

Langtímakröfur greinast þannig:

Langtímakröfur A-hluta á B-hluta fyrirtæki	2017	2016
Vikjandi lán til Orkuveitu Reykjavíkur, verðtryggt, 3,05%-4,25% vextir .....	11.753.717	12.434.163
Næsta árs afborgun langtímakrafna .....	( 1.198.760 )	( 880.733 )
Langtímakröfur alls á B-hluta fyrirtæki .....	10.554.956	11.553.429
Afborganir af langtímakröfum greinast þannig næstu ár:		
Árið 2017 .....	0	880.733
Árið 2018 .....	1.198.760	1.178.401
Árið 2019 .....	1.299.680	1.277.623
Árið 2020 .....	1.299.680	1.277.623
Árið 2021 .....	1.299.680	1.277.623
Árið 2022 .....	1.299.680	1.277.623
Síðar .....	5.356.237	5.264.535
Langtímakröfur samtals á B-hluta fyrirtæki .....	11.753.717	12.434.163
Aðrar langtímakröfur		
Kröfur á aðra .....	6.256.775	11.435.109
Óbein niðurfærsla .....	( 973.972 )	( 973.972 )
Næsta árs afborgun langtímakrafna .....	5.282.803	10.461.137
Næsta árs afborgun langtímakrafna .....	( 1.496.380 )	( 5.815.224 )
	3.786.423	4.645.913

# Skýringar með ársreikningi

## 39. Langtímakröfur frh.

	A-hluti	A- og B-hluti
Afborganir af langtímakröfum greinast þannig næstu ár:		
Árið 2018 .....	1.496.380	5.815.224
Árið 2019 .....	392.732	719.622
Árið 2020 .....	398.791	720.445
Árið 2021 .....	597.900	670.222
Árið 2022 .....	479.746	510.479
Síðar .....	2.891.227	2.999.117
Aðrar langtímakröfur samtals .....	<u>6.256.775</u>	<u>11.435.109</u>

## 40. Magma skuldabréf Orkuveitu Reykjavíkur

Í september 2016 var undirritað samkomulag milli Orkuveitu Reykjavíkur og Magma Energy Sweden, móðurfélags HS Orku um breyttar afborganir á skuldabréfi sem var eingreiðslulán með gjalddaga í desember 2016. Samkvæmt samkomulaginu var helmingur fjárhæðar bréfsins greiddur við staðfestingu samkomulagsins og helmingur yrði greiddur á fyrri hluta árs 2018. Hlutabréf í HS Orku yrðu áfram að veði fyrir greiðslu og vextir hækka úr 1,5% í 5%. Skuldabréfið fól í sér afleiðu í gegnum álverðstengingu. Gangvirði skuldabréfsins er metið í heild sinni út frá framvirku verði á áli og það núvirt með vöxtum viðkomandi myntar auk viðeigandi álags vegna mótaðilaáhættu. Vakin er athygli á umfjöllun um skuldabréfið í skýringu nr. 60.

## 41. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Efnisbirgðir .....	0	936.045
Hráefni .....	0	364.208
Rekstrarvörubirgðir .....	0	92.116
Fullunnar vörur .....	0	36.725
	<u>0</u>	<u>1.429.094</u>

## 42. Skammtímakröfur

Niðurfærsla skammtímakrafna greinist þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Niðurfærsla annarra krafna en skatttekna í ársbyrjun .....	289.100	819.699
Tapaðar kröfur á árinu .....	( 122.926 )	( 194.598 )
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu .....	90.926	88.746
Niðurfærsla annarra krafna en skatttekna í árslok .....	<u>257.100</u>	<u>713.848</u>

Eftirstöðvar skatttekna án dráttarvaxta og niðurfærslu námu í árslok samtals 6.137 mkr. Niðurfærsla skatttekna ásamt afskrift skatttekna á árinu, samtals að fjárhæð 662 mkr., er færð til lækkunar á skatttekjum. Niðurfærsla skatttekna nam í árslok samtals 4.863 mkr.

## 43. Handbært fé og bundnar bankainnstæður

Handbært fé og bundnar bankainnstæður greinast þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Bankainnstæður, bundnar í þrjá til tólf mánuði .....	0	4.000.000
Markaðsverðbréf .....	0	2.124.722
	<u>0</u>	<u>6.124.722</u>
Bankainnstæður og skammtímaverðbréf innleyslanleg fyrirvaralaust .....	7.219.713	17.902.524
	<u>7.219.713</u>	<u>24.027.246</u>

# Skýringar með ársreikningi

## 44. Eigið fé

Yfirlit um eiginfjárreikning:	A-hluti	A- og B-hluti
Eigið fé 1.1.2017 .....	76.414.827	231.536.166
Endurmat lóða og lendna í árslok .....	4.093.481	4.093.481
Gangvirðisbreyting eignarhluta í félögum .....	0	301.170
Þýðingarmunur dótturfélags Orkuveitu Reykjavíkur .....	0	( 3.343.255 )
Önnur breyting .....	0	55.437
Rekstrarniðurstaða .....	4.971.331	28.027.176
Eigið fé 31.12.2017 .....	<u>85.479.639</u>	<u>270.123.356</u>

Lóðir og lendur voru endurmetnar í árslok í samræmi við álit Reikningsskila- og upplýsinganefnd sveitarfélaga nr. 2/2010. Gangvirðisbreyting eignarhluta í Landsneti hf. er færð yfir eigið fé. Þýðingarmunur er gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila í starfsemi sem notar annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu.

## 45. Lífeyrisskuldbinding vegna LsRb

Áfallin lífeyrisskuldbinding A-hluta vegna Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar (LsRb) nam 35.804 mkr í árslok 2017, en áfallin skuldbinding A- og B-hluta nam 36.437 mkr að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins. Meginhluti réttinda í lífeyrissjóðnum fylgir launabreytingum og eru þau núvirt miðað við 2% raunvexti, en að öðru leyti er núvirt miðað við 3,5% raunvexti. Við mat á lífeyrisskuldbindingu A-hluta vegna LsRb eru notaðar forsendur um dánar- og lífslíkur í samræmi við tillögu Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga að breytingu dánar- og eftirlifendataflna frá 1. mars 2015. Við tryggingafræðilega athugun á fjárhag LsRb er hins vegar stuðst við gildandi dánar- og eftirlifendatöflur sem miðast við reynslu árána 2010-2014. Breytingartillagan frá 1. mars 2015 felur í sér nýja aðferðafræði við mat á dánar- og lífslíkum á þann veg að gert er ráð fyrir að dánartíðni haldi áfram að lækka og meðalævi að lengjast næstu áratuginu í stað þess að miða dánar- og lífslíkur við reynslu undangenginna ára. Það er mat stjórnenda Reykjavíkurborgar að þessi nýja aðferðafræði gefi gleggri mynd af lífeyrisskuldbindingu A-hluta í árslok 2017 og að Reykjavíkurborg beri að taka tillit til hennar með vísan til ársreikningalaga, jafnvel þótt þessi aðferð hafi ekki tekið gildi samkvæmt reglum um tryggingafræðilega athugun lífeyrissjóða. Mat stjórnenda byggir m.a. á því að Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar er lokaður sjóður.

Mat á lífeyrisskuldbindingu A-hluta var unnin af tryggingastærðfræðingi LsRb á sama hátt og tryggingafræðileg athugun sjóðsins með framangreindum breytingum á forsendum.

Skuldbindingin greinist þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Lífeyrisskuldbinding 1.1.2017 .....	30.899.664	31.516.569
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu .....	( 2.098.326 )	( 2.124.175 )
Breyting á lífeyrisskuldbindingu á árinu .....	7.002.362	7.044.568
Lífeyrisskuldbinding 31.12.2017 .....	<u>35.803.700</u>	<u>36.436.961</u>
Skammtíamahluti lífeyrisskuldbindingar .....	2.195.000	2.220.000
Langtíamahluti lífeyrisskuldbindingar .....	33.608.700	34.216.961
	<u>35.803.700</u>	<u>36.436.961</u>

Áætluð þátttaka í greiðslu lífeyris á næsta ári er færð meðal skammtímaskulda í efnahagsreikningi.

Áætluð þátttaka A-hluta í greiðslu lífeyris eftir tímabilum:

Til greiðslu árin 2018-2022 .....	8.071.479
Til greiðslu árin 2023-2027 .....	7.464.964
Til greiðslu árin 2028-2032 .....	6.546.349
Til greiðslu árin 2033 og síðar .....	13.720.909
	<u>35.803.700</u>

Aðalsjóður greiddi á árinu 2007 inn á lífeyrisskuldbindingu sína hjá LsRb með verðbréfum vegna sölu Landsvirkjunar. Lífeyrissjóðurinn heldur þessari innborgun aðgreindri frá öðrum eignum lífeyrissjóðsins við útreikning á lífeyrisskuldbindingu borgarinnar.

# Skýringar með ársreikningi

## 46. Uppgjör lífeyrisskuldbindinga við Brú lífeyrissjóð

Með setningu laga nr. 127/2016 var lögum um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins breytt og tekur þessi lagabreyting einnig til Brúar lífeyrissjóðs. Breyttar samþykktir Brúar fela það í sér að frá og með 1. júní 2017 er m.a. réttindaávinnslu A-deildar Brúar breytt úr jafnri réttindaávinnslu yfir í aldurstengda réttindaávinnslu, almennur lífeyristökualdur hækkaður úr 65 ára í 67 ára og móttframlag launagreiðenda lækkað úr 12% í 11,5%. Réttindi þeirra sem byrjaðir eru á lífeyri þann 1. júní 2017 og þeirra sem verða 60 ára á sama tíma verða ekki skert eða aukin þó svo til skerðingar eða réttindaaukningar komi hjá öðrum sjóðfélögum. Áhrif lagabreytingarinnar eru m.a. að Reykjavíkurborg þarf að greiða inn til Brúar lífeyrissjóðs allar áfallnar lífeyrisskuldbindingar í A-deild sjóðsins vegna sjóðfélaga m.v. 31. maí 2017 og áætluð framlög í lífeyrisaukasjóð og varúðarsjóð vegna sömu sjóðfélaga. Í lok desember 2017 gerði Aðalsjóður upp við lífeyrissjóðinn og greiddi 14.649 mkr vegna þessa. Í ársreikningi 2017 eru 3.772 mkr gjaldfærðar hjá A-hluta og 10.489 mkr færðar til eignar meðal langtímakrafna og 388 mkr meðal veltufjármuna sem fyrirframgreiddur kostnaður. Heildarframlag A- og B-hluta til sjóðsins nemur 17.388 mkr. Hjá A og B hluta samstæðu eru 5.560 mkr gjaldfærðar vegna þessa á árinu 2017 og 10.659 mkr færðar til eignar meðal langtímakrafna og 388 mkr meðal veltufjármuna sem fyrirframgreiddur kostnaður. Eignfærð framlög í lífeyrisaukasjóð verða gjaldfærð á næstu 30 árum en framlög í varúðarsjóð á 20 árum. Félagsbústaðir hf. og Orkuveita Reykjavíkur gjaldfæra heildaframlag til Brúar, þar sem ársreikningar þeirra eru gerðir í samræmi við alþjólega reikningsskilastaða.

Uppgjöri við Brú vegna reksturs hjúkrunarheimila er ekki lokið en líkur eru á að ríkissjóður endurgreiði Reykjavíkurborg 100 - 200 mkr sem færast þá til lækkunar á áður greiddum framlögum til Brúar.

## 47. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig:	A-hluti	A- og B-hluti
Langtímaskuldir við erlendar lánastofnanir skiptast í þessa gjaldmiðla:		
Skuldir í bandaríkjadollurum .....	0	24.971.612
Skuldir í sterlingspundum .....	0	2.259.781
Skuldir í evrum .....	0	34.809.679
Skuldir í svissneskum frönkum .....	0	10.465.138
Skuldir í japönskum jennum .....	0	4.813.282
Skuldir í sænskum krónum .....	0	3.406.964
	<u>0</u>	<u>80.726.456</u>
Langtímaskuldir við innlenda aðila skiptast þannig:		
Skuldir í evrum .....	0	258.437
Innlend lán, verðtryggð .....	32.096.105	112.631.905
Innlend lán, óverðtryggð .....	5.283.752	14.693.845
	<u>37.379.857</u>	<u>127.584.187</u>
Langtímaskuldir við erlendar lánastofnanir og innlenda aðila samtals .....	37.379.857	208.310.643
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	( 1.628.043 )	( 15.952.483 )
Langtímaskuldir samtals .....	<u>35.751.814</u>	<u>192.358.160</u>
Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig næstu ár:	<b>A-hluti</b>	<b>A- og B-hluti</b>
Árið 2018 .....	1.628.043	15.952.483
Árið 2019 .....	1.410.434	14.425.780
Árið 2020 .....	1.053.333	14.385.785
Árið 2021 .....	1.070.314	13.717.718
Árið 2022 .....	828.581	15.933.880
Síðar .....	31.389.152	133.894.998
	<u>37.379.857</u>	<u>208.310.643</u>

# Skýringar með ársreikningi

## 47. Langtímaskuldir frh.

Langtímaskuldir við eigin fyrirtæki:

Faxaflóahafnir sf. ....	204.479	0
Næsta árs afborganir langtímaskulda við eigin fyrirtæki .....	( 64.491 )	0
	<u>139.989</u>	<u>0</u>

Afborganir af langtímaskuldum eigin fyrirtækja greinast þannig næstu ár:

Árið 2018 .....	64.491	0
Árið 2019 .....	64.491	0
Árið 2020 .....	64.491	0
Árið 2021 .....	8.100	0
Árið 2022 .....	2.907	0
	<u>204.479</u>	<u>0</u>

## 48. Leiguskuldir

Eignasjóður hefur gert leigusamninga um fasteignir sem færðir eru til skuldar sbr. skýr. 21. Leigusamningarnir eru verðtryggðir.

	A-hluti	A- og B-hluti
Leiguskuldir .....	11.989.752	11.989.752
Næsta árs afborgun .....	( 823.811 )	( 823.811 )
Langtímahluti leiguskulda .....	<u>11.165.940</u>	<u>11.165.940</u>

Afborganir af leiguskuldum greinast þannig næstu ár:

Árið 2018 .....	823.811	823.811
Árið 2019 .....	830.548	830.548
Árið 2020 .....	851.315	851.315
Árið 2021 .....	887.962	887.962
Árið 2022 .....	910.507	910.507
Síðar .....	7.685.608	7.685.608
	<u>11.989.752</u>	<u>11.989.752</u>

Aðrar upplýsingar um leigusamninga:

	Leigutími	Bókfært verð í árslok
Íþróttamannvirki .....	2006 - 2035	4.715.204
Skrifstofuhúsnæði .....	2002 - 2032	6.028.530
Aðrar fasteignir .....	2007 - 2030	1.246.018
		<u>11.989.752</u>

Ónúvirtar heildarleigugreiðslur samninga greinast þannig:

	Íþróttamannvirki	Skrifstofuhúsnæði	Aðrar fasteignir	Samtals
Árið 2018 .....	843.330	665.002	243.872	1.752.205
Árið 2019 .....	843.330	665.002	209.343	1.717.675
Árið 2020 .....	843.330	665.002	187.385	1.695.717
Árið 2021 .....	843.330	665.002	185.581	1.693.913
Árið 2022 .....	843.330	648.347	185.581	1.677.258
Síðar .....	5.012.791	6.199.966	865.823	12.078.580
Samtals .....	<u>9.229.441</u>	<u>9.508.321</u>	<u>1.877.586</u>	<u>20.615.348</u>

Heildargreiðslur vegna leigusamninga námu 1.723 mkr á árinu 2017 og færast þannig í ársreikninginn.

	A-hluti	A- og B-hluti
Afborgun til lækkunar á leiguskuld .....	776.514	776.514
Vaxtagjöld .....	456.091	456.091
	<u>1.232.604</u>	<u>1.232.604</u>
Rekstrarkostnaður .....	490.047	490.047
Heildarleigugreiðslur alls .....	<u>1.722.651</u>	<u>1.722.651</u>

# Skýringar með ársreikningi

## 49. Skattamál

Tekjuskattur þeirra B-hluta fyrirtækja sem eru tekjuskattsskyld er reiknaður og færður í ársreikninginn. Mismunur í skattalegu uppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar leiðir til þess að, annað hvort myndast tekjuskattseign eða tekjuskattsskuldbinding.

Þau félög í B-hluta sem reikna tekjuskatt eru: Orkuveita Reykjavíkur, Íþróttá- og sýningahöllin, og Malbikunarstöðin Höfði.

	Tekjuskatts- eign	Tekjuskatts- skuldbinding
Breyting reiknaðrar tekjuskattseignar (-skuldbindingar) greinist þannig:		
Staða í ársbyrjun .....	3.714.879	8.503.891
Reiknaður tekjuskattur á árinu .....	( 3.714.879 )	1.747.974
Aðrar breytingar .....	0	( 287.010 )
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 .....	1.265.410	( 249.913 )
Staða í árslok .....	<u>1.265.410</u>	<u>11.265.113</u>

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	Tekjuskatts- eign	Tekjuskatts- skuldbinding
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	813.770	11.354.399
Innbyggðar afleiður .....	0	836.266
Aðrir liðir .....	451.641	( 450.350 )
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi .....	0	( 891.091 )
Niðurfærð inneign vegna óvissu um nýtingu .....	0	415.889
Staða í árslok .....	<u>1.265.410</u>	<u>11.265.113</u>

## Skuldbindingar og ábyrgðir utan efnahagsreiknings

### 50. Rekstrar- og þjónustusamningar

	Heildar- skuldbinding	Til greiðslu 2018
Yfirlit um styrki, verksamninga, eigna- og rekstrarleigusamninga A-hluta:		
Styrkir á vegum borgarráðs .....	103.088	48.924
Styrkir vegna menningarmála .....	2.897.186	1.164.308
Styrkir og þjónustusamningar við íþróttá- og æskulýðsfélög .....	2.839.000	1.128.100
Styrkir og þjónustusamningar vegna velferðarmála .....	9.079.279	2.929.294
Styrkir og þjónustusamningar vegna skóla- og frístundamála .....	28.152	28.152
Tónlistar- og ráðstefnuhús .....	7.660.562	514.196
Verksamningar hjá Eignasjóði .....	835.025	516.850
Verksamningar fjárfestinga Eignasjóðs .....	3.234.900	2.834.900
Skuldbindingar Bílastæðasjóðs .....	273.825	64.523
Yfirlit um styrki, verksamninga, eigna- og rekstrarleigusamninga A-hluta .....	<u>26.951.017</u>	<u>9.229.247</u>
Yfirlit um verksamninga og aðrar skuldbindingar B-hluta utan efnahags:		
Faxaflóahafnir sf. ....	1.108.000	1.108.000
Félagsbústaðir hf. ....	1.650.000	825.000
Orkuveita Reykjavíkur .....	3.944.988	3.944.988
Sorpa bs. ....	46.100	46.100
Strætó bs. ....	729.000	729.000
Yfirlit um verksamninga og aðrar skuldbindingar B-hluta utan efnahags .....	<u>7.478.088</u>	<u>6.653.088</u>

# Skýringar með ársreikningi

## 51. Ábyrgðir

Yfirlit um ábyrgðarskuldbindingar A-hluta gagnvart þriðja aðila vegna skuldabréfalána:

	A-hluti
Vegna kirkjubygginga .....	270.967
Ábyrgðarskuldbindingar A-hluta gagnvart þriðja aðila .....	<u>270.967</u>

## 52. Skuldbindingar

Skuldbindingar A-hluta Reykjavíkurborgar utan efnahagsreiknings eru eftirfarandi:

	Hlutdeild ábyrgðar Reykjavíkurb.	A-hluti Eftirstöðvar
Faxaflóahafnir sf. ....	75,6%	610.943
Orkuveita Reykjavíkur .....	93,5%	90.974.478
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ....	56,9%	131.469
Sorpa bs. ....	56,9%	203.279
Strætó bs. ....	56,9%	12.845
Félagsbústaðir hf. ....	100,0%	<u>5.408.189</u>
Skuldbindingar A-hluta Reykjav.borgar vegna B-hluta fyrirtækja utan efnahags .....		<u>97.341.204</u>

## 53. Heildaryfirlit um fjárhagsstöðu í árslok

Eignir, skuldir og eigið fé Reykjavíkurborgar greinist þannig:

	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Eigið fé
A-hluti .....	100,0%	184.106.790	98.627.150	85.479.639
Aflvaki hf. ....	95,7%	10.461	0	10.461
Faxaflóahafnir sf. ....	75,6%	11.221.284	1.164.776	10.056.508
Félagsbústaðir hf. ....	100,0%	77.665.726	37.409.245	40.256.481
Íþróttá og sýningahöllin hf. ....	50,0%	1.453.789	1.119.876	333.913
Malbikunarstöðin Höfði hf. ....	100,0%	1.602.631	269.455	1.333.176
Orkuveita Reykjavíkur .....	93,5%	291.147.847	156.571.941	134.575.906
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ....	60,8%	1.657.402	424.411	1.232.991
Sorpa bs. ....	66,7%	2.574.303	826.251	1.748.052
Strætó bs. ....	60,3%	1.782.143	638.614	1.143.529
Millifærslur .....		<u>( 19.211.283 )</u>	<u>( 13.163.982 )</u>	<u>( 6.047.301 )</u>
Samtals .....		554.011.092	283.887.736	270.123.356
Hlutdeild minnihlutaeigenda .....		28.722.738	13.418.261	15.304.477
Heildarstaða skv. ársreikningi .....		<u>582.733.829</u>	<u>297.305.997</u>	<u>285.427.832</u>



# Skýringar með ársreikningi

## Önnur mál

### 54. Húsnæðismál Orkuveitu Reykjavíkur

Árið 2013 voru fasteignir Orkuveitu Reykjavíkur að Bæjarhálsi 1 seldar til Foss fasteignafélags slhf. fyrir 5.100 mkr. Í lok ágúst 2015 komu í ljós alvarlegar rakaskemmdir á húsnæðinu að Bæjarhálsi 1. Óvissa var um ábyrgð á gallanum og ákvað Orkuveita Reykjavíkur í lok nóvember 2017 að yfirtaka eignirnar. Ýmsir kostir eru til skoðunar vegna endurbóta á húsinu og er áætlaður kostnaður vegna þeirra 1.500-2.380 mkr. Engar ákvarðanir hafa verið teknar um hvaða leið verður farin.

### 55. Fasteignamat Hörpu

Þann 28. október sl. endurákvæði Þjóðskrár Íslands um frummat fasteignamats tónlistar- og ráðstefnuhússins Hörpu, fasteignarinnar að Austurbakka 2, Reykjavík, sem byggir m.a. á niðurstöðu dóms Hæstaréttar frá 25. febrúar 2016, þar sem úrskurður yfirfasteignamatsnefndar frá maí 2012 var ógiltur. Endurálagning fasteignaskatta vegna breytts fasteignamats fasteignarinnar fyrir árin 2011 - 2016 hefur farið fram og nam lækkun fasteignaskatta alls 737 mkr. og lækkuðu tekjufærðir fasteignaskattar ársins 2016 sem nam samsvarandi fjárhæð. Harpa ohf. hefur kært endurákvörðun Þjóðskrár Íslands frá 28. október sl. til yfirfasteignamatsnefndar.

### 56. Virðisaukaskattkvöð

Eignasjóður á í bílastæðahúsi Hörpu. Bílastæðahúsið er skráð með sérstakri skráningu samkvæmt 4. mgr. 6. gr. laga nr. 50/1988, um virðisaukaskatt. Áhvílandi virðisaukaskattkvöð í árslok 2017 nam 315 mkr.

### 57. Málaferli

Á meðal annarra skammtímaskulda A- og B-hluta eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar Orkuveitu Reykjavíkur. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp, en málaferli eru í gangi vegna þeirra. Mikil óvissa ríkir um hvernig meðhöndla eigi uppgjör þeirra. Á fyrri tímabilum hafa verið skuldfærðar 740 mkr. vegna þessara samninga í bókum Orkuveitunnar. Með skuldfærslunni felst ekki viðurkenning á skuldinni af hálfu Orkuveitu Reykjavíkur og getur fjárhæðin hækkað eða lækkað þegar samningarnir verða gerðir upp.

Höfðuð hafa verið tvö mál á hendur Strætó bs. fyrir héraðsdómi af aðilum sem ekki var samið við eftir útboð á akstri á höfuðborgarsvæðinu á árinu 2010.

Í fyrri málinu krafðist stefnandi viðurkenningar á skaðabótaskyldu Strætó vegna meintrar ólögætrar og saknæmrar háttsemi við framkvæmd útboðsins. Dómur í málinu var kveðinn upp í Hæstarétti 1. júní 2017, þar sem dómur Héraðsdóms var staðfestur, þ.e. réttur stefnanda til skaðabóta úr hendi stefnda vegna missis hagnaðar og kostnaðar vegna þátttöku í forvali var viðurkenndur. Á árinu var gjaldfærð varúðarfærsla vegna framangreinds máls. Í seinna málinu var dómur Hæstaréttar kveðinn upp 21. september 2017, þar sem dómur héraðsdóms frá 16. júní 2016 var staðfestur. Héraðsdómur taldi skilyrðum skaðabótaábyrgðar vera fullnægt í málinu, en taldi ætlað fjártjón stefnanda vegna missis hagnaðar nema 100 mkr. Sekt ásamt vöxtum og dráttarvöxtum hefur verið greidd.

Nokkrir rammasamningshafar í akstursþjónustu fatlaðs fólks og fatlaðra skólabarna hafa kært Strætó til Kæruneftndar útboðsmála. Í málinu var þess krafist að kæruneftndin láti í ljós álit sitt á skaðabótaskyldu Strætó vegna meintra brota gegn skilmálum rammasamnings við framkvæmd akstursþjónustunnar. Kæruneftnd útboðsmála úrskurðaði 21. júní 2016 að Strætó hafi brotið gegn skyldum sínum samkvæmt rammasamningi við forgangsröðun rammasamningshafa við framkvæmd akstursþjónustunnar og kaup á akstursþjónustu af aðilum utan rammasamnings. Lét kæruneftndin í ljós það álit að Strætó væri skaðabótaskyld gagnvart kærendum, en engin afstaða var tekin til umfangs hugsanlegs fjártjóns kærenda. Niðurstaða kæruneftndar hefur verið til skoðunar en engin niðurstaða komin.

Í apríl 2017 dæmdi Hæstiréttur Íslandsbanka til að greiða Slökkviliði höfuðborgarsvæðisins bs. 263 mkr auk málskostnaðar vegna gengistryggðs láns sem greitt var upp árið 2011. Endurgreiðslan hefur verið innheimt og er tekjufærð meðal fjármagnsliða í rekstrarreikningi.

Faxalóahöfnum sf. hefur verið stefnt vegna meintra vanefnda á verksamningi og nemur stefnufjárhæðin 174 mkr. Félagið hefur hafnað kröfum stefnanda, en óvissa er um endanlega niðurstöðu málsins.

# Skýringar með ársreikningi

## 58. Tengdir aðilar

Aðal- og varamenn í borgarstjórn auk borgarstjóra og staðgengla hans eru skilgreindir sem tengdir aðilar sveitarfélagsins. Makar þessara aðila, ófjárráða börn og aðrir fjárhagslega háðir einstaklingar falla einnig undir skilgreininguna. Þá eru félög sem lúta yfirráðum allra framangreindra aðila einnig tengdir aðilar.

Sveitarfélagið hefur átt í viðskiptum við tengda aðila á árinu. Viðskipti við tengda aðila náðu meðal annars til hefðbundinnar þjónustu sem sveitarfélagið veitir og opinberra gjalda sem lögð eru á tengda aðila. Viðskiptin eru á sömu forsendum og þegar um ótengda aðila er að ræða og eru skilyrði og skilmálar viðskiptanna sambærileg og við ótengda aðila. Við ákvörðun um viðskipti við tengda aðila er gætt að hæfisreglum 20. gr. sveitarstjórnarlaga. Þá er tengdum aðilum óheimilt samkvæmt samþykktum siðareglum að nýta sér stöðu sína í þágu einkahagsmuna sinna eða annarra sem eru þeim tengdir.

### Laun tengdra aðila sundurliðast þannig í þús. kr.

Borgarstjóri og staðgenglar	Laun	Mótframlag	Samtals
Borgarstjóri .....	20.968	4.207	25.174
2 staðgenglar borgarstjóra .....	34.406	8.004	42.411
<b>Laun kjörinna fulltrúa</b>			
Kjörnir borgarfulltrúar og varaborgarfulltrúar .....	211.106	43.500	254.606
Nefndarfulltrúar .....	36.965	5.886	42.851
Samtals laun tengdra aðila .....	<u>303.444</u>	<u>61.597</u>	<u>365.041</u>

## Atburðir eftir reikningsskiladag

## 59. Bruni í Hellsheiðarvirkjun

Í janúar 2018 kom upp eldur í Hellsheiðarvirkjun Orkuveitu Reykjavíkur. Enginn slasaðist í brunanum og lítil röskun varð á rekstri stöðvarinnar. Verið er að meta tjónið sem að brunanum hlaut, en miðað við tryggingaskilmála er gert ráð fyrir að fjárhagslegt tjón verði í samræmi við sjálfsábyrgð Orkuveitu Reykjavíkur eða ein milljón USD eða um 100 mkr.

## 60. Magma skuldabréf Orkuveitu Reykjavíkur greitt upp

Skuldabréf í eigu Orkuveitu Reykjavíkur, sem gefið var út árið 2009 í tengslum við sölu á 31,23% eignarhlut í HS Orku hf., hefur nú verið að fullu greitt upp. Lokagjalddagi bréfsins var í apríl 2018, en þann 6. febrúar 2018 barst Orkuveitu Reykjavíkur fyrirframgreiðsla frá nýjum eigendum móðurfélags Magma Energy Sweden á heildar útstandandi fjárhæð höfuðstóls og áfallinna vaxta, samtals að fjárhæð 38.7 milljónir USD. Bókfært gangvirði skuldabréfsins í ársuppgjöri er 4.090 mkr eða 39,1 milljónir USD.

# Skýringar með ársreikningi

## 61. Samanburður rekstraráætlana.

Í neðangreindu yfirliti er gerð grein fyrir rekstraráætlun fyrir árið 2017 samkvæmt upphaflega samþykktri fjárhagsáætlun sveitarfélagsins, samþykktum viðaukum og fjárhagsáætlun með viðaukum. Fjárhagsáætlun með viðaukum er birt í rekstrarreikningi og öðrum skýringum ársreikningsins til samanburðar við rauntölur ársins.

	A-hluti			A- og B-hluti		
	Upphafleg fjárhags-áætlun	Viðaukar við fjárhags-áætlun	Fjárhags-áætlun með viðaukum	Upphafleg fjárhags-áætlun	Viðaukar við fjárhags-áætlun	Fjárhags-áætlun með viðaukum
<b>Tekjur</b>						
Skatttekjur.....	82.300.176	1.417.791	83.717.967	81.749.562	1.417.791	83.167.353
Framlög til Jöfnunarsjóðs.....	6.604.318	6.047	6.610.365	6.604.318	6.047	6.610.365
Aðrar tekjur.....	17.530.888	(196.987)	17.333.901	73.562.517	(196.987)	73.365.530
	<u>106.435.382</u>	<u>1.226.851</u>	<u>107.662.233</u>	<u>161.916.397</u>	<u>1.226.851</u>	<u>163.143.248</u>
<b>Gjöld</b>						
Laun og launatengd gjöld.....	64.122.233	1.139.725	65.261.958	77.844.529	1.139.725	78.984.254
Annar rekstrarkostnaður.....	35.257.698	110.952	35.368.649	47.649.898	110.952	47.760.850
Afskriftir.....	4.582.427	6.175	4.588.602	16.514.769	6.175	16.520.944
	<u>103.962.358</u>	<u>1.256.851</u>	<u>105.219.209</u>	<u>142.009.196</u>	<u>1.256.851</u>	<u>143.266.047</u>
Rekstrarniðurstaða án fjármagnsliða.....	2.473.024	(30.000)	2.443.024	19.907.201	(30.000)	19.877.201
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(654.372)	0	(654.372)	(8.723.625)	0	(8.723.625)
Rekstrarniðurstaða fyrir skatta.....	1.818.651	(30.000)	1.788.652	11.183.576	(30.000)	11.153.576
Tekjuskattur.....	0	0	0	(1.798.834)	0	(1.798.834)
Matsbreyting fjárfestingaigna.....	0	0	0	5.204.000	0	5.204.000
<b>Rekstrarniðurstaða.....</b>	<u>1.818.651</u>	<u>(30.000)</u>	<u>1.788.652</u>	<u>14.588.742</u>	<u>(30.000)</u>	<u>14.558.742</u>

\* Í samþykktri fjárhagsáætlun var matsbreyting fjárfestingaigna meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

# Skýringar með ársreikningi

## 62. Samanburður sjóðstreymisáætlana.

Í neðangreindu yfirliti er gerð grein fyrir sjóðstreymisáætlun fyrir árið 2017 samkvæmt upphaflega samþykktri fjárhagsáætlun sveitarfélagsins, samþykktum viðaukum og fjárhagsáætlun með viðaukum. Fjárhagsáætlun með viðaukum er birt í sjóðstreymisyfirliti og öðrum skýringum ársreikningsins til samanburðar við rauntölur ársins.

	A-hluti			A- og B-hluti		
	Upphafleg fjárhags-áætlun	Viðaukar við fjárhags-áætlun	Fjárhags-áætlun með viðaukum	Upphafleg fjárhags-áætlun	Viðaukar við fjárhags-áætlun	Fjárhags-áætlun með viðaukum
<b>Rekstrarhreyfingar</b>						
Niðurstaða ársins.....	1.818.651	(30.000)	1.788.652	14.588.742	(30.000)	14.558.742
Liðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:						
Afskriftir.....	4.582.427	6.175	4.588.602	16.514.768	6.175	16.520.943
Verðbætur, gengismunur og afleiður.....	755.385	0	755.385	4.121.852	0	4.121.852
Söluhagnaður rekstrarfjármuna.....	(4.201.000)	0	(4.201.000)	(4.201.000)	0	(4.201.000)
Matsbreyting fjárfestingaigna.....	0	0	0	(5.204.000)	0	(5.204.000)
Breyting tekjuskattskuldbindingar.....	0	0	0	1.794.734	0	1.794.734
Breyting lífeyrisskuldbindingar.....	5.861.000	1.122.523	6.983.523	5.899.597	1.122.523	7.022.120
Veltufé frá rekstri (til rekstrar).....	8.816.463	1.098.698	9.915.162	33.514.692	1.098.698	34.613.391
<b>Breytingar á rekstrart. eignum og skuldum:</b>						
Birgðir, lækkun (hækkun).....	0	0	0	(30.000)	0	(30.000)
Óinnheimtar tekjur, lækkun (hækkun).....	0	0	0	(51.209)	0	(51.209)
Aðrar skammtímakr. lækkun (hækkun).....	25.000	0	25.000	(3.000.575)	0	(3.000.575)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun).....	0	827.830	827.830	654.793	827.830	1.482.623
Framlag v. lífeyrisgreiðslna ársins .....	(2.250.000)	(5.000.000)	(7.250.000)	(2.540.133)	(5.000.000)	(7.540.133)
Breyt. á rekstrart. eignum og skuldum.....	(2.225.000)	(4.172.170)	(6.397.170)	(4.967.124)	(4.172.170)	(9.139.294)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar).....	6.591.463	(3.073.472)	3.517.992	28.547.568	(3.073.472)	25.474.097
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>						
Fjárfesting í varanl. rekstrarfjármunum....	(15.127.573)	(2.394.000)	(17.521.573)	(35.721.248)	(2.394.000)	(38.115.248)
Greidd gatnagerðargjöld.....	3.400.000	0	3.400.000	3.400.000	0	3.400.000
Sala byggingaréttar.....	2.858.000	0	2.858.000	2.858.000	0	2.858.000
Söluverð seldra rekstrarfjármuna.....	1.343.003	0	1.343.003	1.832.716	0	1.832.716
Eignahlutir í félögum, breyting.....	(1.005.164)	0	(1.005.164)	(1.005.164)	0	(1.005.163)
Langtímakröfur, breyting.....	118.627	0	118.627	206.038	0	206.038
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	841.772	0	841.772	(23.713)	0	(23.713)
Fjárfestingarhreyfingar .....	(7.571.335)	(2.394.000)	(9.965.335)	(28.453.371)	(2.394.000)	(30.847.370)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>						
Tekin ný langtímalán.....	3.012.400	5.000.000	8.012.400	14.973.400	5.000.000	19.973.400
Afborganir langtímalána.....	(1.454.833)	0	(1.454.833)	(17.576.479)	0	(17.576.479)
Afborganir leiguskulda.....	(714.333)	0	(714.333)	(714.333)	0	(714.333)
Innb. stofnfé/aðrar breyt. á eigin fé .....	0	0	0	1.974.850	0	1.974.850
Aðrar hreyfingar.....	(5.632)	0	(5.632)	(2.990.000)	0	(2.990.000)
Fjármögnunarhreyfingar .....	837.602	5.000.000	5.837.602	(4.332.562)	5.000.000	667.438
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....</b>	(142.269)	(467.472)	(609.741)	(4.238.364)	(467.471)	(4.705.835)
<b>Handbært fé í ársbyrjun.....</b>	7.856.226	0	7.856.226	30.421.501	0	30.421.501
<b>Handbært fé í árslok.....</b>	7.713.956	(467.472)	7.246.485	26.183.137	(467.471)	25.715.666

# Skýringar með ársreikningi

## 63. Lykiltölur

Yfirlit um lykiltölur:

### Í hlutfalli við rekstrartekjur:

	A-hluti		A- og B-hluti	
	Ársreikningur	Fjárhagsáætlun með viðaukum	Ársreikningur	Fjárhagsáætlun með viðaukum
	2017	2017	2017	2017
Útsvar .....	59,3%	62,5%	39,7%	41,3%
Fasteignaskattar .....	14,1%	15,2%	9,1%	9,7%
Skatttekjur samtals .....	73,4%	77,8%	48,9%	51,0%
Framlög Jöfnunarsjóðs .....	6,2%	6,1%	4,2%	4,1%
Aðrar tekjur .....	20,4%	16,1%	47,0%	45,0%
Rekstrartekjur samtals .....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Laun og launatengd gjöld .....	52,7%	54,1%	43,5%	44,1%
Hækkun lífeyrisskuldbindinga .....	6,0%	6,5%	4,1%	4,3%
Annar rekstrarkostnaður .....	33,3%	32,9%	29,5%	29,3%
Rekstrargjöld samtals .....	92,1%	93,5%	77,1%	77,7%
Framlegð (EBITDA) .....	7,9%	6,5%	22,9%	22,3%
Afskriftir .....	4,0%	4,3%	8,7%	10,1%
Rekstrarniðurstaða fyrir fjárm.tekjur (-gjöld) .....	3,9%	2,3%	14,2%	12,2%
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	0,4%	( 0,6%)	1,2%	( 5,3%)
Tekjuskattur .....	0,0%	0,0%	( 3,2%)	( 1,1%)
Áhrif hlutdeildarféлага og dótturfélaga .....	0,0%	0,0%	( 0,9%)	0,0%
Rekstrarniðurstaða .....	4,3%	1,7%	16,2%	8,9%
Veltufé frá rekstri .....	8,0%	9,2%	19,3%	21,2%
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	( 13,3%)	( 16,3%)	( 23,0%)	( 23,4%)
Heildarskuldir og skuldbindingar .....	85,2%	-	171,9%	-

### Í þúsundum kr. á íbúa:

#### Rekstur:

Skatttekjur .....	674	664	670	659
Framlög Jöfnunarsjóðs .....	57	52	57	52
Aðrar tekjur .....	187	137	644	582
Rekstrartekjur samtals .....	918	854	1.371	1.294
Laun og launatengd gjöld .....	( 540 )	( 518 )	( 652 )	( 626 )
Annar rekstrarkostnaður og afskriftir .....	( 343 )	( 317 )	( 525 )	( 510 )
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	4	( 5 )	16	( 69 )
Annað .....	0	0	12	27
Rekstrarniðurstaða .....	39	14	222	115

#### Sjóðstreymi:

Veltufé frá rekstri .....	73	79	265	274
Handbært fé frá rekstri .....	( 8 )	28	178	202

	A-hluti		A- og B-hluti	
	2017	2016	2017	2016
<b>Aðrar lykiltölur:</b>				
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímask.	1,29	1,57	1,10	1,13
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	0,46	0,48	0,49	0,46
<b>Íbúafjöldi, (heimild: Hagstofa Íslands):</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Íbúafjöldi 1. desember .....	126.109	123.133	122.452	121.814
Breyting frá fyrra ári .....	2.976	681	638	1.484

# Skýringar með ársreikningi

## 64. Lykiltölur A-hluta

Yfirlit um lykiltölur A-hluta síðustu fimm ár:

	Áætlun 2017 með viðaukum	Ársreikningar				
		2017	2016	2015	2014	2013
<b>Fjárhagsleg viðmið sveitarstjórnarlaga</b>						
Rekstrarjöfnuður síðustu þriggja ára í millj. kr. ....	-	( 6.027 )	( 13.830 )	( 13.297 )	493	515
Skuldaviðmið.....	-	60%	63%	71%	65%	63%
Heildarskuldir og skuldbind. - skuldahlutfall .....	-	85%	83%	89%	77%	78%
<b>Aðrar lykiltölur:</b>						
Langtímaskuldir og skuldbindingar						
í hlutfalli við veltufé frá rekstri (árafjöldi) .....	7,70	8,76	6,35	12,61	11,39	7,04
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	45%	46%	48%	48%	58%	58%
Veltufé frá rekstri í hlutfalli við afborg. skulda .....	4,57	4,11	5,30	2,73	1,28	3,76
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímask. ....	1,38	1,29	1,57	1,18	1,31	1,40
<b>Í hlutfalli við rekstrartekjur:</b>						
Skatttekjur .....	77,8%	73,4%	76,0%	76,1%	77,3%	76,0%
Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga .....	6,1%	6,2%	6,7%	6,8%	6,4%	6,6%
Aðrar tekjur .....	16,1%	20,4%	17,4%	17,1%	16,3%	17,3%
Rekstrartekjur samtals .....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Laun og launatengd gjöld .....	54,1%	52,7%	51,3%	54,0%	53,6%	50,3%
Hækkun lífeyrisskuldbindinga .....	6,5%	6,0%	5,0%	16,1%	4,0%	0,2%
Annar rekstrarkostnaður .....	32,9%	33,3%	36,4%	39,5%	41,3%	40,4%
Afskriftir .....	4,3%	4,0%	4,5%	4,6%	4,6%	4,5%
Rekstrargjöld samtals .....	97,7%	96,1%	97,2%	114,1%	103,5%	95,4%
Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði .....	2,3%	3,9%	2,8%	( 14,1%)	( 3,5%)	4,6%
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	( 0,6%)	0,4%	( 0,2%)	( 0,9%)	0,1%	( 0,8%)
Rekstrarniðurstaða, (neikvæð) .....	1,7%	4,3%	2,6%	( 15,0%)	( 3,4%)	3,8%
Framlegð (EBITDA) .....	6,5%	7,9%	7,3%	-9,6%	1,1%	9,1%
Veltufé frá rekstri .....	9,2%	8,0%	10,9%	5,7%	5,4%	8,6%
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjámunum .....	( 16,3%)	( 13,3%)	( 9,4%)	( 10,4%)	( 9,8%)	( 9,0%)
<b>Í þúsundum kr. á íbúa:</b>						
<b>Rekstur:</b>						
Skatttekjur .....	664	674	620	566	531	501
Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga .....	52	57	54	51	44	44
Aðrar tekjur .....	137	187	142	127	112	114
Rekstrartekjur samtals .....	854	918	817	743	688	659
Laun og launatengd gjöld .....	( 462 )	( 484 )	( 419 )	( 401 )	( 368 )	( 331 )
Hækkun lífeyrisskuldbindinga .....	( 55 )	( 56 )	( 41 )	( 119 )	( 27 )	( 1 )
Annar rekstrarkostnaður og afskriftir .....	( 317 )	( 343 )	( 333 )	( 328 )	( 316 )	( 296 )
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	( 5 )	4	( 2 )	( 6 )	1	( 5 )
Rekstrarniðurstaða, (neikvæð) .....	14	39	21	( 111 )	( 23 )	25
<b>Sjóðstreymi:</b>						
Veltufé frá rekstri .....	79	73	89	43	37	56
Handbært fé frá rekstri .....	28	( 8 )	53	22	37	56
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjámunum .....	( 139 )	( 122 )	( 77 )	( 77 )	( 67 )	( 59 )
<b>Efnahagur:</b>						
Eignir .....	1.328	1.460	1.301	1.262	1.250	1.218
Eigið fé .....	603	678	621	603	719	704
Skuldir .....	725	782	680	659	530	514
<b>Álagningarhlutföll:</b>						
Útsvar .....	14,52%	14,52%	14,52%	14,52%	14,52%	14,48%
Fasteignaskattur, A-flokkur .....	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
Fasteignaskattur, B-flokkur .....	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%
Fasteignaskattur, C-flokkur .....	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%
<b>Íbúafjöldi, (heimild: Hagstofa Íslands):</b>						
Íbúafjöldi 1. desember .....	126.109	126.109	123.133	122.452	121.814	121.116
Breyting frá fyrra ári .....		2.976	681	698	1.484	847
Hlutfallsleg breyting frá fyrra ári .....		2,4%	0,6%	0,6%	1,2%	0,7%

# Skýringar með ársreikningi

## 65. Lykiltölur A- og B-hluta

Yfirlit um lykiltölur A- og B-hluta síðustu fimm ár:

	Áætlun 2017 með viðaukum	Ársreikningar				
		2017	2016	2015	2014	2013
<b>Fjárhagsleg viðmið sveitarstjórnarlag</b>						
Rekstrarjöfnuður síðustu þriggja ára í millj. kr. ....	-	18.442	7.806	( 824 )	8.061	-
Skuldaviðmið án OR.....	-	85%	85%	97%	92%	92%
Heildarskuldir og skuldbind. - skuldahlutfall án OR.....	-	108%	107%	112%	104%	106%
<b>Aðrar lykiltölur:</b>						
Langtímaskuldir og skuldbindingar						
í hlutfalli við veltufé frá rekstri (árafjöldi) .....	7,09	7,49	7,16	8,16	9,34	8,29
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	48%	49%	46%	43%	43%	40%
Veltufé frá rekstri í hlutfalli við afborg. skulda .....	1,89	2,04	1,92	1,74	1,07	1,03
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímask. ....	1,34	1,10	1,13	0,94	0,93	0,92
<b>Í hlutfalli við rekstrartekjur:</b>						
Skatttekjur .....	51,0%	48,9%	48,8%	47,8%	48,3%	46,4%
Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga .....	4,1%	4,2%	4,3%	4,3%	4,0%	4,1%
Aðrar tekjur .....	45,0%	47,0%	46,9%	47,9%	47,6%	49,5%
Rekstrartekjur samtals .....	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Laun og launatengd gjöld .....	44,1%	43,5%	40,8%	41,6%	40,7%	37,8%
Hækkun lífeyrisskuldbindinga .....	4,3%	4,1%	3,3%	10,2%	2,5%	0,2%
Annar rekstrarkostnaður .....	29,3%	29,5%	32,1%	33,7%	34,3%	33,1%
Afskriftir .....	10,1%	8,7%	10,5%	11,3%	10,7%	10,7%
Rekstrargjöld samtals .....	87,8%	85,8%	86,6%	96,8%	88,3%	81,8%
Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði .....	12,2%	14,2%	13,4%	3,2%	11,7%	18,2%
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	( 5,3%)	1,2%	0,6%	( 9,2%)	( 4,7%)	( 7,0%)
Annað .....	2,1%	0,9%	3,0%	2,5%	1,4%	( 4,8%)
Rekstrarniðurstaða, (neikvæð) .....	8,9%	16,2%	17,0%	( 3,5%)	8,3%	6,5%
Framlegð (EBITDA) .....	22,3%	22,9%	23,8%	14,5%	22,4%	28,9%
Veltufé frá rekstri .....	21,2%	19,3%	22,0%	21,6%	19,7%	22,7%
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjámunum .....	( 21,8%)	( 21,6%)	( 15,6%)	( 16,3%)	( 12,9%)	( 9,4%)
<b>Í þúsundum kr. á íbúa:</b>						
<b>Rekstur:</b>						
Skatttekjur .....	659	670	616	562	528	497
Framlög Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga .....	52	57	54	51	44	44
Aðrar tekjur .....	582	644	593	562	520	529
Rekstrartekjur samtals .....	1.294	1.371	1.263	1.175	1.092	1.070
Laun og launatengd gjöld .....	( 571 )	( 596 )	( 515 )	( 489 )	( 444 )	( 405 )
Hækkun lífeyrisskuldbindinga .....	( 56 )	( 56 )	( 42 )	( 120 )	( 28 )	( 2 )
Annar rekstrarkostnaður og afskriftir .....	( 510 )	( 525 )	( 537 )	( 529 )	( 493 )	( 469 )
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....	( 69 )	16	7	( 108 )	( 52 )	( 74 )
Annað .....	27	12	38	30	15	( 51 )
Rekstrarniðurstaða, (neikvæð) .....	115	222	214	( 41 )	91	69
<b>Sjóðstreymi:</b>						
Veltufé frá rekstri .....	274	265	278	254	215	243
Handbært fé frá rekstri .....	202	178	249	227	244	246
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjámunum .....	( 283 )	( 296 )	( 197 )	( 191 )	( 141 )	( 101 )
<b>Efnahagur:</b>						
Eignir .....	4.339	4.621	4.349	4.292	4.141	3.950
Eigið fé .....	2.067	2.263	1.990	1.829	1.783	1.585
Skuldir .....	2.272	2.358	2.359	2.463	2.357	2.364
<b>Álagningarhlutföll:</b>						
Útsvar .....	14,52%	14,52%	14,52%	14,52%	14,52%	14,48%
Fasteignaskattur, A-flokkur .....	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
Fasteignaskattur, B-flokkur .....	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%	1,32%
Fasteignaskattur, C-flokkur .....	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%
<b>Íbúafjöldi, (heimild: Hagstofa Íslands):</b>						
Íbúafjöldi 1. desember .....	126.109	126.109	123.133	122.452	121.814	121.116
Breyting frá fyrra ári .....		2.976	681	698	1.484	847
Hlutfallsleg breyting frá fyrra ári .....		2,4%	0,6%	0,6%	1,2%	0,7%

# Yfirlýsing um stjórnarhætti og ófjárhagslegar upplýsingar

## Yfirlýsing um stjórnarhætti

Borgarstjórn leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnarháttum. Um stjórnarhætti sveitarfélagsins gilda sveitarstjórnarlög nr. 138/2011 með síðari breytingum og samþykktir fyrir stjórn Reykjavíkurborgar og fundarsköp borgarstjórnar nr. 715 frá 8. júlí 2013. Reykjavíkurborg er með skráð skuldabréf í kauphöll og lýtur því reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga, sem Kauphöll Íslands gefur út.

Borgarstjórn Reykjavíkur er skipuð fimmtán borgarfulltrúum og jafnmörgum til vara, sem kjörnir eru lýðræðislegri kosningu af íbúum sveitarfélagsins samkvæmt lögum um kosningar til sveitarstjórna. Borgarstjórn kys forseta borgarstjórnar og tvo varaforseta úr hópi borgarfulltrúa til eins árs í senn. Borgarstjórn kys úr hópi borgarfulltrúa sjö aðalmenn í borgarráð til eins árs og jafnmarga til vara. Borgarstjórn kys formann og varaformann borgarráðs úr hópi kjörinna borgarráðsmanna. Upplýsingar um kjörna fulltrúa í borgarstjórn eru á heimasíðu Reykjavíkurborgar, reykjavik.is.

Fjöldi fulltrúa í borgarstjórn og nefndum, ráðum og stjórnnum á vegum sveitarfélagsins er tilgreindur í samþykkt um stjórn sveitarfélagsins sem aðgengileg er á heimasíðu þess. Þar má einnig sjá hverjir sitja í einstökum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Í 2. tölul. 44. gr. sveitastjórnarlaga kemur fram regla um kynjahlutföll í nefndum sem borgarstjórn velur í. Sveitarfélagið gættir að þessum reglum við skipan í nefndir. Að því er borgarstjórnina varðar, ræðst samsetningin af röðun á framboðslista og niðurstöðum kosninga til sveitarstjórnar. Í borgarstjórn eru nú 7 karlar og 8 konur. Þar sitja nú fulltrúar með ólíkan bakgrunn og menntun.

Borgarstjórn ber ábyrgð á því að til staðar sé virkt kerfi innra eftirlits og að það sé formlegt, skjalfest og sannreynt reglulega. Innra eftirlitið á að vera til þess fallið að veita vissu um að sveitarfélagið nái árangri og skilvirkni í starfsemi, í samræmi við markmið sveitarfélagsins, að það veiti áreiðanlegar og réttmætar fjárhagsupplýsingar til ytri aðila og að það fylgi lögum og reglum sem gilda um starfsemina.

Endurskoðunarnefnd Reykjavíkurborgar starfar á vegum borgarstjórnar skv. IX. kafla laga nr. 3/2006 um ársreikninga og starfar á grundvelli samþykktar fyrir stjórn Reykjavíkurborgar og fundarsköp borgarstjórnar nr. 715/2013 og eftir því sem lög mæla fyrir um. Endurskoðunarnefnd er skipuð fjórum fulltrúum, þremur skipuðum af borgarstjórn Reykjavíkurborgar og einum skipuðum samkvæmt tilnefningu stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur. Nefndina skipa: Ólafur B. Kristinsson, löggiltur endurskoðandi, formaður, Inga Björg Hjaltadóttir, héraðsdómslögmaður, Ingvar Garðarsson, löggiltur endurskoðandi, og Sunna Jóhannsdóttir, viðskiptafræðingur. Á heimasíðu sveitarfélagsins má sjá samþykkt sem borgarstjórn hefur sett fyrir endurskoðunarnefnd.

Innri endurskoðun fer með fjármála- og stjórnsýslueftirlit hjá Reykjavíkurborg í umboði borgarráðs. Í því felst að með störfum sínum leggur innri endurskoðun mat á og bætir virkni áhættustýringar, eftirlitsaðferða og stjórnarháttanna hjá stofnunum og félögum í meirihluta eigu Reykjavíkurborgar. Starfsreglur innri endurskoðunar, sem borgarráð hefur samþykkt, eru aðgengilegar á heimasíðu sveitarfélagsins. Innri endurskoðandi Reykjavíkurborgar er Hallur Símonarson.

Um áhættustýringu er vísað ákvæða í VII. kafla sveitarstjórnarlaga, s.s. um fjárstjórnarvald, bindandi áhrif ákvörðunar um fjárhagsáætlun ársins, ábyrga meðferð fjármuna, miklar fjárfestingar og skuldbindingar og takmarkanir er varða veðsetningar og ábyrgðaveitingar. Sveitarfélagið fer að ákvæðum sveitarstjórnarlaga hvað þetta varðar.

Reglulegur hluti af starfsemi sveitarfélagsins er að hafa eftirlit með helstu þáttum í rekstri sveitarfélagsins og tryggja þannig samfellu í rekstri og lágmörkun áhættu. Áhættustýring er samofin ábyrgð við daglegan rekstur borgarinnar. Til að tryggja að reikningsskil sveitarfélagsins séu í samræmi við sveitarstjórnarlög og settar reikningsskilareglur, hefur sveitarfélagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, reglulega skýrslugjöf, skýrar verklagsreglur og verkferla. Ferli mánaðarlegrar skýrslugjafar, ásamt rýni fyrir einstök fagsvið, er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og fylgni við samþykktar fjárhagsáætlun. Fjármálaskrifstofa vinnur mánaðarleg uppgjör og leggur fyrir borgarráð.

Um siðareglur og góða starfshætti er fjallað í 29. gr. sveitarstjórnarlaga. Sveitarfélagið hefur sett siðareglur, dags. 10. janúar 2017, sem aðgengilegar eru á heimasíðu sveitarfélagsins.



# Yfirlýsing um stjórnarhætti og ófjárhagslegar upplýsingar

## Ófjárhagslegar upplýsingar

Samkvæmt sveitarstjórnarlögum nr. 138/2011 eru sveitarfélög sjálfstæð stjórnvöld, sem er stjórnað er af lýðræðislega kjörnum sveitarstjórnnum í umboði íbúa sveitarfélagsins. Sveitarfélagið sinnir þeim verkefnum sem því er falið lögum samkvæmt, m.a. varðandi fræðslu- og uppeldismál, félagsþjónustu, æskulýðs- og íþróttamál, menningarmál, hreinlætismál, skipulagsmál og umhverfismál. Jafnframt fylgir það kröfum sem gilda um starfsemi þess í öðrum lögum, s.s. stjórnsýslulögum, lögum um jafna stöðu og jafnan rétt kvenna og karla og lögum um opinber innkaup.

Engin veruleg frávik hafa verið greind af hálfu opinberra eftirlitsaðila eða endurskoðenda hvað varðar starfsemi sveitarfélagsins, sem tengist umhverfis-, félags- og starfsmannamálum, mannréttindamálum eða spillingar- og mútumálum.

### Starfsmannamál

Markmið starfsmannastefnu er að Reykjavíkurborg hafi alltaf á að skipa hæfum og áhugasömum starfsmönnum, sem geta tryggt nauðsynlegt frumkvæði í störfum og veitt góða þjónustu og brugðist við síbreytilegum þörfum Reykjavíkurborgar. Starfsmannastefnan á að tryggja starfsmönnum ákveðin starfskilyrði og möguleika á að vaxa og dafna í starfi. Leitast skal við að skapa starfsmönnum aðstæður til að samræma starf og fjölskyldulíf.

### Umhverfis- og auðlindastefna

Lífsgæði núlifandi og næstu kynslóða borgarbúa verða tryggð með því að meta auðinn sem felst í þjónustu náttúrunnar og hreinu umhverfi. Þjónusta náttúrunnar verður styrkt og neikvæð umhverfisáhrif lágmarkuð. Stefnunni verður framfylgt í eftirfarandi níu málaflokkum: Auðlindir, samgöngur, skipulag, gæði umhverfis, loftslagsmál, menntun til sjálfbærni, náttúra og útivist, neysla og úrgangur og rekstur Reykjavíkurborgar.

### Mannréttindastefna

Mannréttindastefna Reykjavíkurborgar er byggð á jafnræðisreglunni og miðar að því að allar manneskjur fái notið mannréttinda án tillits til uppruna, þjóðernis, stéttar, tungumáls, litarháttar, trúarbragða, lífs-, stjórnmalaskoðana, trúleysis, kyns, kynhneigðar, kynvitundar, kyntjáningar, kyneinkenna, aldurs, fötlunar, holdafars, líkamsgerðar, heilsufars, atgervis eða annarrar stöðu.

### Innkaupareglur

Innkaupareglur eiga að stuðla að vönduðum, hagkvæmum og vistvænum innkaupum Reykjavíkurborgar og tryggja gæði vöru, þjónustu og verka sem borgin kaupir. Einnig stuðla að því að Reykjavíkurborg hagi innkaupum sínum í samræmi við góða viðskiptahætti og tryggja að stjórnarsýsla Reykjavíkurborgar á sviði innkaupa sé í samræmi við vandaða stjórnsýsluhætti og stuðla að því að almennar kröfur um stjórnfestu og fyrirsjáanlega framkvæmd, gegnsæi, jafnræði og málskotsrétt séu virtar við innkaup á vegum Reykjavíkurborgar. Jafnframt að stuðla að virkri samkeppni fyrirtækja á markaði og efla nýsköpun og þróun við innkaup Reykjavíkurborgar á vörum, verkum og þjónustu.

### Fjárstýringarreglur

Sett hefur verið stefna og reglur um fjárhagslega áhættustýringu, sem birtast í hlutverki áhættustýringahóps og stefnu og reglum um fjárstýringu. Fjárstýringarreglur eiga að tryggja að Reykjavíkurborg eigi ávallt aðgengi að nægjanlegu lausu fé til að standa við skuldbindingar borgarsjóðs, þar með talið ábyrgðarskuldbindingar vegna fyrirtækja í eigu borgarinnar. Fjárstýring skal auk þess lágmarka fjármagnskostnað og hámarka ávöxtun lausafjár í samræmi við fjárfestingarheimildir hverju sinni með virkri lána- og lausafjárstýringu.

# Trúnaðarmál



## Skýrsla Fjármálaskrifstofu

Við framlagningu ársreiknings Reykjavíkurborgar 2017

Lagt fram í borgarráði  
26. apríl 2018

## Borgarráð

Ársreikningur Reykjavíkurborgar 2017 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 reikningskil 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. og Strætó bs, auk Aflvaka hf. Enginn rekstur er hjá Aflvaka hf. Dótturfélaginu Jörundi ehf, sem hætt var allri starfsemi, var slitið á árinu. Rekstur Slökkviliðs og Strætó 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 28.027 mkr** en áætlun gerði ráð fyrir að rekstur samstæðunnar yrði jákvæður um 14.559 mkr sem var 13.468 mkr eða 93% yfir áætlun. Afkoma samstæðunnar var 1.655 mkr betri árið 2017 heldur en hún var árið 2016.

**Rekstrarniðurstaða A-hluta var jákvæð um 4.971 mkr** en áætlun gerði ráð fyrir að hún yrði jákvæð um 1.789 mkr. Niðurstaðan var því 3.183 mkr betri en gert var ráð fyrir. Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði var jákvæð um 4.527 mkr en áætlun gerði ráð fyrir jákvæðri niðurstöðu um 2.443 mkr. Niðurstaðan fyrir fjármagnsliði var því 2.084 mkr eða 85% betri en áætlun gerði ráð fyrir.

**Rekstrarniðurstaða Aðalsjóðs var neikvæð um 6.706 mkr** en fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði neikvæð um 6.800 mkr og var niðurstaðan því um 95 mkr betri en áætlað var.

**Rekstrarniðurstaða Eignasjóðs var jákvæð um 11.674 mkr** en fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði jákvæð um 8.589 mkr og niðurstaðan því 3.088 mkr betri en áætlað var.

**Helstu breytingar:** Með setningu laga nr. 127/2016 var lögum um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins breytt og tekur þessi lagabreyting einnig til Brúar lífeyrissjóðs. Áhrif lagabreytingarinnar eru m.a. að Reykjavíkurborg þarf að greiða inn til Brúar lífeyrissjóðs allar áfallnar lífeyrisskuldbindingar í A-deild sjóðsins vegna sjóðfélaga m.v. 31. maí 2017 og áætluð framlög í lífeyrisaukasjóð og varúðarsjóð vegna sömu sjóðfélaga. Í lok desember sl. var gert upp við lífeyrissjóðinn og alls greiddar 14.649 mkr vegna þessa. Í ársreikningi 2017 eru 3.772 mkr gjaldfærðar og 10.877 mkr færðar til eignar meðal langtímakrafna og veltufjármuna sem fyrirframgreiddur kostnaður sjá nánar kafla 2.1.1 og skýringar 25 og 46.

Skýrsla Fjármálaskrifstofu til borgarráðs við framlagningu ársreiknings Reykjavíkurborgar 2017 er unnin með svipuðum hætti og fyrri skýrslur með ársreikningum og árshlutareikningum en áhersla er aukin 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.

*Birgir Björn Sigurjónsson,*  
fjármálastjóri

# Efnisyfirlit

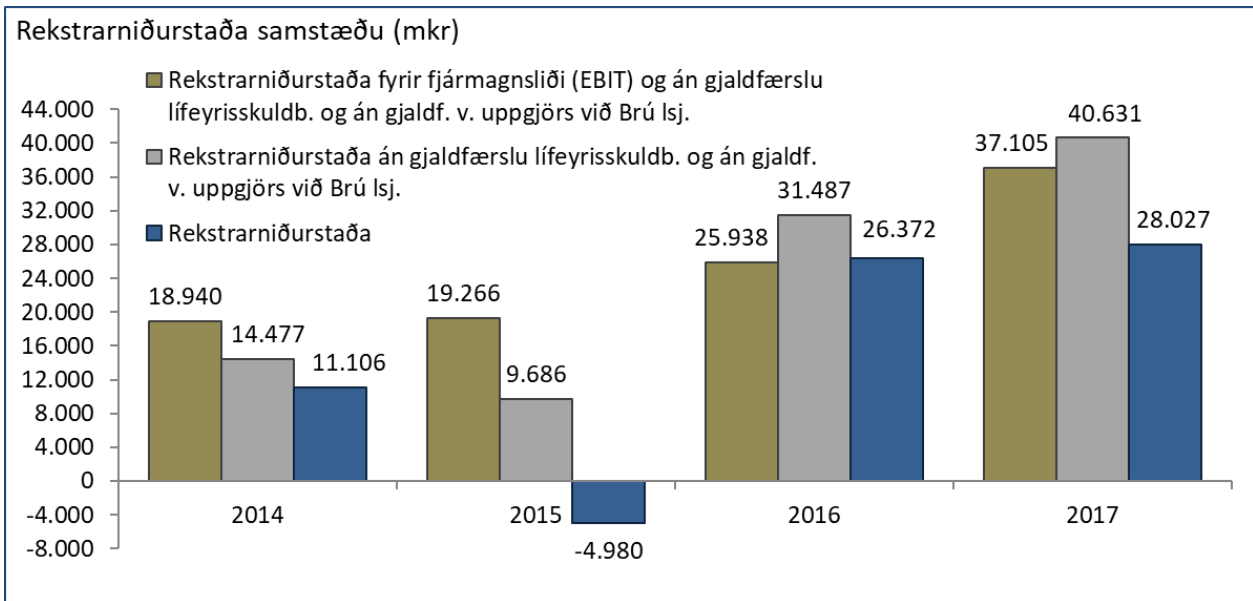
---

1.	Samstæða (Samantekinn reikningur) .....	5
1.1.	Rekstur samstæðu .....	5
1.2.	Efnahagur samstæðu .....	8
1.3.	Sjóðstreymi samstæðu .....	10
1.4.	Fjármálareglur sveitarfélaga .....	11
2.	A-hluti .....	15
2.1.	Rekstur A-hluta .....	15
2.2.	Efnahagur A-hluta .....	20
2.3.	Sjóðstreymi A-hluta .....	22
2.4.	Fjármagnsliður A-hluta .....	27
2.4.1.	Skulda- og áhættustýring .....	31
2.4.2.	Aðgerðir fjármálaskrifstofu til að bæta fjárstýringu A-hluta .....	31
2.5.	Skattspor A-hluta .....	32
	Viðauki 1: Kennitölur .....	33
	Viðauki 2: Lánveitendur A-hluta og samstæðu .....	37
	Viðauki 3: Sundurliðun tekna A-hluta .....	38
	Viðauki 4: Fjármálastjórn 2017 .....	39

---

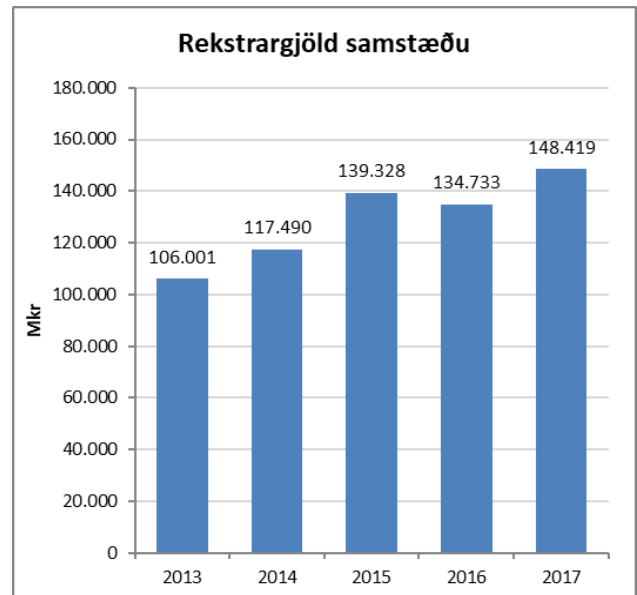
# 1. Samstæða (Samantekinn reikningur)

## 1.1. Rekstur samstæðu



**Rekstrarniðurstaða samstæðu** var 28 mkr sem var 13,5 mkr betri en áætlað var. Rekstrarniðurstaðan án gjaldfærslu lífeyrisskuldbindingar og án gjaldfærslu vegna uppgjörs við Brú lífeyrissjóð nam 40,6 mkr en gjaldfærsla vegna lífeyrisskuldbindingar vegna uppgjörs við Brú lífeyrissjóð nam 5,6 mkr vegna breytinga á lögum um LSR<sup>1</sup> sem ekki var áætlað fyrir.

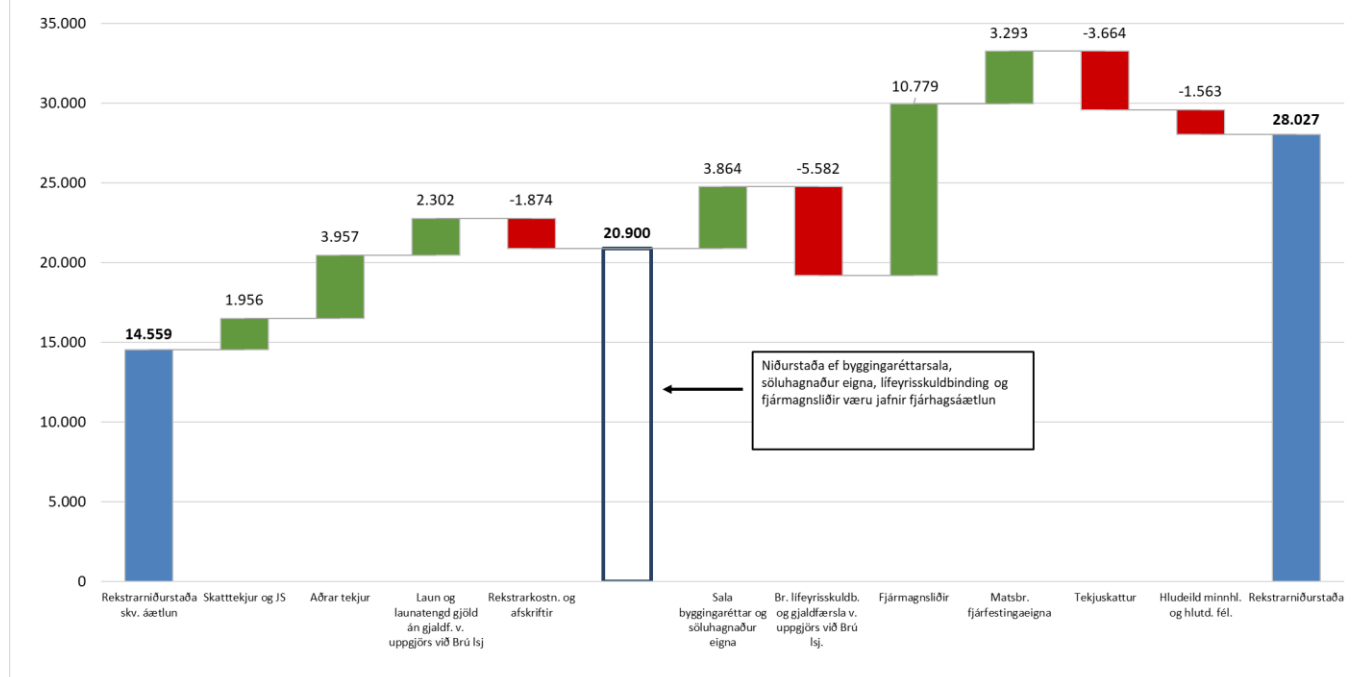
**Grunnrekstur samstæðunnar**, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir, skilaði 39,6 mkr í afgang sem var um 3,2 mkr umfram áætlun.



Rekstrartekjur námu 173 mkr og hafa aukist um 33% frá árinu 2013. Til samanburðar námu rekstrarútgjöld 148 mkr og hafa aukist um 40% frá árinu 2013.

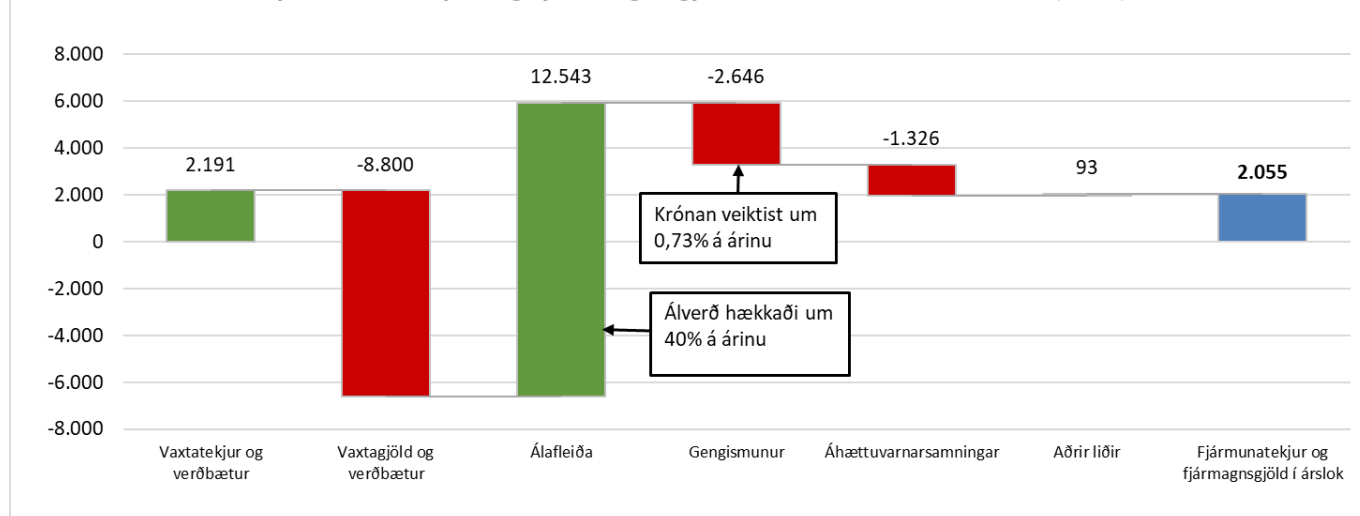
<sup>1</sup> Sjá nánari umfjöllun í kafla 2.1.1 Lífeyrisskuldbindingar.

## Rekstrarniðurstaða samstæðu árið 2017 og frávik frá áætlun með viðaukum (mkr)



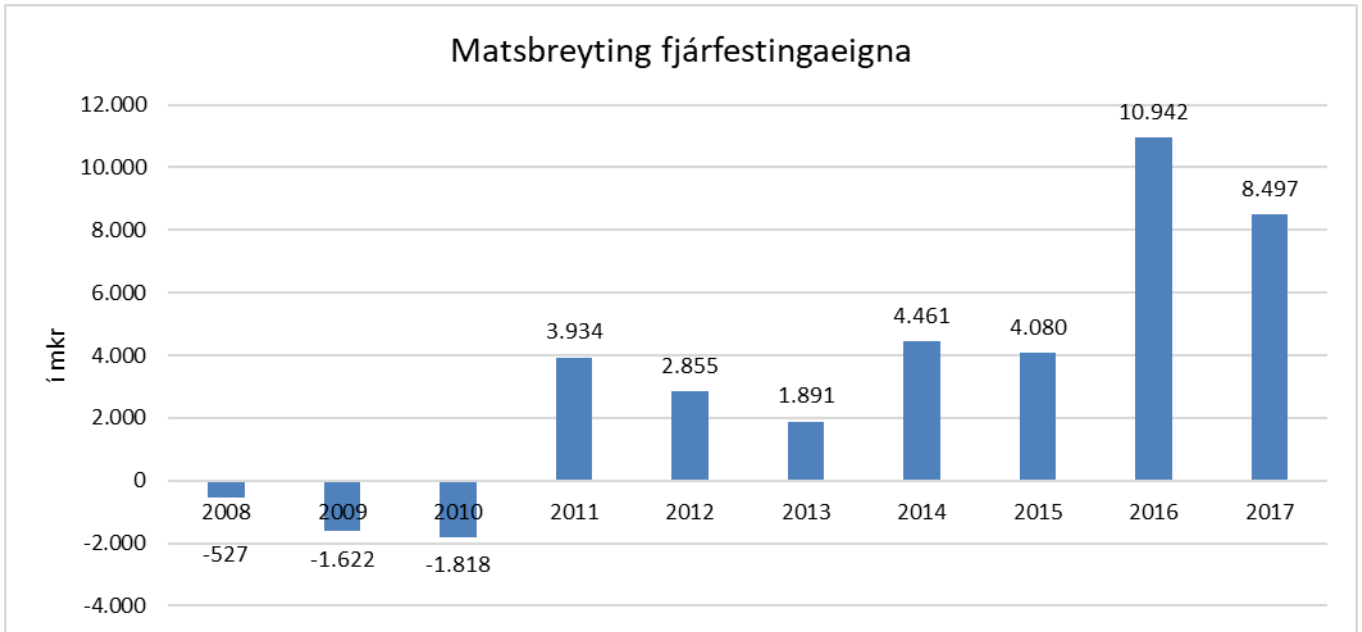
Þeir þættir sem einkum skýra frávik frá áætlun eru: fjármagnsliður var 10,8 mkr undir áætlun og gjaldfærsla áfallinna lífeyrisskuldbindinga vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð var 5,6 mkr sem ekki var áætlað fyrir.

## Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samstæðu árið 2017 (mkr)



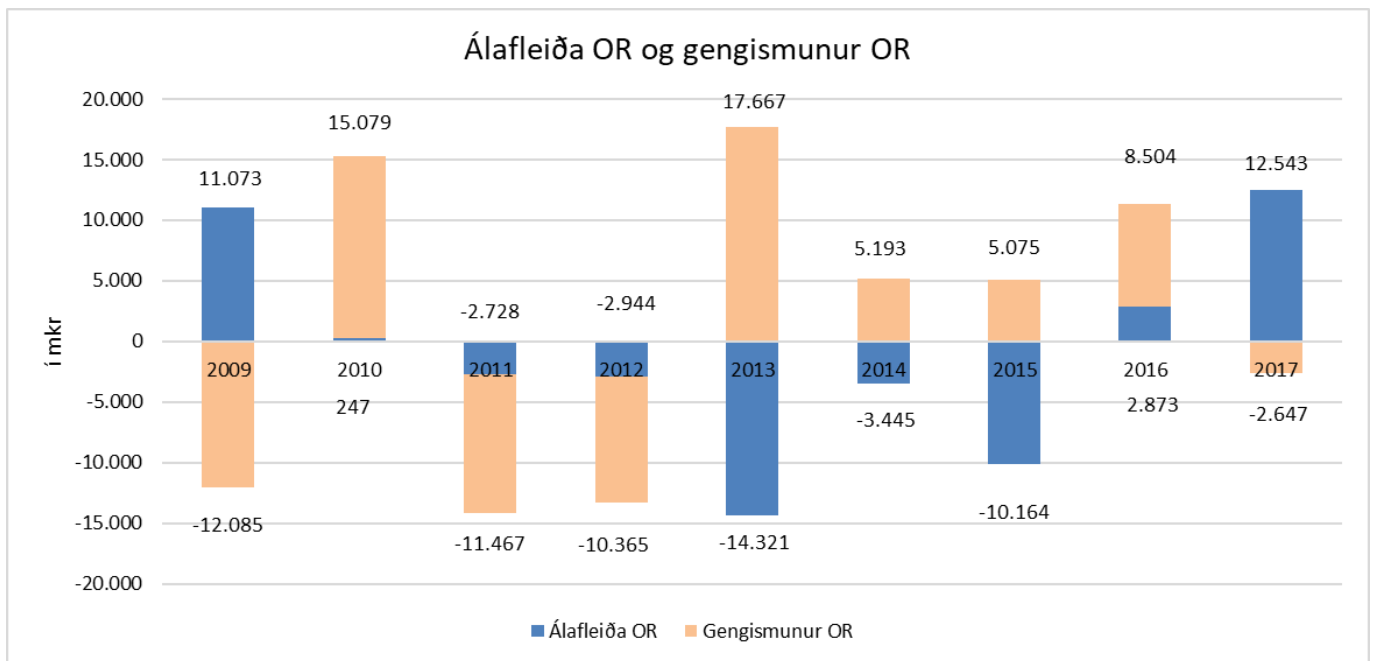
Fjármagnsliðurinn lætur ekki mikið yfir sér í þessu uppgjöri en töluverðar sveiflur áttu sér stað innan hans. Álverð styrktist um 40% á tímabilinu sem leiddi til 12,5 mkr hækkunar á innbyggri álafleiðu í raforkusölusamningum. Krónan veiktist hins vegar um 0,73% á árinu og gengistap vegna hennar nam 2,6 mkr. Tap af áhættuvarnarsamningum nam 1,3 mkr og vaxtagjöld og verðbætur námu 8,8 mkr. Í áætlun var gert ráð fyrir að fjármagnsliðir yrðu neikvæðir um 7,6 mkr en þeir voru jákvæðir um 2,1 mkr.

### Matsbreyting fjárfestingaegna



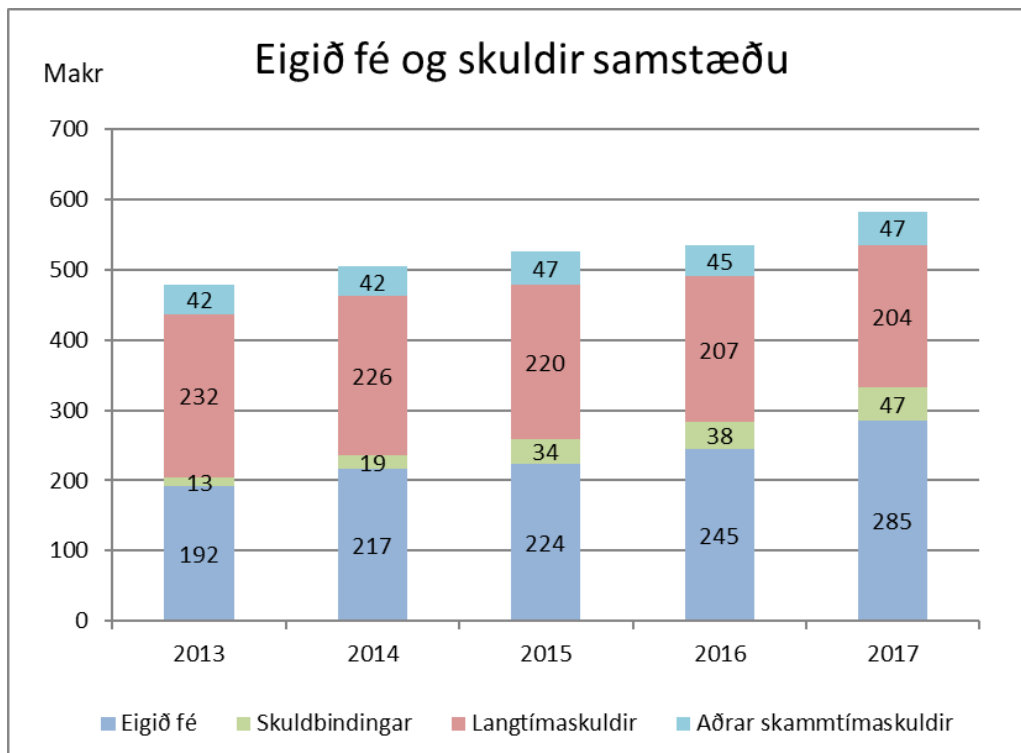
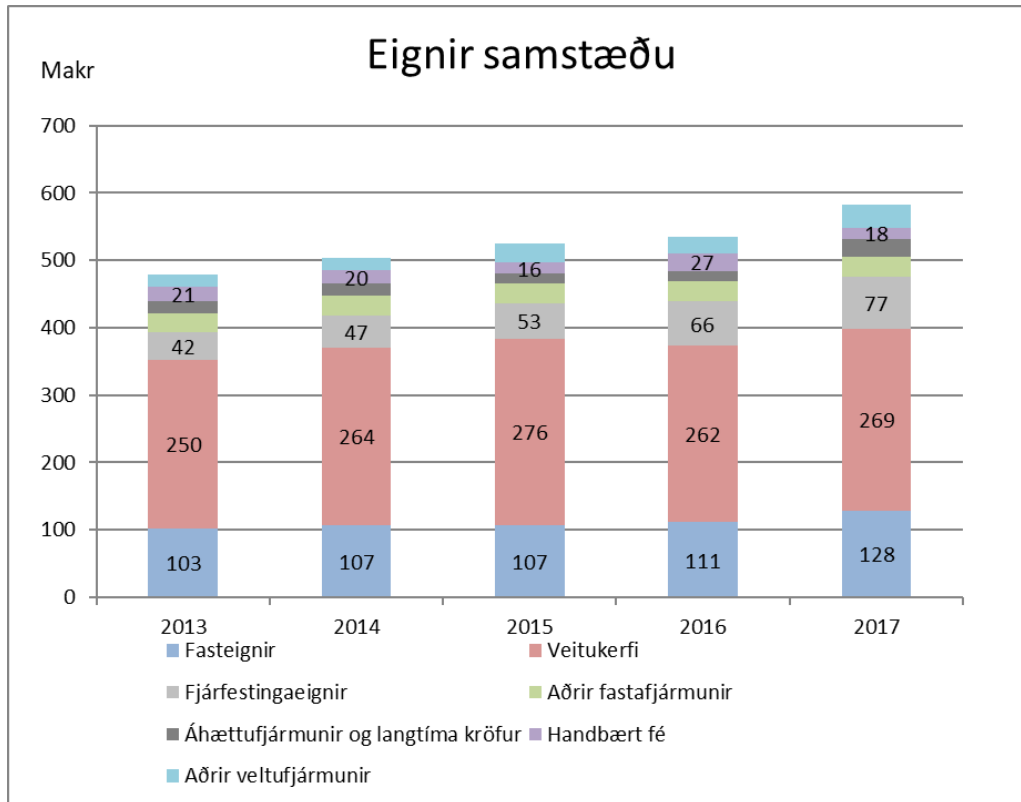
Matsbreyting fjárfestingareigna, sem er verðbreyting á þeim fasteignum Félagsbústaða sem ætlaðar eru til útleigu, er liður sem fylgir fasteignamati og getur sveiflast mikið eins og meðfylgjandi mynd sýnir.

### Álafleiða OR og gengismunur OR

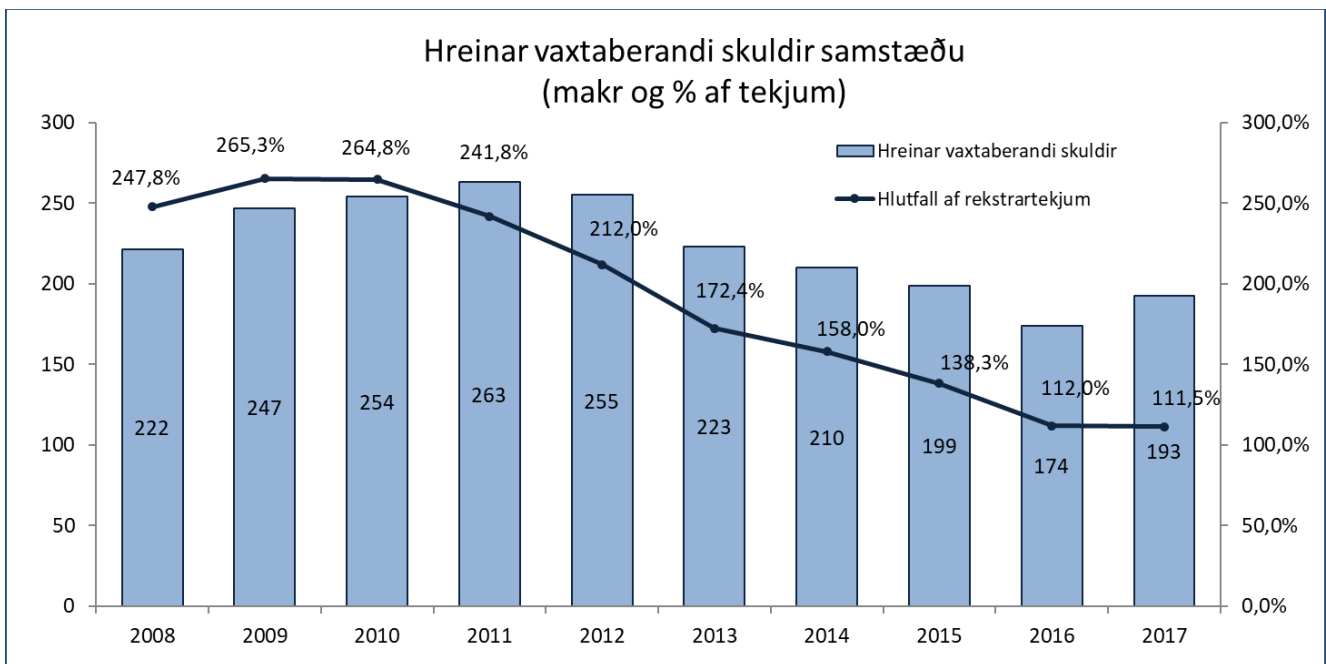
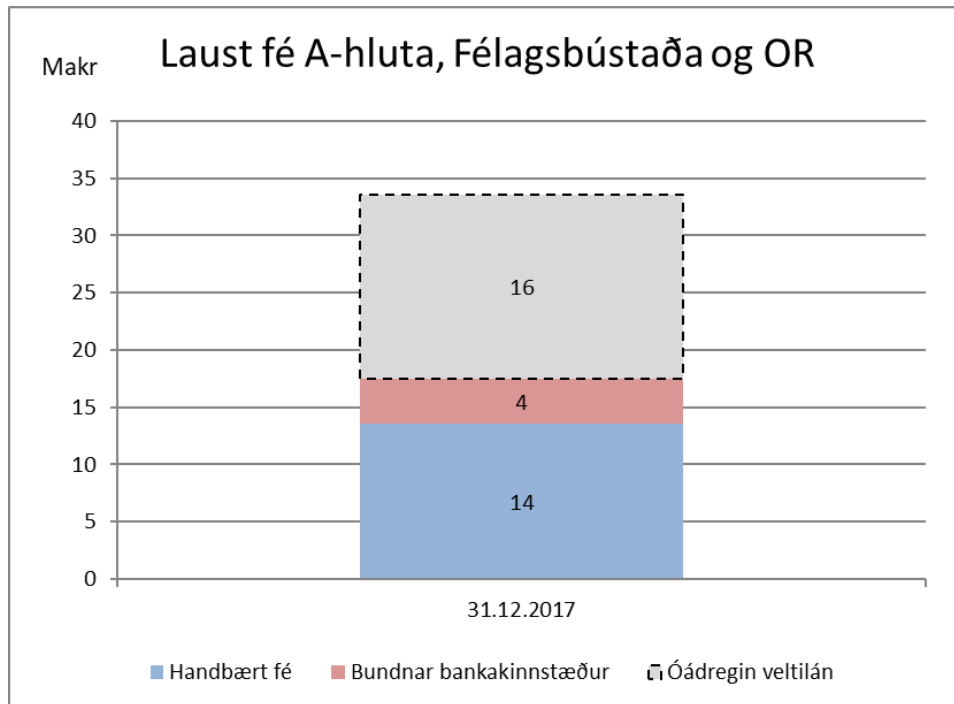


Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum (álafleiðan) og gengismunur hjá OR hafa jafnan mikil áhrif á fjármagnslið samstæðunnar eins og myndin hér að ofan sýnir.

## 1.2. Efnahagur samstæðu

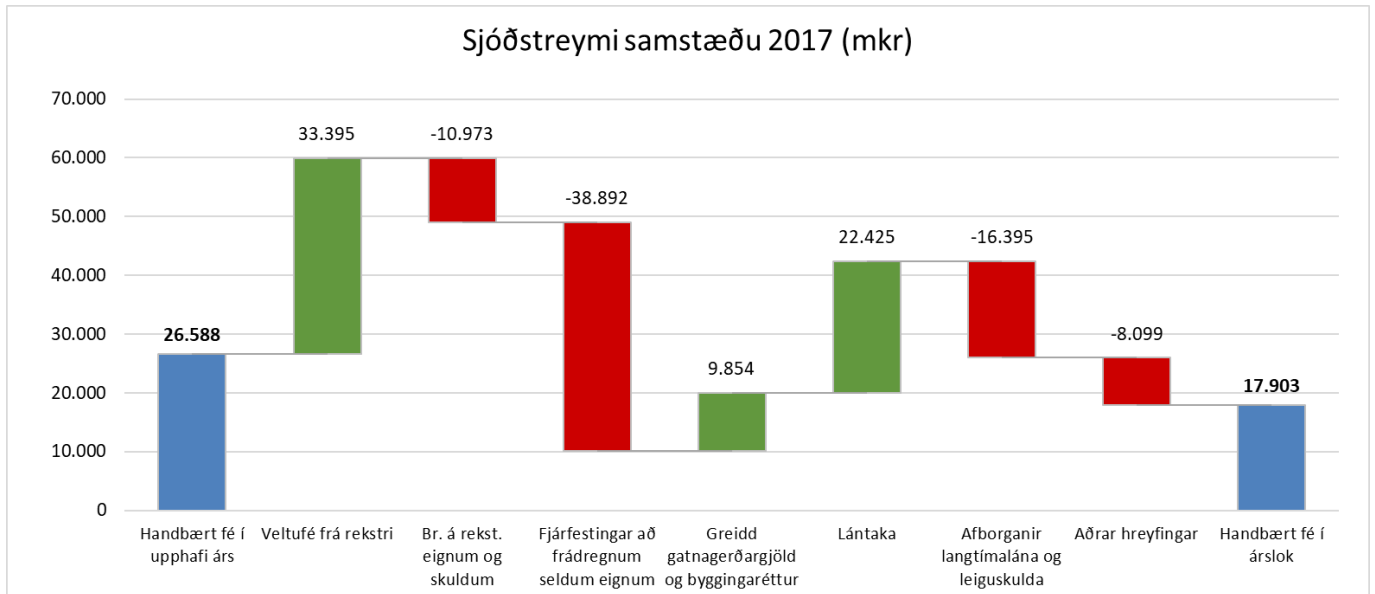




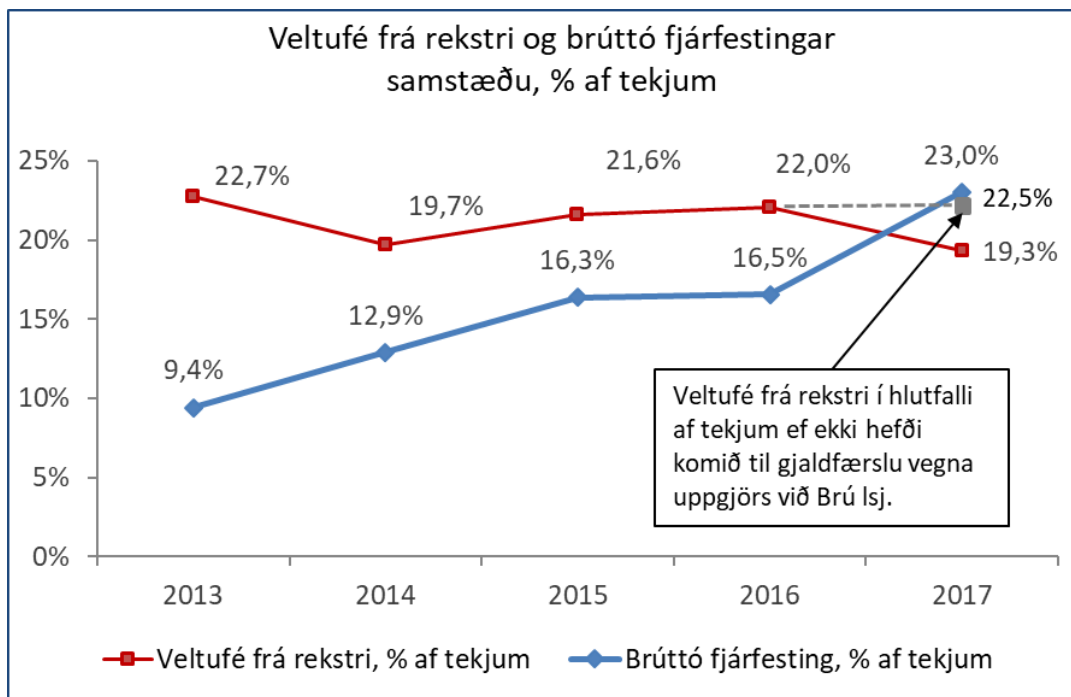


Hreinar vaxtaberandi skuldir eru skilgreindar sem langtímalán og leiguskuldir ásamt næsta árs afborgun þeirra að frádregnum öðrum langtímakröfum og næsta árs afborgun þeirra, verðbréfaeign og bundnum bankakinnstæðum ásamt handbæru fé. Hreinar vaxtaberandi skuldir eru að aukast á árinu 2017 einkum vegna 14,6 makr uppgjors við Brú lífeyrissjóð sem var skylt að greiða upp skv. lögum nr. 1/1997 m.s.br, sjá kafla 2.1.1 Lífeyrisskuldbindingar en langtímakröfur vegna uppgjorsins við Brú að fjárhæð 10,7 makr 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 fjárhæð 2,5 makr sem ekki bera vexti.

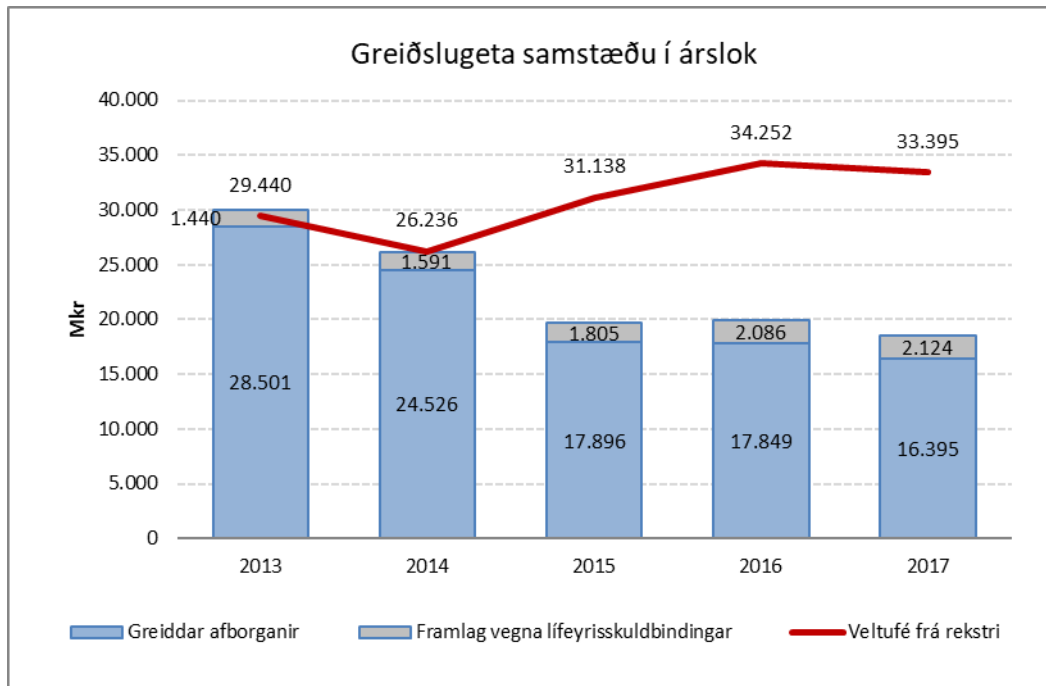
### 1.3. Sjóðstreymi samstæðu



Handbært fé í ársbyrjun nam 26,6 mkr. Veltufé frá rekstri nam á árinu um 33,4 mkr, fjárfestingar að frádregnum gatnagerðargjöldum námu 29 mkr. Þessar hreyfingar skýra að mestu um 8,7 mkr lækkun handbærs fjár á árinu. Handbært fé var aukið sérstaklega með 4,9 mkr lántöku A-hluta til að fjármagna 14,6 mkr uppgjör við Brú lífeyrissjóð, sjá kafla 3.1.1 um Lífeyrisskuldbindingar.

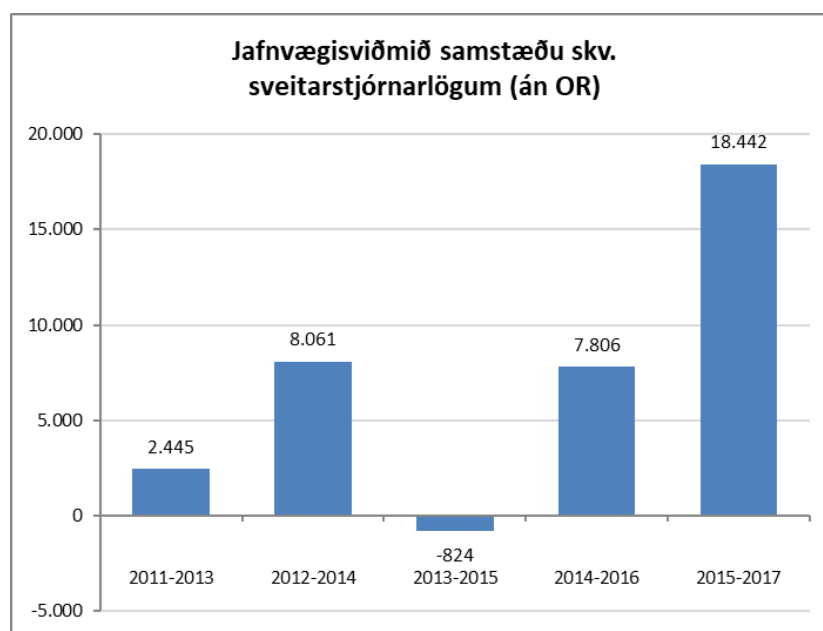


Veltufé frá rekstri gefur vísbendingu um hversu hátt hlutfall af rekstrartekjum er til ráðstöfunar fyrir afborganir skulda og skuldbindinga og til fjárfestinga. Því hærra sem þetta hlutfall er því meiri er geta fyrirtækis til að vaxtar og viðhalds eigna. Miklar greiðsluskuldbindingar og fjárfestingarþörf 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. Myndin sýnir að samstæðan hefur á þessu ári aukið fjárhagslegan styrk sinn til að standa undir þessum skuldbindingum.

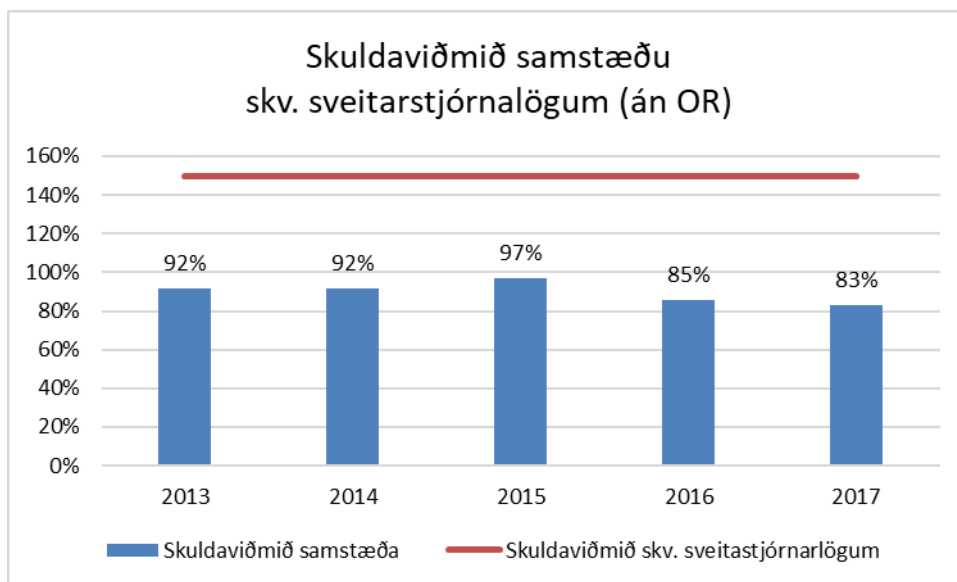
#### 1.4. Fjármálareglur sveitarfélaga



#### 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 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 ár<sup>2</sup>.

Samstæða	2013	2014	2015	2016	2017
Eiginfjárlutfall	40,1%	43,1%	42,6%	45,8%	49,0%
Arðsemi eigin fjár	5,7%	5,8%	-2,3%	11,8%	11,4%
Veltufjárlutfall	0,92	0,93	0,94	1,13	1,10
Langtímaskuldir/eigið fé	120,6%	104,2%	98,1%	84,5%	71,3%
Uppgreiðslutími	9	9	8	7	7
Skuldaviðmið skv sveitarstj lögum*	92%	92%	97%	85%	83%
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	23%	20%	22%	22%	19%
Framlegð (EBIDTA)/rekstrartekjur	29%	22%	14%	24%	23%

\* Skuldaviðmið skv. sveitarstjórnarlögum miðast við samstæðuna án Orkuveitu Reykjavíkur

### Fjármálaskrifstofa vekur athygli á:

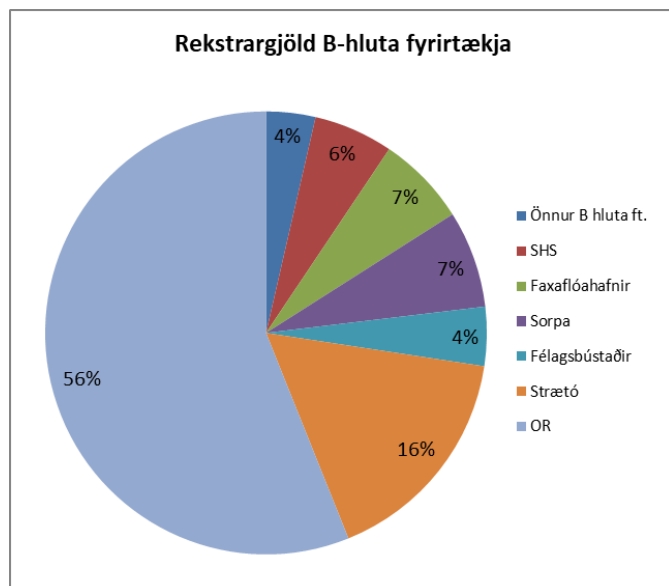
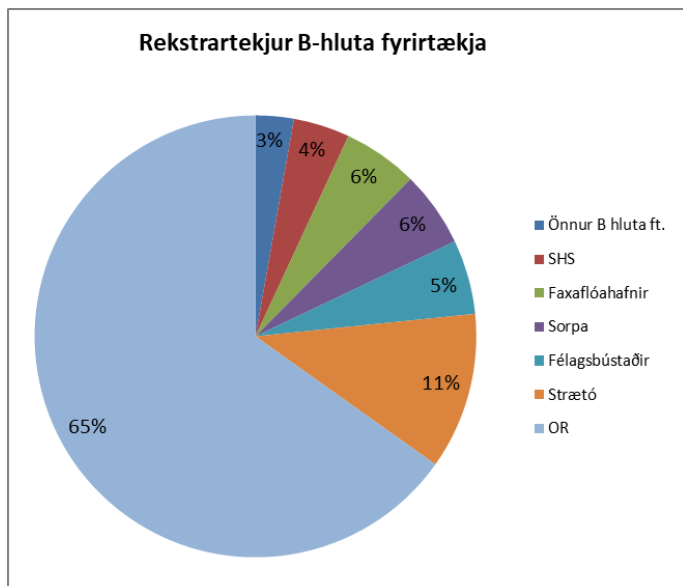
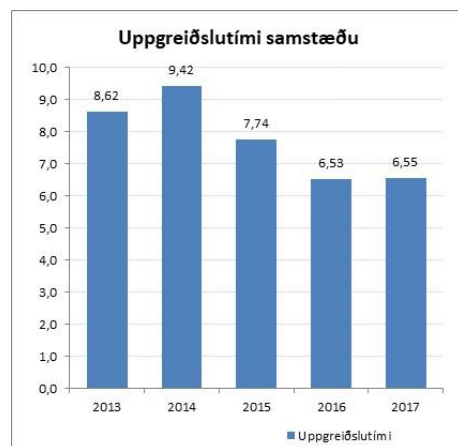
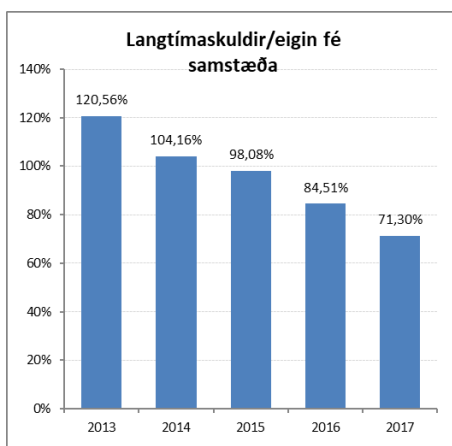
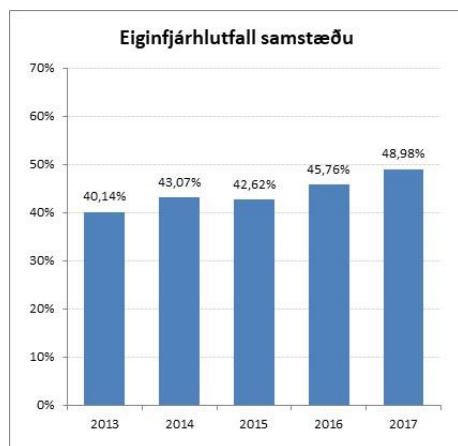
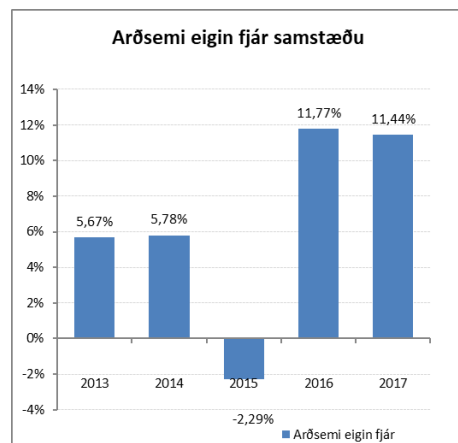
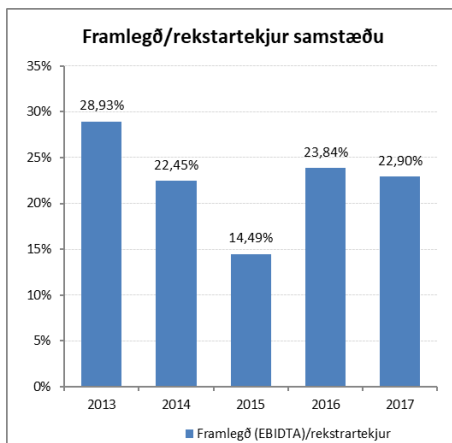
- Spenna í hagkerfinu og óvenju hagstæðar ytri aðstæður hafa aukið verulega hagsveiflutengdar tekjur (s.s. útsvar og fasteignagjöld) og dregið úr útgjöldum vegna fjárhagsaðstoðar og húsnæðisstuðnings. Þá hefur hækkandi fasteignaverð leitt til umtalsverðra matsbreytinga fjárfestingaegna Félagsbústaða. Einnig hefur álverð verið hækkandi á tímabilinu sem hefur talsvert jákvæð áhrif á uppgjör Orkuveitunnar.
- Nettó tekjur vegna fjármagnsliðar voru um 2,1 mkr en í áætlun var gert ráð fyrir 7,6 mkr nettó gjöldum. Þennan viðsnúning má aðallega rekja til álafleiða.
- Hafa ber í huga að ytri aðstæður voru óvenju hagstæðar á síðasta ári en ýmis merki eru um að breytingar geti verið framundan.

<sup>2</sup> 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.

### Ábendingar Fjármálaskrifstofu:

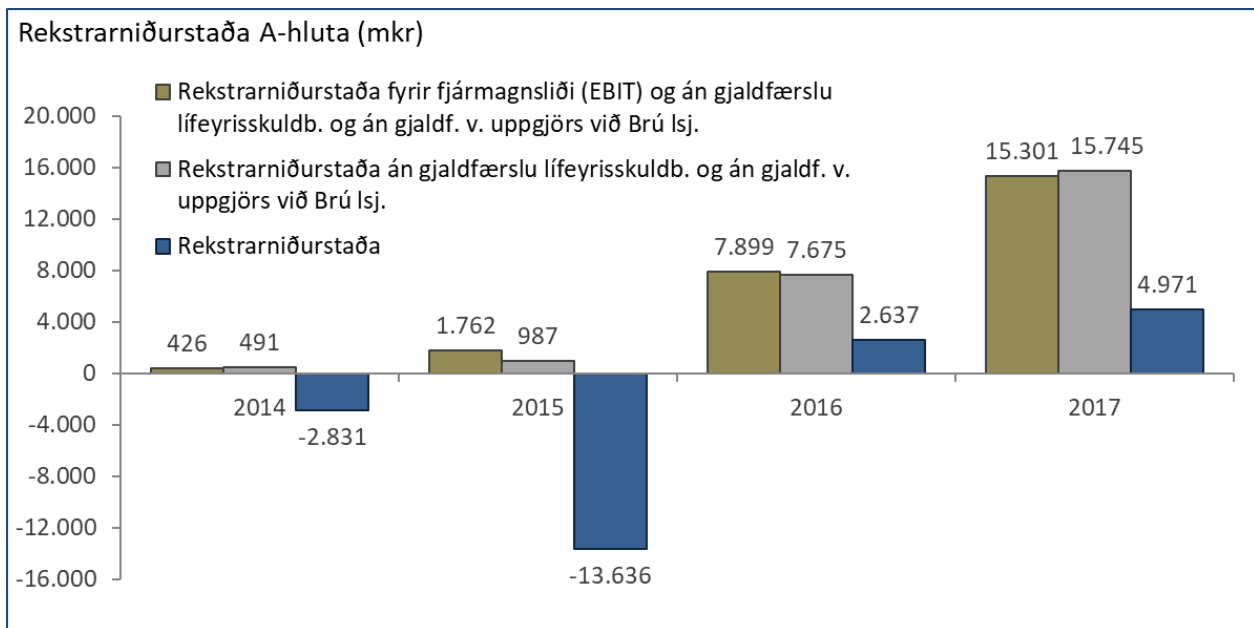
- Uppgjör samstæðu á áföllnum og framtíðarskuldbindingum við A-deild Brúar lífeyrissjóðs í lok árs 2017 að fjárhæð 17,4 mkr höfðu víðtæk áhrif á rekstur, efnahag og sjóðstreymi A-hluta og samstæðu og flestar kennitölur bera þess merki. Þannig versnaði rekstrarniðurstaða A-hluta um 5,6 mkr aðallega vegna einsskiptis uppgjors á áföllnum skuldbindingum og veltufé frá rekstri sem hlutfall af tekjum varð 19,3% en hefði orðið 22,5% ef ekki hefði komið til uppgjorsins. Önnur sveitarfélög höfðu ekki gengið frá uppgjöri hliðstæðra skuldbindinga við Brú fyrir árslok 2017.
- Mikilvægt er að veltufé frá rekstri verði áfram sterkt við ríkjandi efnahagsaðstæður og að það styrkist enn frekar ef spennan í hagkerfinu heldur áfram að aukast til að stuðla að stöðugleika í rekstri borgarinnar yfir hagsveifluna og skapa svigrúm til að mæta áhrifum niðursveiflu síðar meir.
- Mikilvægt er að tryggja tekjugrunn Félagsbústaða sem er forsenda þess að félagið geti staðið við greiðsluskuldbindingar sínar og fjármagnað sig á markaði. Á næstu árum er áætlað að eignasafnið stækki úr tæplega 2.500 íbúðaeiningum í 3.200 árið 2022 eða sem nemur um 30%. Frekari fjölgun nýrra og dýrari eigna eykur þrýsting á enn frekari hækkun tekna umfram verðlag til að tryggja sjálfbærni félagsins. Þar sem tekjur félagsins eru verðtryggðar hefur verðbólga umfram áætlun jákvæð áhrif á sjóðstreymi Félagsbústaða. Stækkun eignasafnsins m.v. fjárfestingaráætlun kallar á 5% hækkun leiguverðs til viðbótar á árinu 2018, til að tryggja jafnvægi í sjóðstreymi árin 2018 og 2019 m.v. að verðbólguforsendur fjárhagsáætlunar standist. Þess ber að geta að hlutfall leiguverðs Félagsbústaða er að jafnaði um 60%-70% af leiguverði á markaði.
- Samkvæmt bráðabirgðamati Sambands íslenskra sveitarfélaga námu tapaðar brúttó útsvarstekjur A-hluta vegna ráðstöfunar iðgjalds séreignarsparnaðar til lækkunar húsnæðislána u.þ.b. 638 mkr vegna tekjuársins 2015. Ef tekið er mið af því má ætla að útsvarstekjutap borgarinnar vegna skattfrjálstrar greiðslu séreignarsparnaðar inn á fasteignalán nemi þannig alls u.þ.b. 3,1 mkr vegna tímabilsins 1. júlí 2014 til 30. júní 2019. Þá er áætlað að borgarsjóður verði af 250-300 mkr á ári vegna stuðnings við kaup á fyrstu íbúð. Mikilvægt er að tryggja að Reykjavíkurborg og öðrum sveitarfélögum verði bætt það útsvarstekjutap sem hlýst af aðgerðum ríkisins í húsnæðismálum.

## Aðrir áhugaverðir mælikvarðar samstæðu



## 2. A-hluti

### 2.1. Rekstur A-hluta



**Rekstrarniðurstaða A-hluta** var jákvæð um 5 mkr sem var 3,2 mkr betri niðurstaða en áætlað var. Rekstrarniðurstaðan án gjaldfærslu lífeyrisskuldbindingar og án gjaldfærslu vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð nam 15,7 mkr en gjaldfærsla vegna lífeyrisskuldbindingar vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð reyndist um 3,8 mkr sem ekki var áætlað fyrir vegna skorts á gögnum frá Brú lífeyrissjóð um áhrif breytinga á lögum um LSR<sup>3</sup>. Hins vegar reyndist 7 mkr gjaldfærsla vegna lífeyrisskuldbindingar við LsRb nánast á pari.

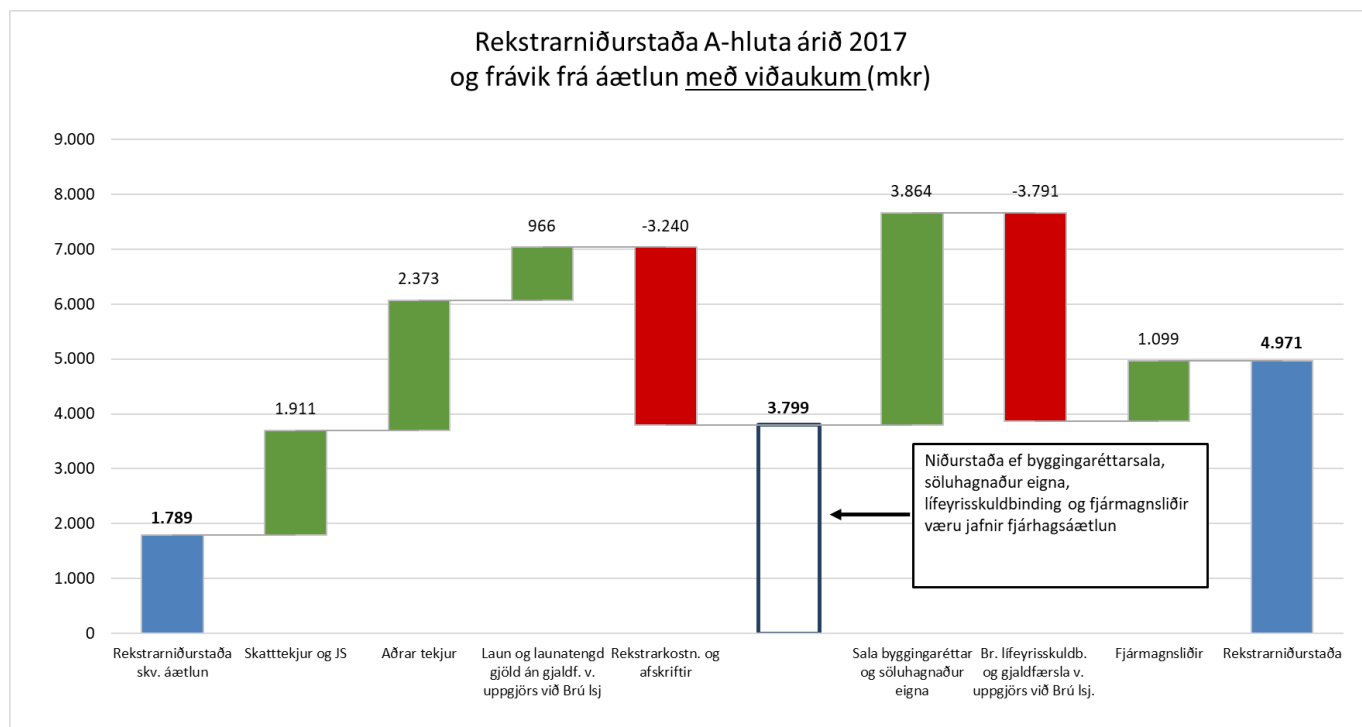
Rekstur A-hluta (í mkr)	Raun 2017	Áætlun	Frávik	%	Raun 2016	Breyting	%
Staðgreiðsla	75.594	74.472	1.122	1,5%	68.706	6.889	10,0%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr.	-9.163	-9.027	-136	1,5%	-8.328	-835	10,0%
Skattbreytingar, niðurfærslur og afskrift skatttekna	2.275	1.865	410	22,0%	1.865	410	22,0%
Fasteignaskattar	16.315	16.408	-93	-0,6%	14.140	2.175	15,4%
<b>Skatttekjur samtals</b>	<b>85.021</b>	<b>83.718</b>	<b>1.303</b>	<b>1,6%</b>	<b>76.382</b>	<b>8.639</b>	<b>11,3%</b>
Framlög Jöfnunarsjóðs	7.218	6.610	608	9,2%	6.704	515	7,7%
Þjónustutekjur	9.735	9.420	315	3,3%	8.940	795	8,9%
Eignatekjur	18.636	18.770	-135	-0,7%	17.821	815	4,6%
Sala byggingaréttar	6.925	2.860	4.065	142,2%	1.241	5.684	458,0%
Söluhagnaður eigna	1.142	1.343	-201	-15,0%	585	557	95,1%
Endurgreiðslur annarra	3.725	2.758	967	35,0%	4.875	-1.150	-23,6%
Aðrar tekjur	6.867	5.941	926	15,6%	6.790	77	1,1%
Milliviðskipti tekin út	-23.459	-23.759	300	-1,3%	-22.772	-687	3,0%
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>115.811</b>	<b>107.662</b>	<b>8.149</b>	<b>7,6%</b>	<b>100.567</b>	<b>15.932</b>	<b>15,8%</b>
Laun og launatengd gjöld án gjaldfærslu v. uppgjors við Brú Isj.	-57.313	-58.278	966	-1,7%	-51.608	-5.705	11,1%
Gjaldfærsla áfallinna lífeyrisskuldbindinga vegna uppgjors við Brú Isj.	-3.772	0	-3.772			-3.772	
<b>Laun og launatengd gjöld</b>	<b>-61.085</b>	<b>-58.278</b>	<b>-2.806</b>	<b>4,8%</b>	<b>-51.608</b>	<b>-9.476</b>	<b>18,4%</b>
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar við LsRb.	-7.002	-6.984	-19	0,3%	-5.038	-1.964	39,0%
Annar rekstrarkostnaður	-38.534	-35.369	-3.165	8,9%	-36.566	-1.968	5,4%
Afskriftir	-4.664	-4.589	-75	1,6%	-4.494	-170	3,8%
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>-111.285</b>	<b>-105.219</b>	<b>-6.066</b>	<b>5,8%</b>	<b>-97.706</b>	<b>-13.579</b>	<b>13,9%</b>
Fjármagnsliðir	445	-654	1.099	-168,0%	-224	668	-298,9%
<b>EBITDA</b>	<b>9.190</b>	<b>7.032</b>	<b>-2.315</b>	<b>-32,9%</b>	<b>7.354</b>	<b>-2.061</b>	<b>-28,0%</b>
<b>EBIT</b>	<b>4.527</b>	<b>2.443</b>	<b>-5.840</b>	<b>-239,1%</b>	<b>2.860</b>	<b>-14.436</b>	<b>-504,7%</b>
<b>Rekstrarniðurstaða</b>	<b>4.971</b>	<b>1.789</b>	<b>3.183</b>	<b>177,9%</b>	<b>2.637</b>	<b>3.021</b>	<b>114,6%</b>

<sup>3</sup> Sjá nánari umfjöllun í kafla 2.1.1 Lífeyrisskuldbindingar

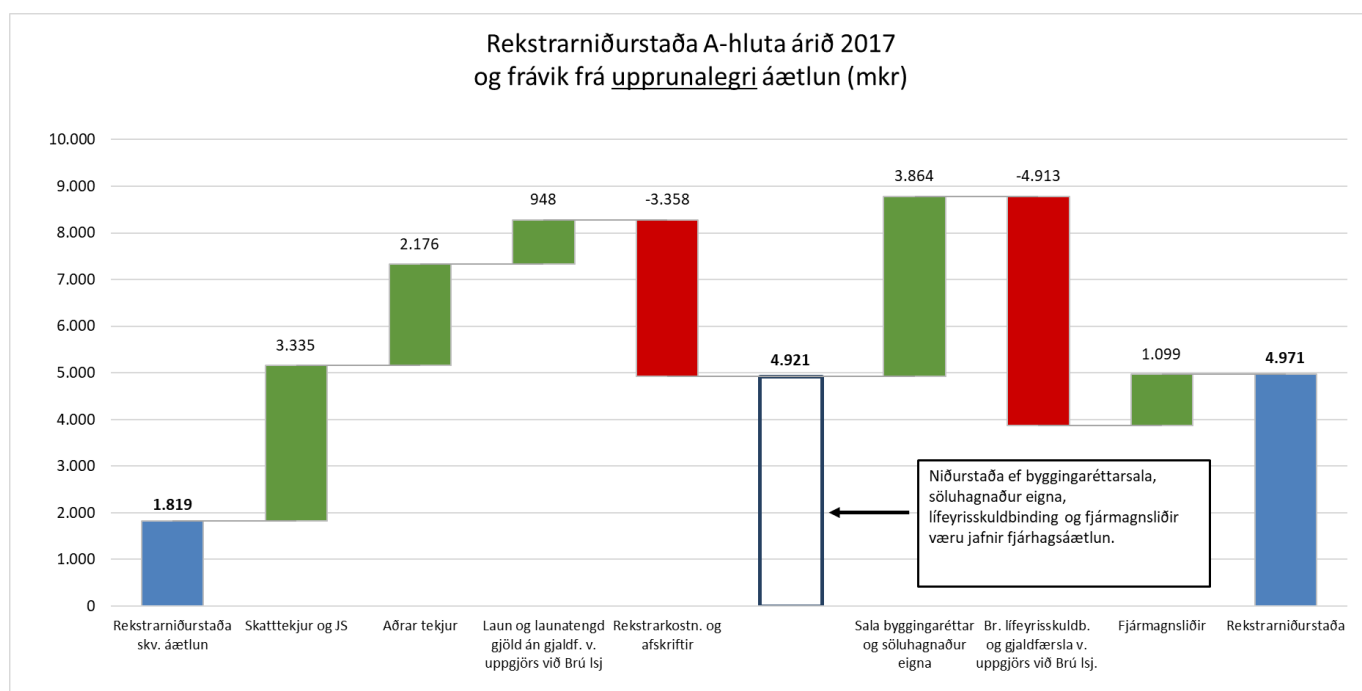
**Grunnreksturinn**, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir, skilaði 9,2 mkr í afgang sem var um 2,2 mkr yfir áætlun.

**Tekjur:** Skatttekjur voru 85 mkr eða 1,3 mkr yfir áætlun, þar af var **staðgreiðsla útsvars** 1,1 mkr yfir áætlun. **Framlög Jöfnunarsjóðs** voru 608 mkr yfir áætlun sem rekja má til að framlög vegna málefna fatlaðs fólks voru 461 yfir áætlun og vegna hludeildar í bankaskatti kr 244 mkr sem ekki var áætlað fyrir. Af öðrum tekjum vegur þyngst tekjur af **byggingarréttar** sem voru 6,9 mkr og voru 4 mkr yfir áætlun.

**Gjöld:** Laun og launatenggjöld án gjaldfærslu vegna uppgjors við Brú lífeyrisskjóð námu 57,3 mkr og voru um 1 mkr undir fjárheimildum. **Annar rekstrarkostnaður** nam 38,5 mkr og var um 3,2 mkr yfir fjárheimildum. **Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar** v. LsRb nam 7 mkr og var nánast á pari við fjárhagsáætlun. Gjaldfærsla áfallinna lífeyrisskuldbindinga vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð nam 3,8 mkr sem ekki var áætlað fyrir.

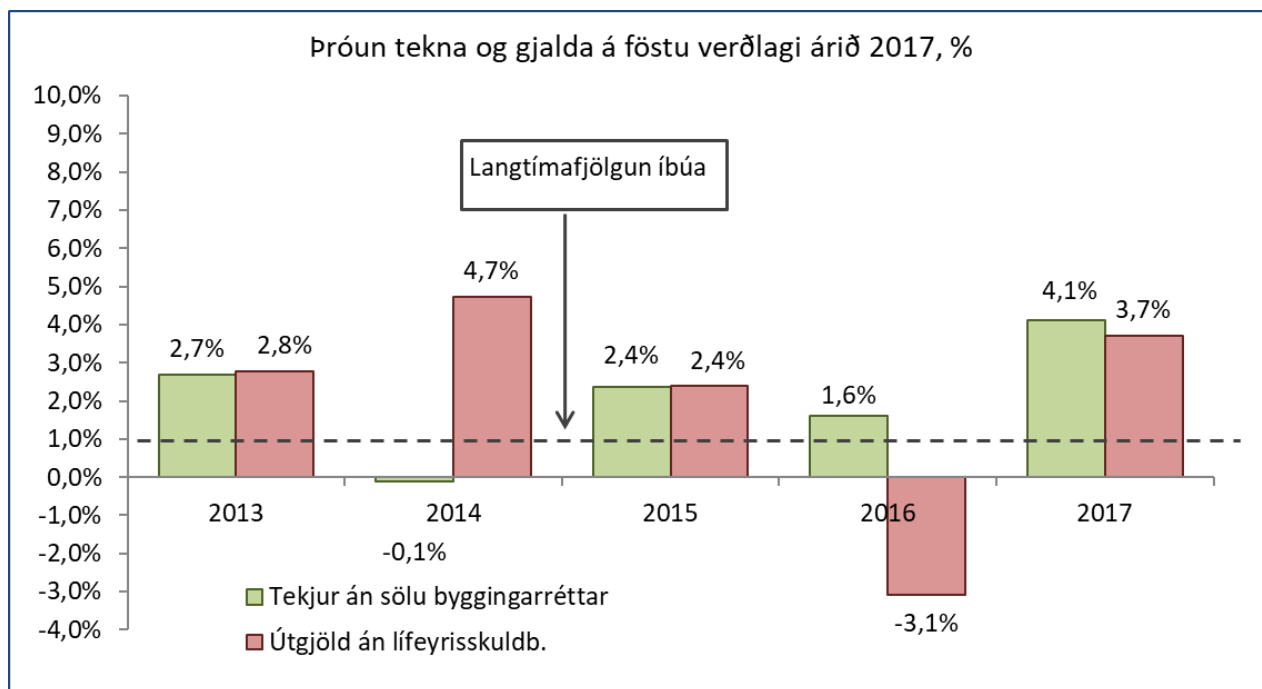


Rekstrarniðurstaða A-hluta um 3,2 mkr betri en áætlað var í endurskoðaðri fjárhagsáætlun. Þar vegur þyngst sala byggingarréttar sem var 6,9 mkr eða 4 mkr yfir áætlun.





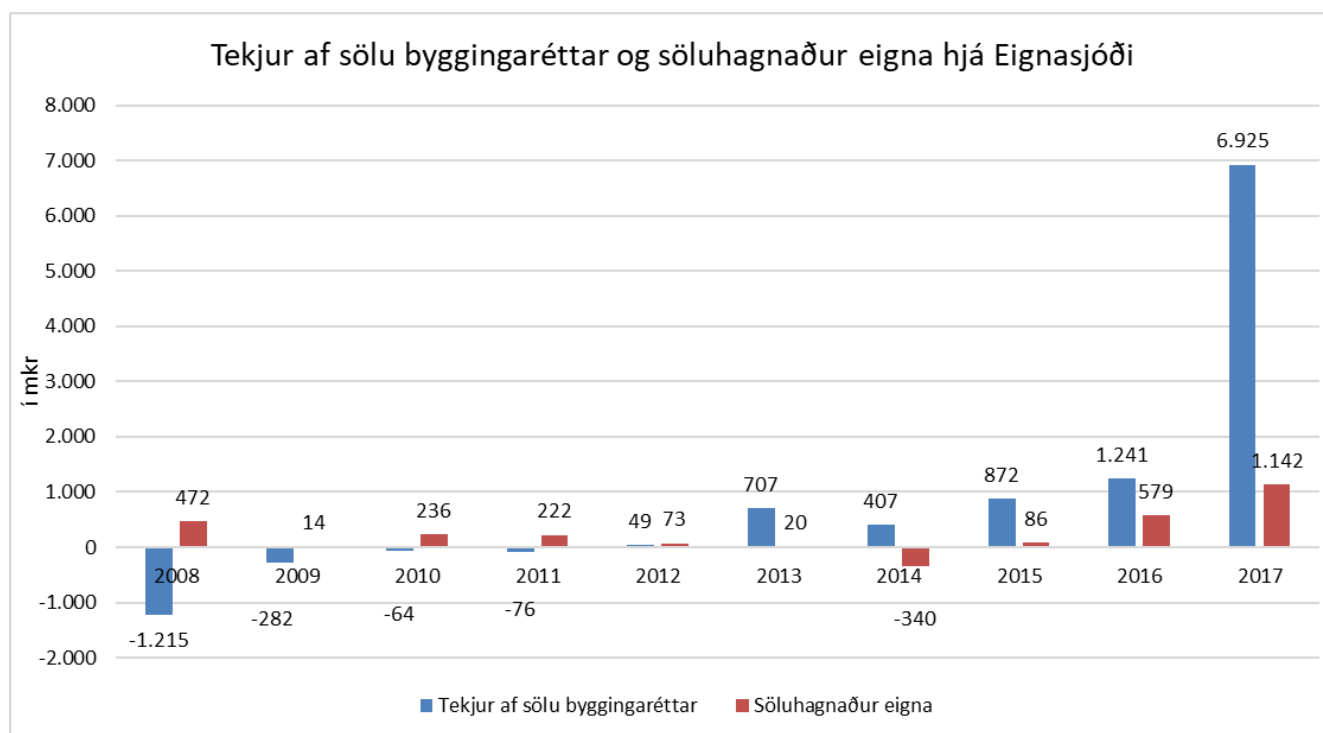
Upprunalega áætlunin er í megindráttum ekkert ósvipuð áætlun með viðaukum. Það eru einkum skatttekjurnar sem reyndust tölurvert hærri en reiknað var með og einnig hækkun lífeyrisskuldbindingar við LsRb.



Árið 2014 jukust gjöld á föstu verðlagi talsvert umfram tekjur á föstu verðlagi og langtíma íbúapróun. Tekjur á föstu verðlagi jukust umfram gjöld á föstu verðlagi árið 2017.

### Sveiflukenndir liðir

Á meðal tekna A-hluta eru sveiflukenndir liðir einkum tekjur af sölubyggingarréttar og hagnaður af sölu eigna. Í góðæri og á uppbyggingarskeiðum hækka þessa tekjur oft verulega en dragast saman á samdráttarskeiðum og geta verið neikvæðar, það á við þegar ekkert verður af framkvæmdum og samið hefur verið um að borgin taki aftur við áður úthlutuðum lóðum. Í myndinni hér að neðan eru þessar tekjur sýndar síðastliðin 10 ár. Eins og sjá má er árið 2017 einstakt hvað varðar tekjur af sölu byggingarréttar.



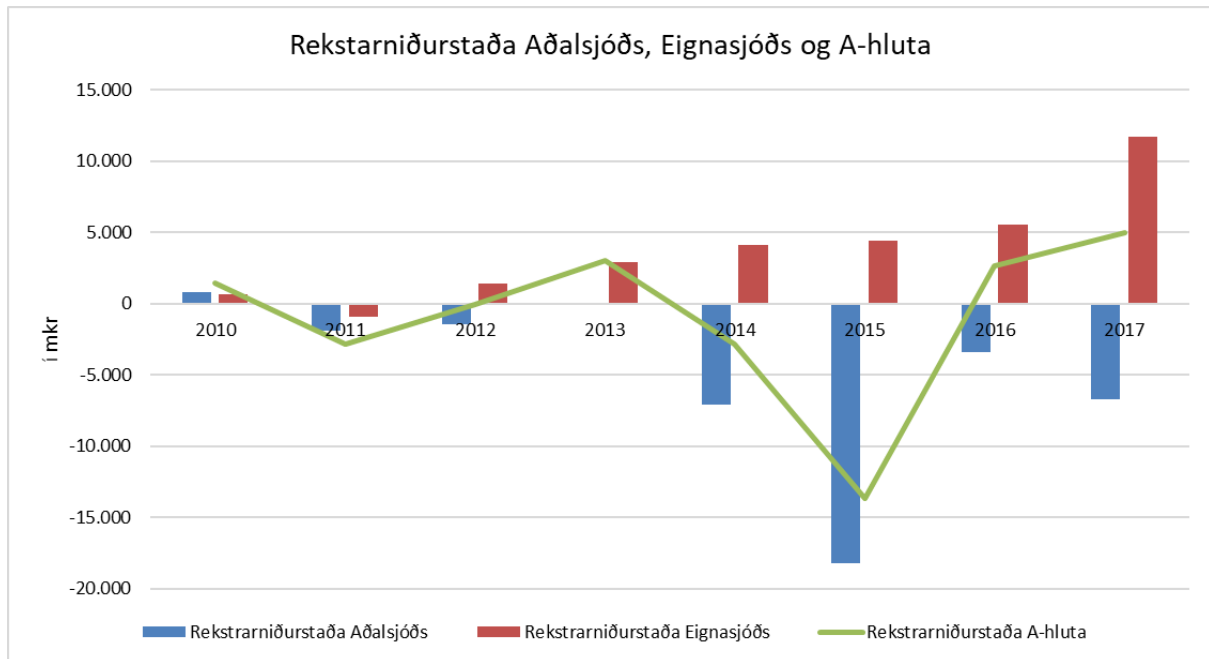
## Rekstur málaflokkanna

Rekstur málaflokka (í mkr)	Niðurstaða 2017	Áætlun 2017	Frávik	%
Framlög til B-hluta	2.896	2.881	-14	0,5%
ÍTR	7.327	7.424	97	-1,3%
MOF	4.561	4.611	51	-1,1%
RHS	3.166	3.296	130	-3,9%
SFS	46.274	46.358	85	-0,2%
USK	5.812	6.294	482	-7,7%
VEL án bundinna liða	19.192	18.789	-403	2,1%
ÖNN án lífeyrisskuldb.	2.924	2.622	-301	11,5%
Bundnir liðir	2.773	3.537	764	-21,6%

Rekstur málaflokka Aðalsjóðs án lífeyrisskuldbindingar var 890 mkr innan fjárheimilda en sameiginlegur kostnaður og Velferðarsvið án bundinna liða var yfir fjárheimildum.

## 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.



## 2.1.1 Lífeyrisskuldbindingar

### Brú lífeyrissjóður

**Breytingar á samþykktum:** Með setningu laga nr. 127/2016 var lögum um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins breytt og tekur þessi lagabreyting einnig til Brúar lífeyrissjóðs. Breyttar samþykktir Brúar fela það í sér að frá og með 1. júní 2017 er m.a. réttindaávinnslu A-deildar Brúar breytt úr jafnri réttindaávinnslu yfir í aldurstengda réttindaávinnslu, almennur lífeyristökualdur hækkaður úr 65 ára í 67 ára og móttframlag launagreiðenda lækkað úr 12% í 11,5%. Réttindi þeirra sem byrjaðir voru á lífeyri þann 1. júní 2017 og þeirra sem verða 60 ára á sama tíma verða ekki skert eða aukin þó svo til skerðingar eða réttindaaukningar komi hjá öðrum sjóðfélögum.

**Kvaðir um uppgjör á áföllnum og framtíðar skuldbindingum:** Áhrif lagabreytingarinnar eru m.a. þær að Reykjavíkurborg þarf að greiða inn til Brúar lífeyrissjóðs allar áfallnar lífeyrisskuldbindingar í A-deild sjóðsins vegna sjóðfélaga m.v. 31. maí 2017 og áætluð framlög í lífeyrisaukasjóð og varúðarsjóð vegna sömu sjóðfélaga. Í lok desember sl. var gert upp við lífeyrissjóðinn og alls greiddar 14.649 mkr vegna þessa.

**Áhrif á ársreikning 2017:** Í ársreikningi 2017 eru 3.772 mkr gjaldfærðar og 10.877 mkr færðar til eignar meðal langtímakrafna og veltufjármuna sem fyrirframgreiddur kostnaður.

**Samanburður við önnur sveitarfélög:** Ef að Reykjavíkurborg hefði frestað uppgjöri við Brú fram yfir síðustu áramót eins og önnur sveitarfélög gerðu hefði staðan á handbæru fé hefði verið 14.649 mkr betri, sjá meðfylgjandi töflu.

Uppgjör RVK við Brú samanborið við uppgjörsaðferðir annarra sveitarfélaga 2017			
	RVK	Uppgjör akv aðferð annarra	Mismunur
Gjaldfært 2017 í mkr	3.772	3.772	0
Heildaruppgjör við Brú 2017 í mkr	14.649	0	14.649

### Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar (LsRb)

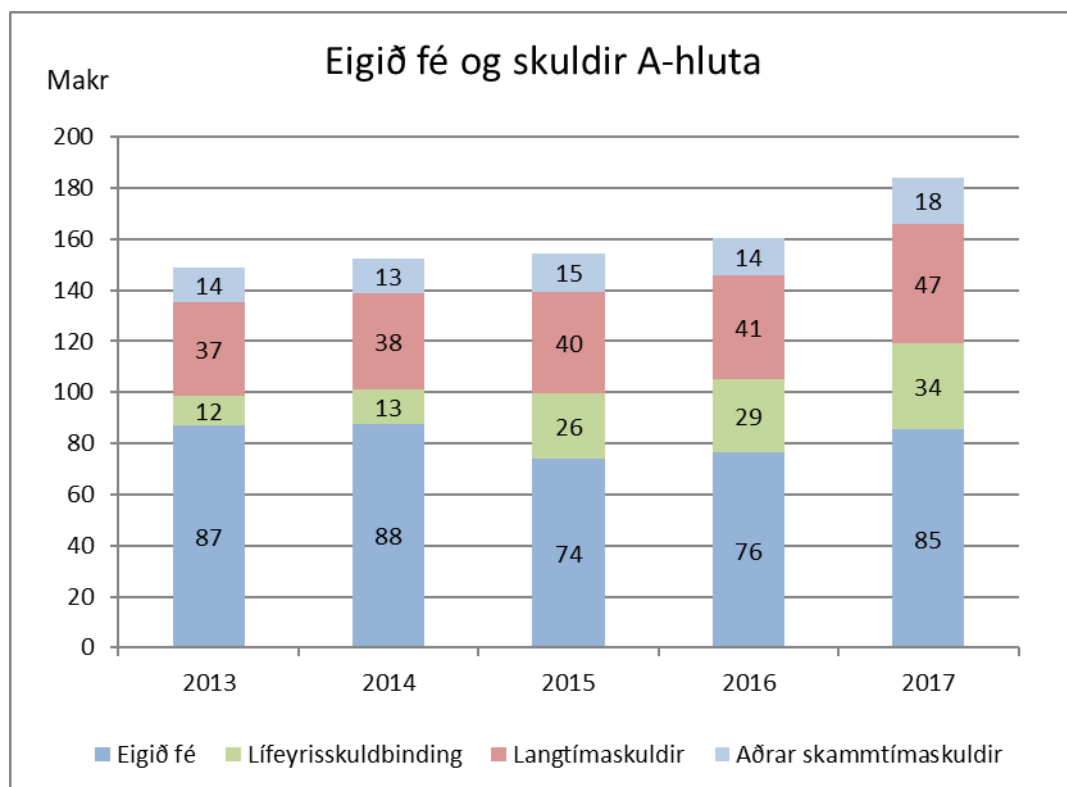
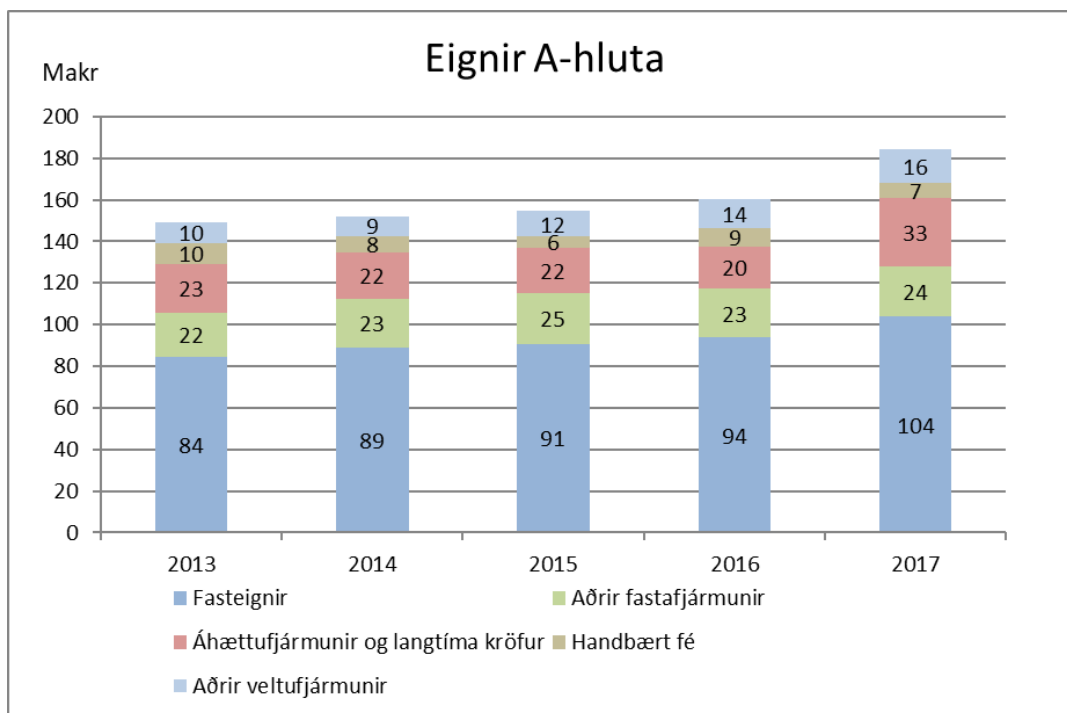
**Forsendur Reykjavíkurborgar:** Við mat á lífeyrisskuldbindingu A-hluta Reykjavíkurborgar vegna LsRb eru notaðar forsendur um dánar- og lífslíkur í samræmi við tillögu Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga að breytingu dánar- og eftirlifendataflna frá 1. mars 2015. Tillagan felur í sér nýja aðferðafræði við mat á dánar- og lífslíkum á þann veg að gert er ráð fyrir að dánartíðni haldi áfram að lækka og meðalævi að lengjast næstu áratuginum í stað þess að miða dánar- og lífslíkur við reynslu undangenginna ára. Það er mat stjórnenda Reykjavíkurborgar að þessi nýja aðferðafræði gefi gleggri mynd af lífeyrisskuldbindingu A-hluta í árslok 2017 og að Reykjavíkurborg beri að taka tillit til hennar með vísan til ársreikningalaga, jafnvel þótt þessi aðferð hafi ekki tekið gildi samkvæmt reglum um tryggingafræðilega athugun lífeyrissjóða. Mat stjórnenda byggir einnig á því að Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar er lokaður sjóður.

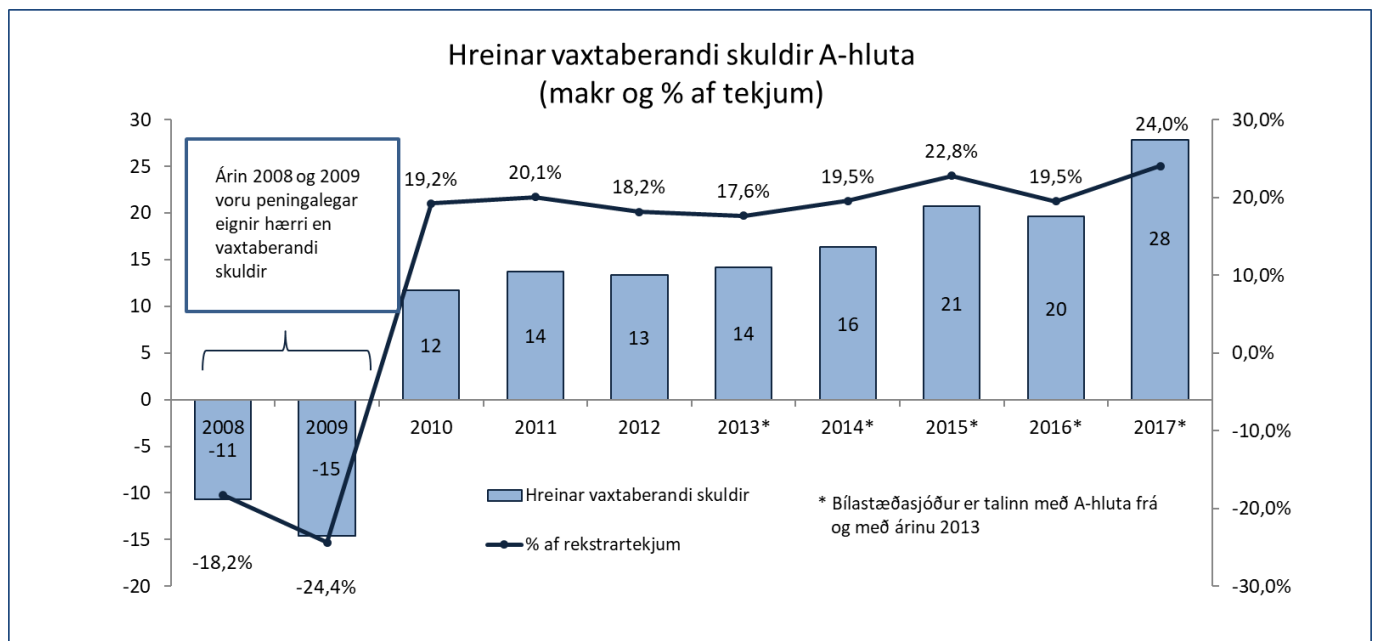
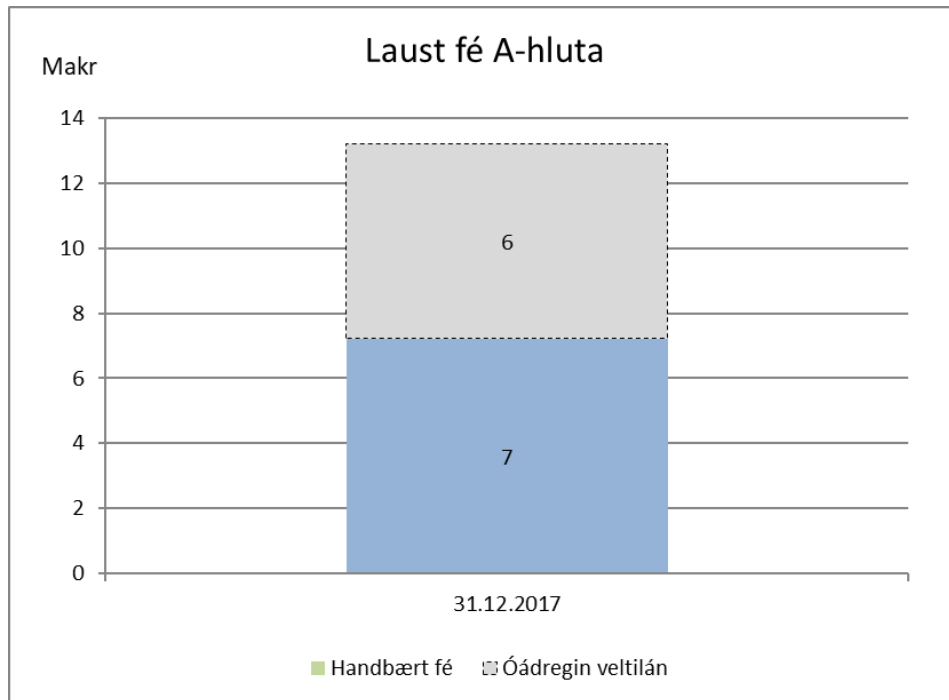
**Áhrif á ársreikning 2017:** Áfallin lífeyrisskuldbinding A-hluta vegna LsRb nam 35.804 mkr í árslok 2017 en áfallin skuldbinding A- og B-hluta nam 36.437 mkr að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins. Meginhluti réttinda í lífeyrissjóðnum fylgir launabreytingum og eru þau núvirt miðað við 2% vaxtaforsendu en að öðru leyti er núvirt miðað við 3,5% vexti. Gjaldfærð hækkan lífeyrisskuldbindingar A-hluta nemur 7.002 mkr, sem er 0,3% yfir áætlun, og 7.044 mkr hjá samstæðu A- og B-hluta.

**Samanburður við önnur sveitarfélög:** Við tryggingafræðilega athugun á fjárhag LsRb er stuðst við gildandi dánar- og eftirlifendatöflur sem miðast við reynslu áranna 2010-2014. Ef að Reykjavíkurborg hefði metið lífeyrisskuldbindingu sína á sömu forsendum og lífeyrissjóðir og önnur sveitarfélög gera hefði lífeyrisskuldbinding Reykjavíkurborgar vegna LsRb lækkað um 6.410 mkr og gjaldfærsla í rekstri ársins 2017 hefði reynst 533 mkr lægri, sjá meðfylgjandi töflu.

Áhrif þess að nota forsendur RVK samanborið við forsendur annarra sveitarfélaga			
	Forsendur RVK	Forsendur annarra	Mismunur
Gjaldfært 2017 í mkr	7.002	6.469	533
Tekjufærsla vegna breyttra forsendna pr. 1.1.2017		-5.598	-5.598
Reiknuð skuldbinding 31.12.2017 í mkr	35.804	29.394	

## 2.2. Efnahagur A-hluta



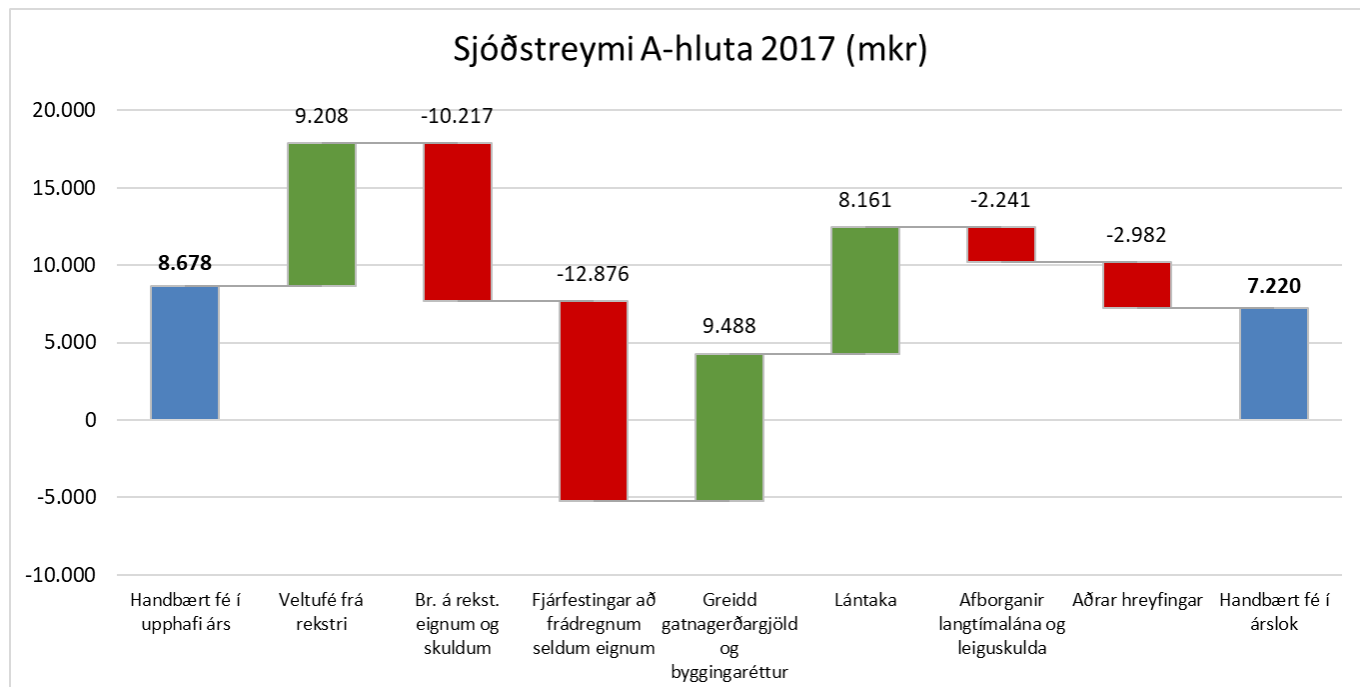


Hér má sjá þróun hreinna vaxtaberandi<sup>4</sup> skulda A-hluta frá árinu 2008. Árin 2008 og 2009 voru peningalegar eignir A-hluta hærri en vaxtaberandi skuldir sem einkum má tengja við sölu á hlut borgarsjóðs í Landsvirkjun. Frá árinu 2009 voru tekin langtímalán fyrir öllum fjárfestingum en hlutdeild veltufjár frá rekstri í þeirri fjármögnun hefur farið vaxandi á undanförunum árum. Á árinu 2015 jukust lífeyrisskuldbindingar við LsRb um 14,6 makr vegna nýrra tryggingafræðilegra forsendna.

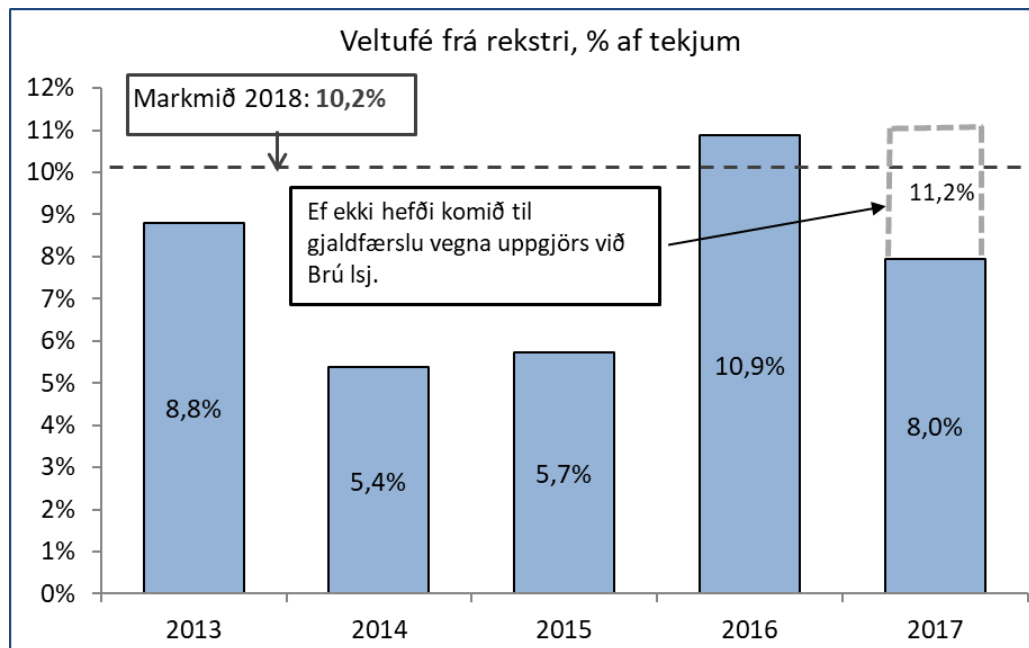
Hreinar vaxtaberandi skuldir eru að aukast á árinu 2017 einkum vegna 14,6 makr uppgjors við Brú lífeyrissjóð sem var skylt að greiða upp skv. lögum nr. 1/1997 m.s.br, sjá kafla 2.1.1 Lífeyrisskuldbindingar en langtímakröfur vegna uppgjorsins við Brú að fjárhæð 10,5 makr koma ekki til lækkunar vaxtaberandi 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 fjárhæð 2,5 makr sem ekki bera vexti.

<sup>4</sup> Hreinar vaxtaberandi skuldir eru skilgreindar sem langtímalán og leiguskuldir ásamt næsta árs afborgun þeirra að frádregnum öðrum vaxtaberandi langtímakröfum og næsta árs afborgun þeirra, verðbréfaeign og bundnum bankainnstæðum ásamt handbæru fé.

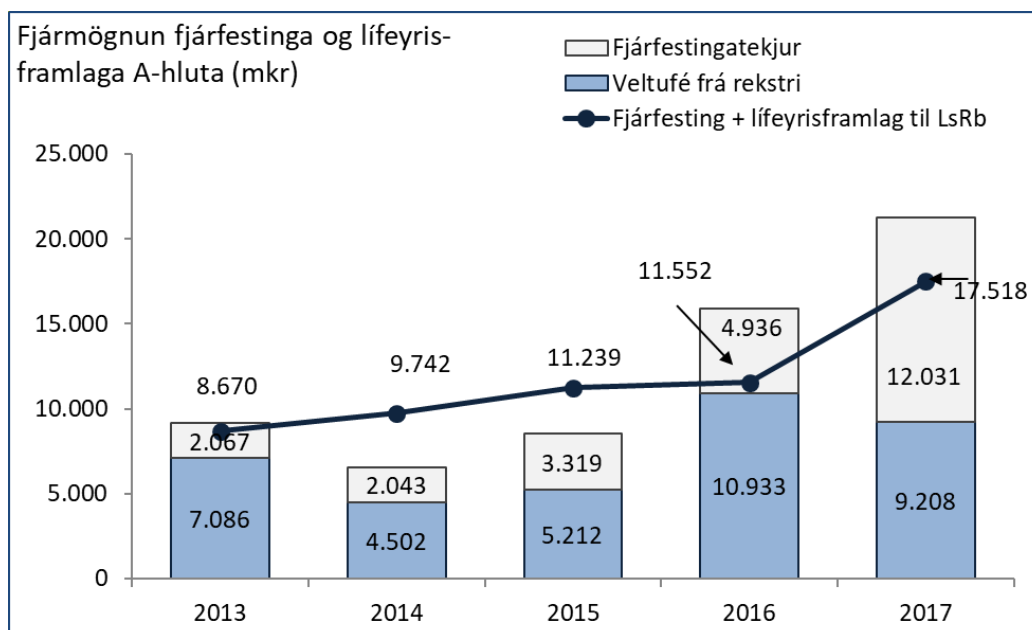
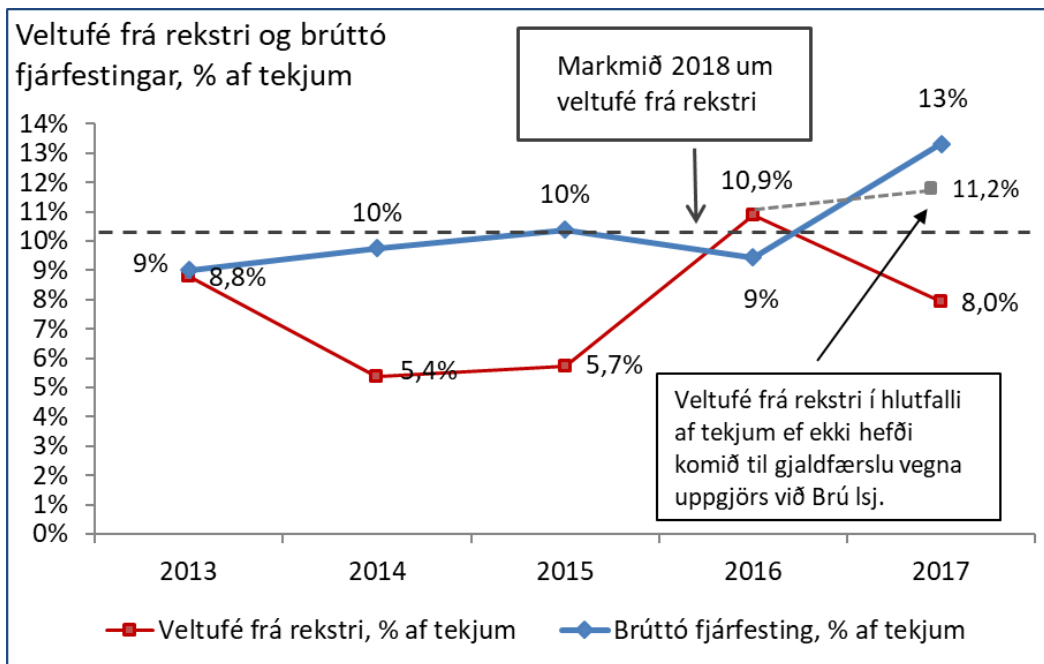
### 2.3. Sjóðstreymi A-hluta



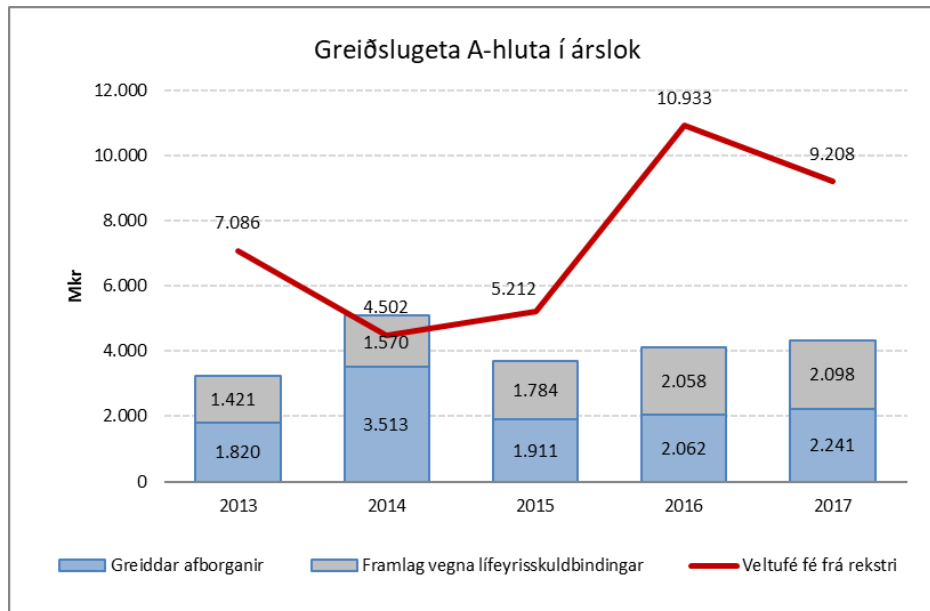
Handbært fé í ársbyrjun nam um 8,6 mkr. Veltufé frá rekstri var 9,2 mkr. Meðal breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum er 11,1 mkr fyrirframgreiðsla vegna uppgjors við Brú lífeyrissjóð. Fyrirframgreiðslan er færð í efnahagsreikningi meðal langtímakrafna og næsta árs afborgun hennar meðal veltufjármuna. Hluti lántökunar eða 4,9 mkr stafar af uppgjörinu við Brú. Fjárfestingum er að mestu mætt með gatnagerðargjöldum og sölu byggingarréttar.



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 2018. Í frumvarpi að fjárhagsáætlun 2017-2021 var sett fram ótölusett markmið um frekari styrkingu hlutfallsins ef þensluástandið héldi áfram eins og raunin hefur orðið. Vegna vaxandi spennu var markið sett á 10,2% hlutfall á árinu 2018. Ef ekki hefði komið til gjaldfærslu og greiðslu á áföllum lífeyrisskuldbindingu við Brú hefði veltufé frá rekstri sem hlutfall af tekjum numið 11,2% árið 2017 sem telst vel ásættanlegt.



Fjármögnun A-hluta og greiðslugetu gagnvart fjárfestingum og framlagi vegna lífeyrisskuldbindinga hjá LsRb er lýst með því að bera þessar greiðsluskuldbindingar saman við veltufé frá rekstri og fjárfestingatekjur. Árin 2013-2015 reyndist nauðsynlegt að brúa fjármögnunina með fjárfestingatekjum en árið 2016 stóð veltufé frá rekstri undir þeim. Myndin sýnir að A-hlutinn hefur á þessu ári aukið fjárhagslegan styrk sinn verulega til að standa undir þessum skuldbindingum og afborgunum lána.



Eftirfarandi **kennitölur** lýsa fjárhagslegri stöðu A-hluta sl. 5 ár:<sup>5</sup>

A-hluti	2013	2014	2015	2016	2017
Eiginfjárhlutfall	58,3%	57,6%	47,8%	47,7%	46,4%
Arðsemi eigin fjár	3,8%	-3,3%	-15,6%	3,6%	6,5%
Veltufjárhlutfall	1,43	1,31	1,18	1,57	1,29
Langtímaskuldir/eigið fé	42,0%	43,1%	54,0%	53,2%	55,1%
Uppgreiðslutími	6	9	8	4	5
Skuldaviðmið skv sveitarstj lögum	64%	65%	71%	63%	58%
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	9%	5%	6%	11%	8%
Framlegð (EBIDTA)/rekstrartekjur	9%	1%	-10%	7%	8%

Bílastæðasjóður flokkast með A-hluta 2014, samanburðartölur 2013 taka mið af því

### Fjármálaskrifstofa vekur athygli á:

- Góður árangur náðist í rekstri sviðanna á tímabilinu. Öll sviðin voru innan fjárheimilda ef frá er talið Velferðarsvið án bundinna liða.
- Spenna jókst á vinnumarkaði á tímabilinu sem skapaði hagstæðar aðstæður þegar horft er til hagsveiflutengdra tekna og útgjalda. Nettó útsvarstekjur voru 1.396 mkr umfram áætlun, framlög Jöfnunarsjóðs voru 608 mkr yfir áætlun sem rekja má til að framlög vegna málefna fatlaðs fólks voru 461 yfir áætlun og vegna hludeildar í bankaskatti kr 244 mkr sem ekki var áætlað fyrir. Útgjöld vegna fjárhagsaðstoðar voru 489 mkr undir áætlun og sérstakur húsnæðisstuðningur var 275 mkr lægri en áætlað var.
- Tekjur af sölu byggingaréttar voru 4 mkr yfir áætlun.
- Nettó tekjur vegna fjármagnsliðar voru 1.098 mkr yfir áætlun sem einkum mátti rekja til arðgreiðslu frá OR 703 mkr og betri ávöxtunar á handbæru fé en áætlun gerði ráð fyrir.

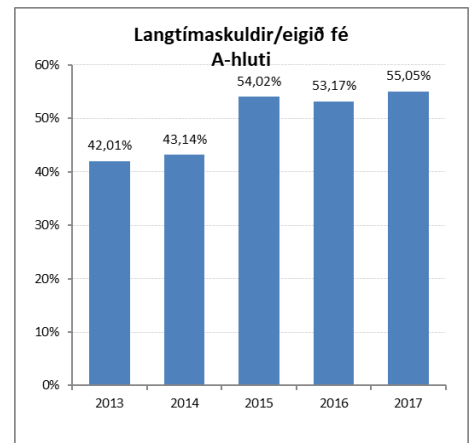
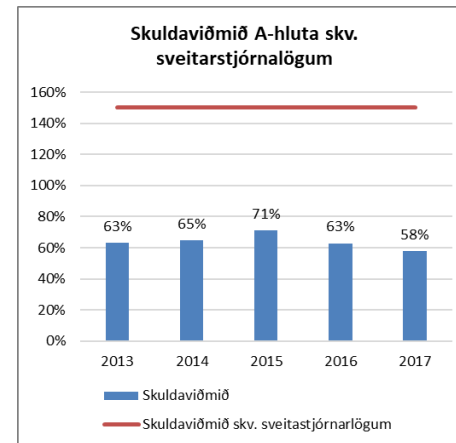
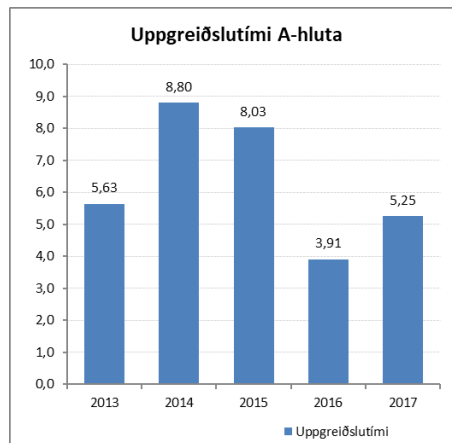
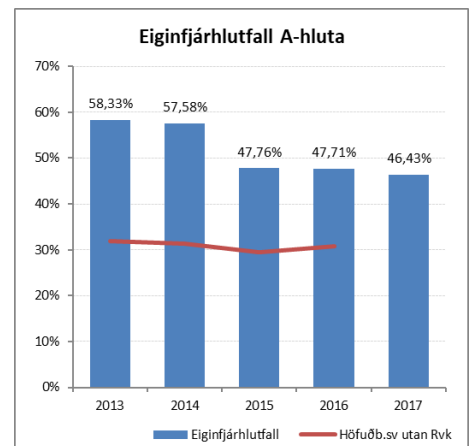
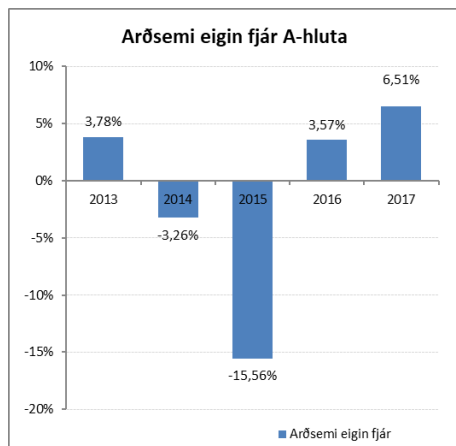
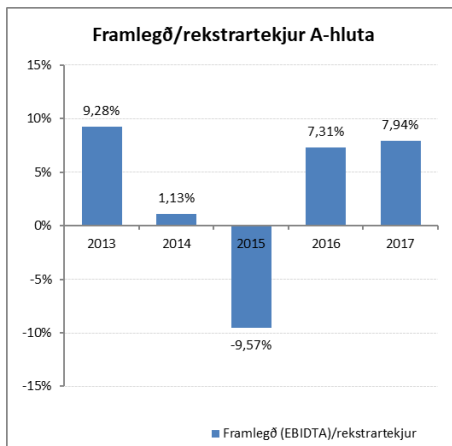
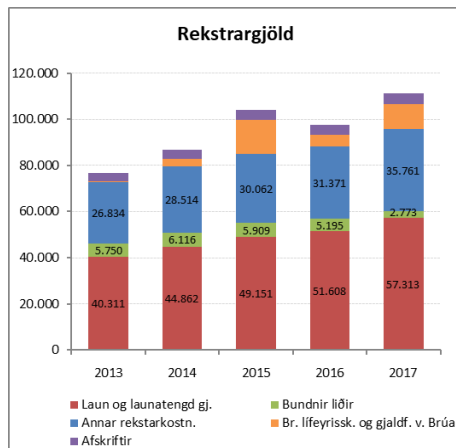
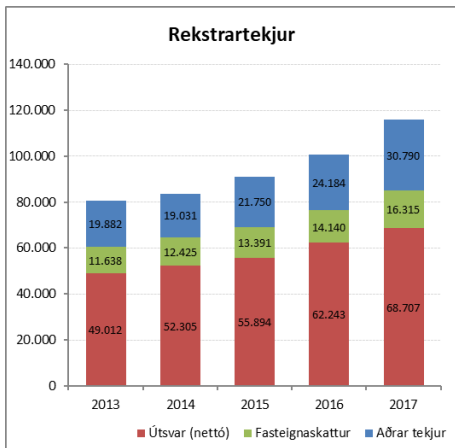
<sup>5</sup> Sjá lýsingar á kennitölum í viðauka 1. Fjárhæðir fyrri ára í kennitölum og myndum taka mið af útgefnum árs hlutareikningum fyrri ára. Þeim er því ekki breytt þó fjárhæðum samanburðarárs í árs hlutareikningi sé breytt.



## Ábendingar Fjármálaskrifstofu:

- Uppgjör borgarsjóðs á áföllnum og framtíðarskuldbindingum við A-deild Brúar lífeyrissjóðs í lok árs 2017 að fjárhæð 14,6 mkr höfðu víðtæk áhrif á rekstur, efnahag og sjóðstreymi A-hluta og samstæðu og flestar kennitölur bera þess merki. Þannig versnaði rekstrarniðurstaða A-hluta um 3,8 mkr aðallega vegna einsskiptis uppgjors á áföllnum skuldbindingum og veltufé frá rekstri sem hlutfall af tekjum varð 8,0% en hefði orðið 11,2% ef ekki hefði komið til uppgjorsins. Önnur sveitarfélög höfðu ekki gengið frá uppgjöri hliðstæðra skuldbindinga við Brú fyrir árslok 2017.
- Mikilvægt er að veltufé frá rekstri verði áfram sterkt við ríkjandi efnahagsaðstæður og að það styrkist enn frekar ef spenna á vinnu- og fasteignamarkaði heldur áfram að aukast til að stuðla að stöðugleika í rekstri borgarinnar yfir hagsveifluna og skapa svigrúm til að mæta áhrifum niðursveiflu síðar meir. Eins er mikilvægt að ríflegur afgangur verði af rekstri A-hluta.
- Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar A-hluta vegna Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar var um 7 mkr eða nánast á pari við áætlun. Ef að borgarsjóður hefði tekið upp sömu tryggingafræðilegar forsendur og önnur sveitarfélög beita hefði gjaldfærslan lækkað um 533 mkr og lækkun skuldbindingarinnar hefði kallað á 5.598 mkr tekjufærslu í rekstri.
- Halli á rekstri málaflokks vegna fatlaðs fólks nam 2.106 mkr eða 29% 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.
- Rekstrarniðurstaða Velferðarsviðs án bundinna liða var 403 mkr yfir fjárheimildum eða 2,1%. Stærstu frávikin eru vegna vistunarþjónustu barna með þroska- og geðraskanir sem var 97 mkr umfram fjárheimildir. Ferðaþjónusta fatlaðs fólks var 120 mkr umfram fjárheimildir og vistgreiðslur Barnaverndar Reykjavíkur voru 182 mkr umfram fjárheimildir.
- Mikilvægt er að klára samninga við ríkið um þau atriði sem tengjast málefnum fatlaðs fólks en voru skilin eftir við endurskoðun á fjármögnun málaflokksins á síðasta ári, það er NPA, lengd viðvera og þjónusta við börn með alvarlegar þroska- og geðraskanir.
- Hallarekstur hjúkrunarheimila nam 270 mkr árið 2017. 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. Mikilvægt er að tryggja fulla fjármögnun á rekstrinum.
- Í janúar 2017 var greidd eingreiðsla vegna kjarasamninga við grunnskólakennara sem tilheyrði árinu 2016 og miðaðist við starfshlutfall og starfstíma í desember 2016. Kostnaður vegna þessa 306 mkr var gjaldfærður í janúar 2017 en áætlað hafði verið fyrir greiðslunum á árinu 2016.

## Aðrir áhugaverðir mælikvarðar A-hluta



## 2.4. Fjármagnsliður A-hluta

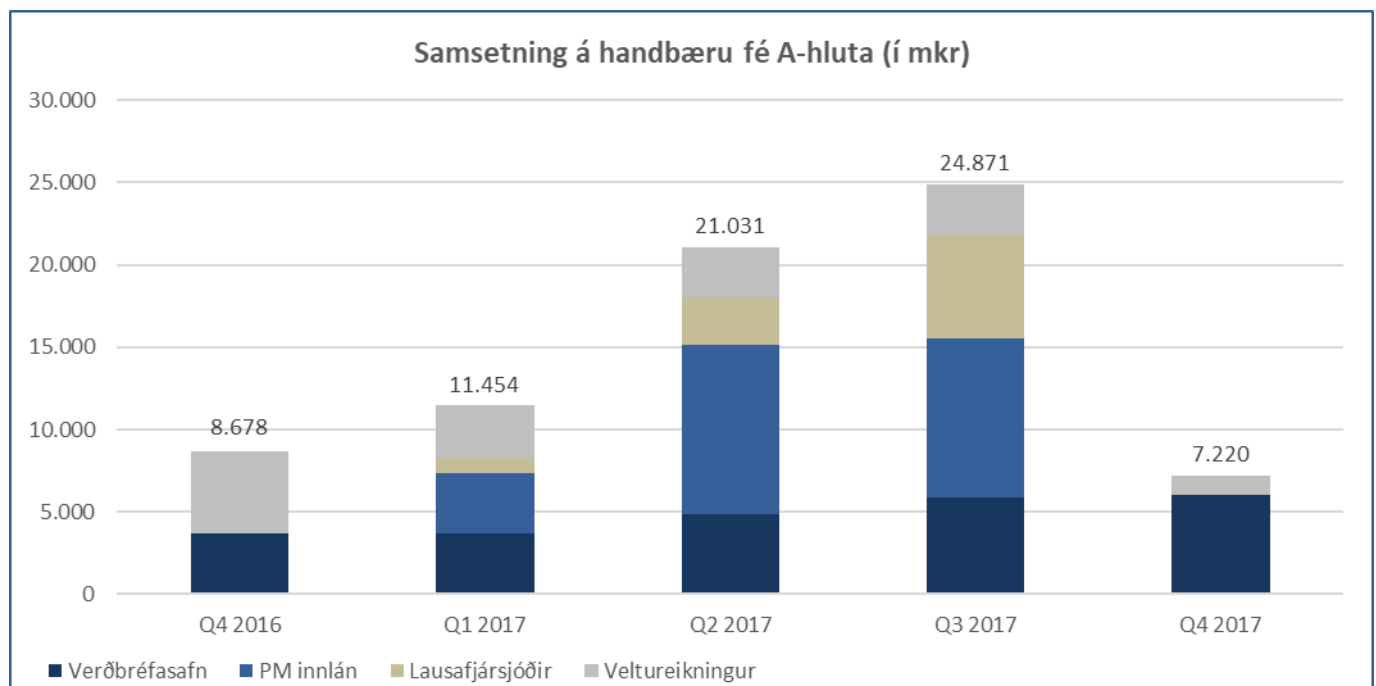


**Fjármagnsliður** A-hluta samanstendur af fjármagnslið Aðalsjóðs og Eignasjóðs.

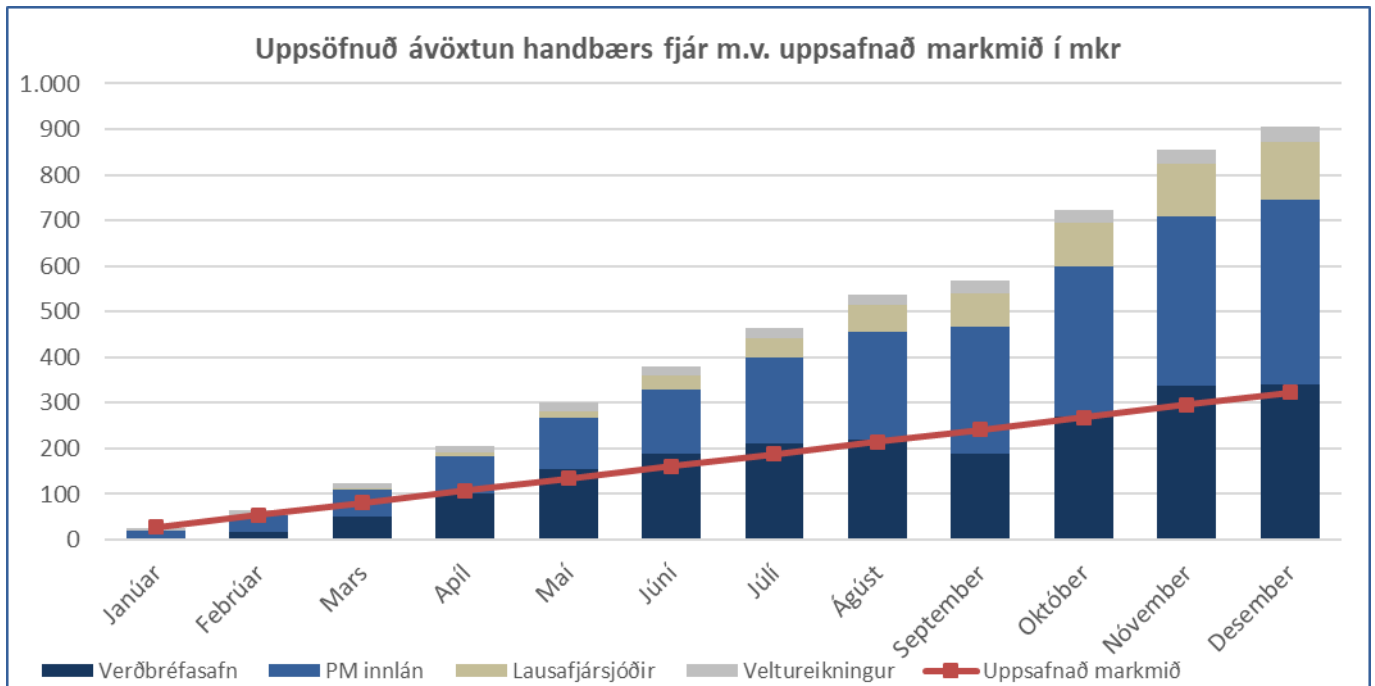
**Fjármagnsliður A-hluta** var jákvæður um 444 mkr á árinu sem er 1.098 mkr umfram það er áætlanir gerðu ráð fyrir.

**Fjármunatekjur A-hluta** voru 3.782 mkr sem var 1.307 mkr umfram áætlun fyrir árið 2017. Betri niðurstaða skýrist einna helst af mun betri ávöxtun verðbréfa og handbærs fjár en hún væri nærri þrefalt betri en áætlað var eða 961 mkr í stað 322 mkr líkt og áætlun hljóðaði upp á. Þá fékk borgin einnig arðgreiðslu frá Orkuveitu Reykjavíkur á árinu að fjárhæð 703 mkr sem ekki hafði verið gert ráð fyrir.

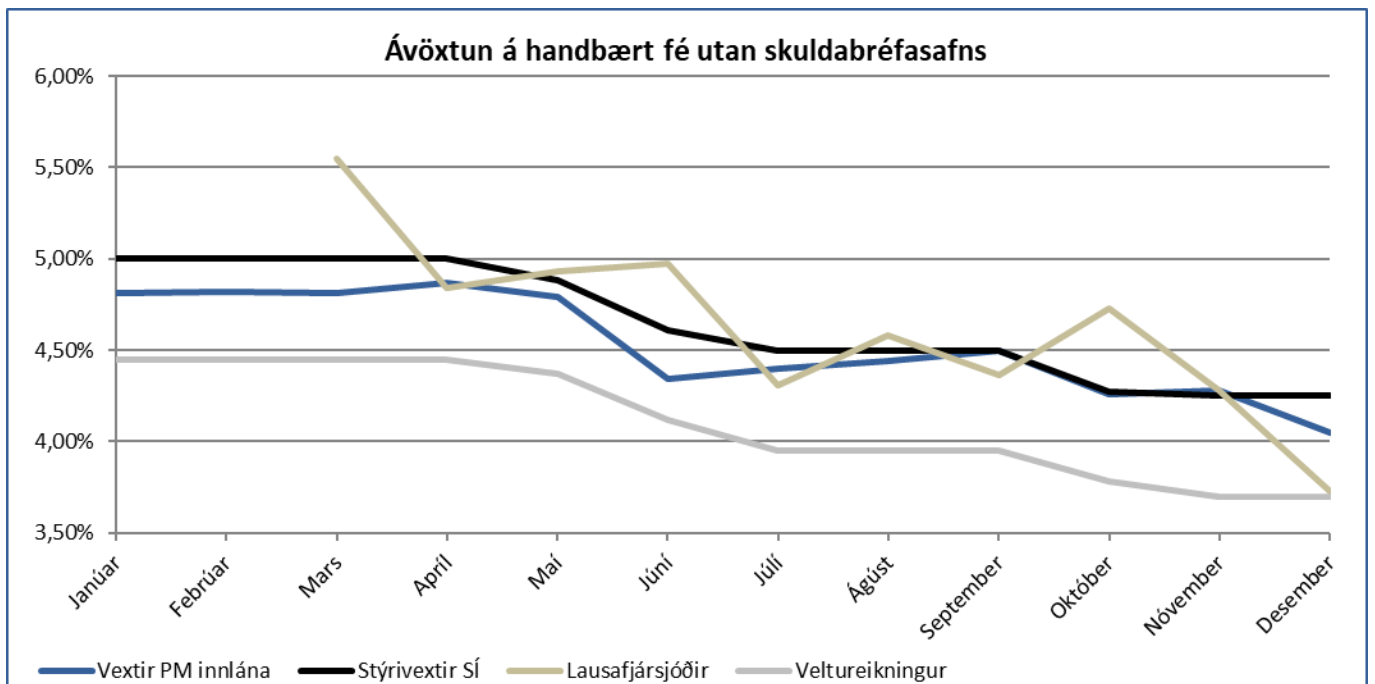
**Fjármunagjöld A-hluta** fóru aðeins fram úr áætlun en þau voru 3.339 mkr í stað 3.129 mkr í áætlun. Skýrist það af meiri fjármagnstekjuskatti sem A-hluti greiddi sem er bein afleiðing af betri ávöxtun handbærs fjár.



**Handbært fé** A-hluta í lok árs 2017 var 7.220 mkr. Fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að staða á handbæru fé yrði 7.246 mkr í lok árs og var staðan því í takti við áætlanir. Handbært fé byggðist kröftuglega upp yfir árið en lækkaði á seinasta ársfjórðungi aðallega vegna uppgjors á lífeyrisskuldbindingu við lífeyrissjóðinn BRÚ ásamt því að mikill gangur var í fjárfestingu á síðustu mánuðum árs.

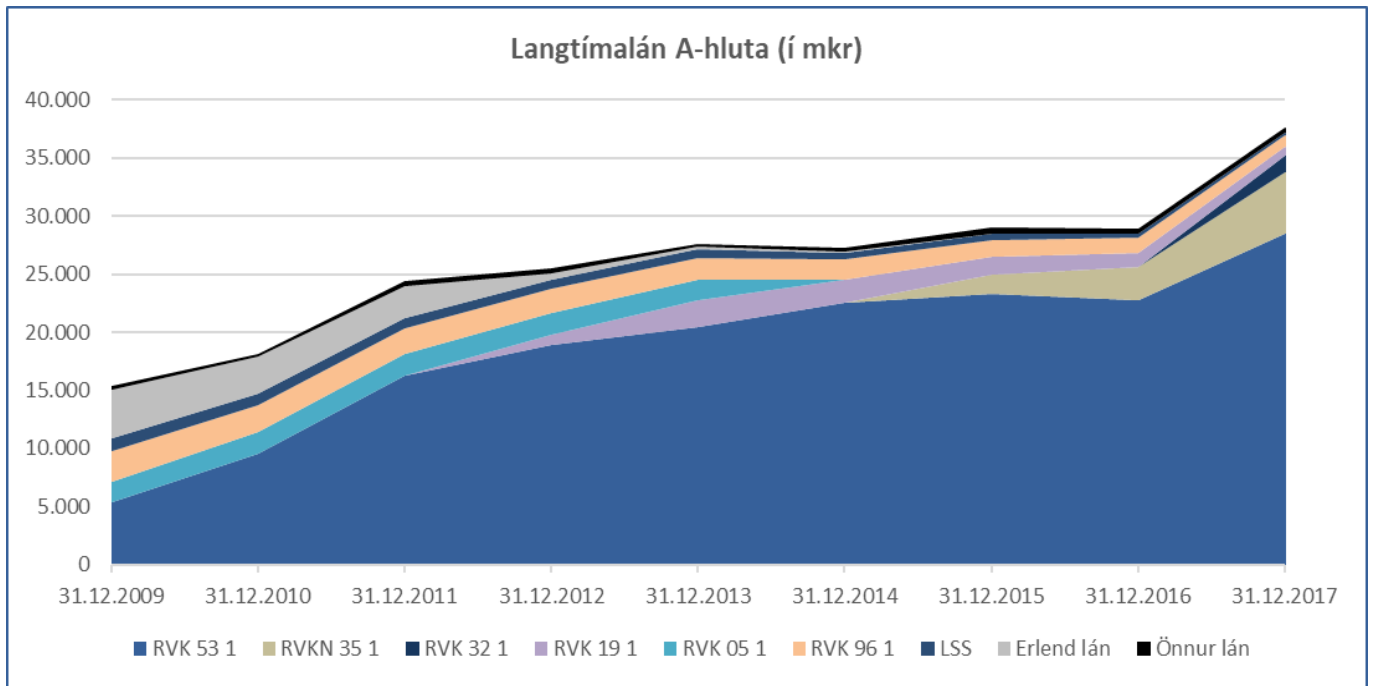


**Ávöxtun á handbært fé** fór vel fram úr áætlun fyrir árið 2017 og var 904 mkr samanborið við 322 mkr sem áætlunin hljóðaði upp á, en það skýrist að mestu leyti með sterkri sjóðstöðu borgarsjóðs á árinu og góðri ávöxtun skuldabréfasafns. Skuldabréfasafn Reykjavíkurborgar skilaði 8,18% ávöxtun á árinu en safnið er í umsjón Íslenskra verðbréfa hf. Reykjavíkurborg jók fjárfestingu í safninu um 2 milljarða á árinu. Í mars 2017 heimilaði borgarráð að ávaxta handbært fé í þremur lausafjársgjöldum IS Lausafjár safni Íslandssjóða, Lausafjársgjöldi Stefnis og Veltubréfum Landsbréfa. Sú heimild eykur sveigjanleika fjárstýringar við að ná betri ávöxtun á handbært fé þar sem hægt er að kaupa og selja í lausafjársgjöldum með eins dags fyrirvara en PM innlán eru ávallt bundin til ákveðins tíma.



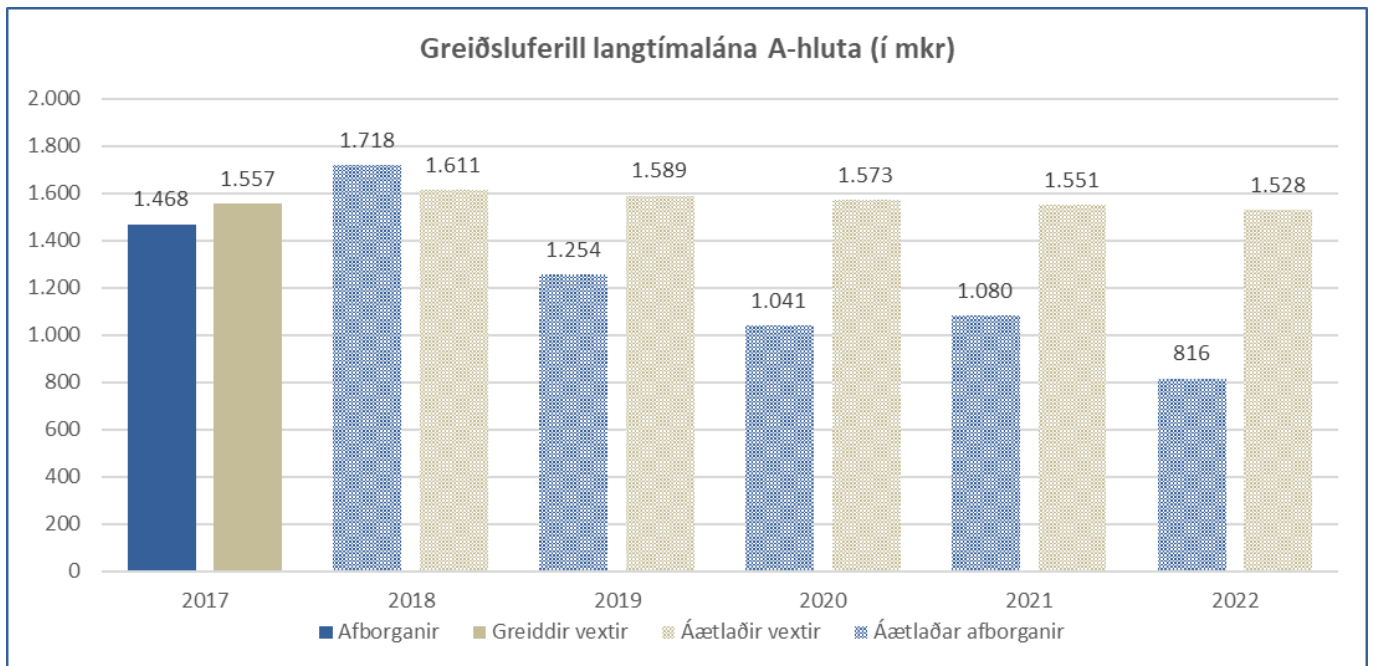
**Lausafjársgjöldir** skiluðu Reykjavíkurborg að jafnaði um 4,63% ávöxtun á ársgrundvelli á mánuði en peningamarkaðs innlán skiluðu að meðaltali 4,53% ávöxtun en hún var lengi vel um eða rétt yfir stýrivöxtum Seðlabanka Íslands líkt og sjá má á mynd hér að ofan.

**Virk fjárstýring** leiddi meðal annars til betri ávöxtunar á handbært fé en áætlanir gerðu ráð fyrir. Fjárstýringardeild ávaxtar öllu lausu fé í takti við sjóðspörf A-hluta á hverjum tíma fyrir sig og velur ávöxtunarleið í takti við það og þau kjör sem bjóðast með því er reynt að hámarka ávöxtun handbærs fjár A-hluta.

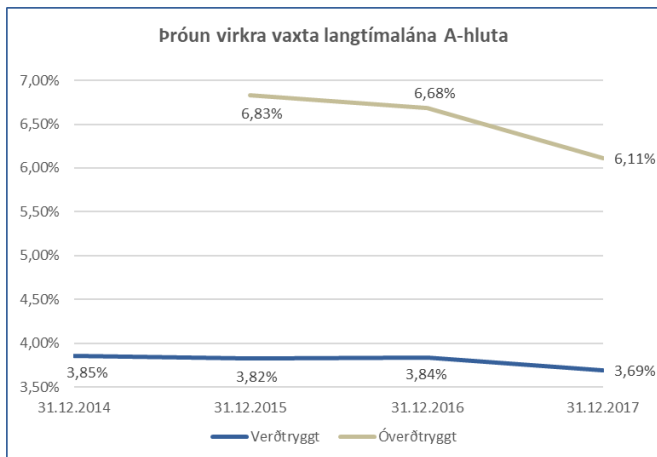


**Skuldabréfaútgáfa** Reykjavíkurborgar nam 8.133 mkr á árinu 2017 en af því voru 4.914 mkr gefin út í tengslum við uppgjör lífeyrisskuldbindinga við lífeyrissjóðinn BRÚ.

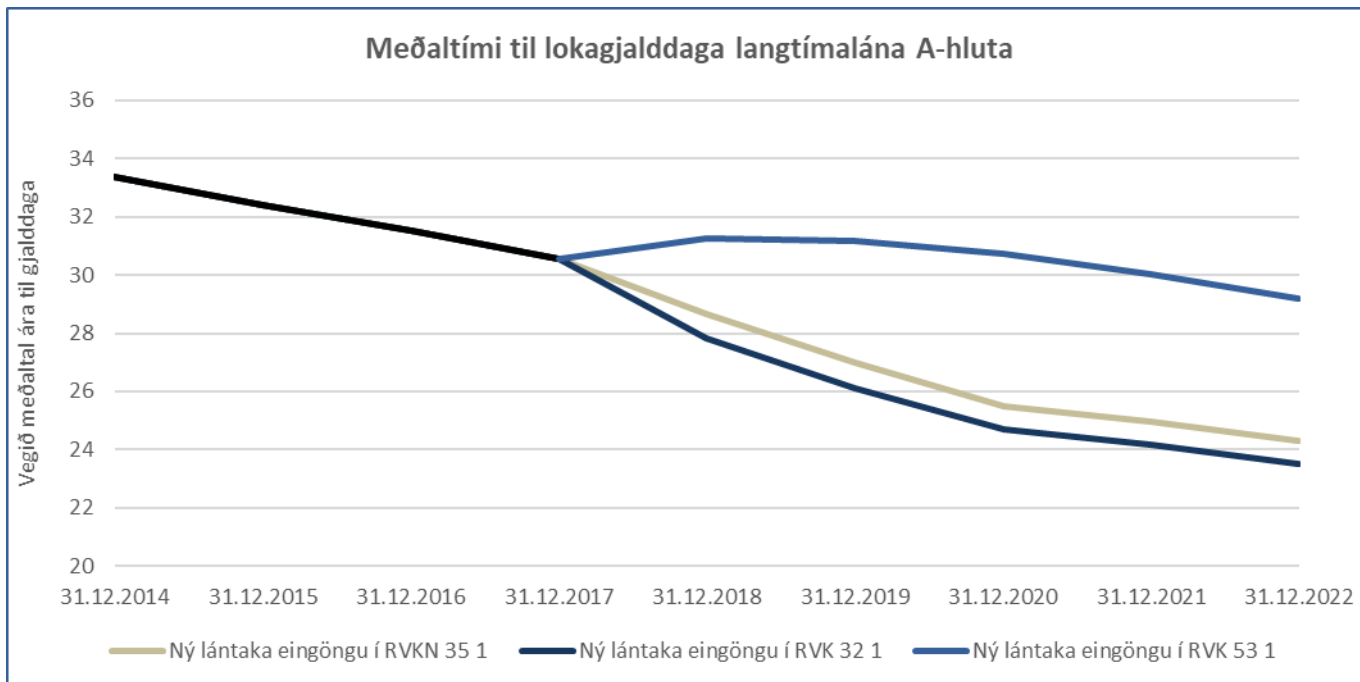
**Langtímalán** A-hluta samanstanda að mestu að verðtryggða skuldabréfaflokkinum RVK 53 1 en hann er um 76% af langtímalánum A-hluta í lok árs 2017.



**Greiðslur** af langtímalánum A-hluta námu samtals 3.024 mkr á árinu 2017 en sjá má skiptingu milli afborganna og vaxta hér að ofan. Myndin sýnir jafnframt framtíðargreiðsluferil núverandi langtímalána á áætluðu verðlagi hvers árs útrá forsendum fjárhagsáætlunar 2018-2022.

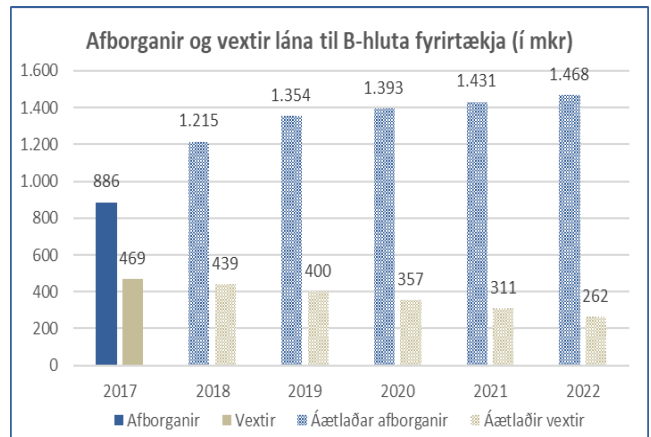
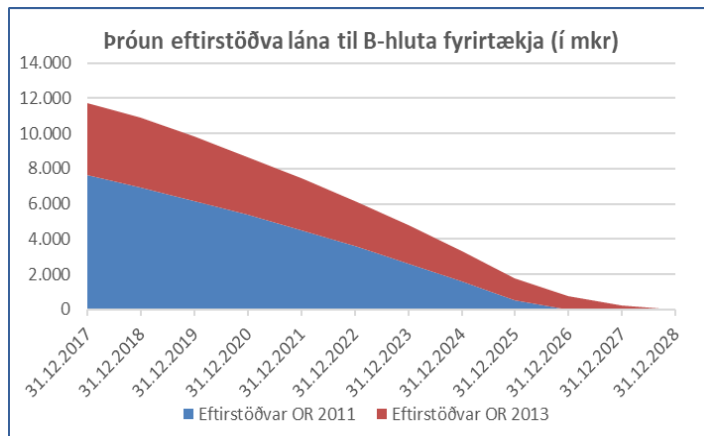


**Virkir vextir** langtímalána A-hluta lækkuðu nokkuð á árinu 2017 hvort sem horft er til virku vaxta verðtryggðra lána eða óverðtryggðra lána. Virkir verðtryggðir vextir lækkuðu úr 3,84% í 3,69% á árinu 2017. Skýrist það af vel heppnuðu útboði í RVK 53 1 í júní 2017 en skuldabréfin seldust á lægstu kröfu sem sá skuldabréfaflokkur hefur selst á eða 2,74% auk þess sem stofnaður var nýr verðtryggður flokkur í desember 2017, RVK 32 1, og var krafan í því útboði ennþá lægri eða 2,58%. Þá lækkuðu virkir óverðtryggðir vextir einnig á árinu 2017 og voru 6,11% í lok árs. RVKN 35 1 er eini óverðtryggði skuldabréfaflokkur Reykjavíkurborgar og vegin meðalkrafa útboða í þeim skuldabréfaflokki 5,43% á árinu en hún fór lægst í útboði í júní eða 5,20%.



**Meðaltími** til lokagjalddaga á langtímalánum A-hluta hefur farið lækkandi síðastliðin ár og er það stefna fjármálaskrifstofu Reykjavíkurborgar að hann muni fara lækkandi enn hraðar á næstu árum. Helsta ástæða þess er minnkandi vægi skulda í skuldabréfaflokknum RVK 53 1, sem er með lokagjalddaga 10.12.2053, með tilkomu nýrra og styttri flokka, RVKN 351 og RVK 32 1. Stofnun þessarra styttri skuldabréfaflokka er liður í áætlun fjármálaskrifstofu um að stytta í skuldum A-hluta og auka fjölbreytni í fjármögnun hans. Sjá má á myndinni hér að ofan áhrif þessara aðgerða þar sem reiknaður er út meðaltími til lokagjalddaga m.v. ef áætluð lántaka væri einungis tekin í RVK 53 1 eða tekin í öðrum hvorum styttri flokkanna.

**Lán til B-hluta fyrirtækja** samanstanda af tveimur eigendalánum sem Reykjavíkurborg veitti Orkuveitu Reykjavíkur, það fyrri 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 og eru afborganir af seinna láninu að hefjast á árinu 2018. Eftirstöðvar lánanna voru samtals 11.754 mkr í lok árs 2017.



## 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 samhliða 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 280 til 300 mkr 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 6 milljarðar í lok árs 2017. Yfirdráttarheimildir voru ekkert nýttar á árinu 2017.

## 2.4.2. Aðgerðir fjármálaskrifstofu til að bæta fjárstýringu A-hluta

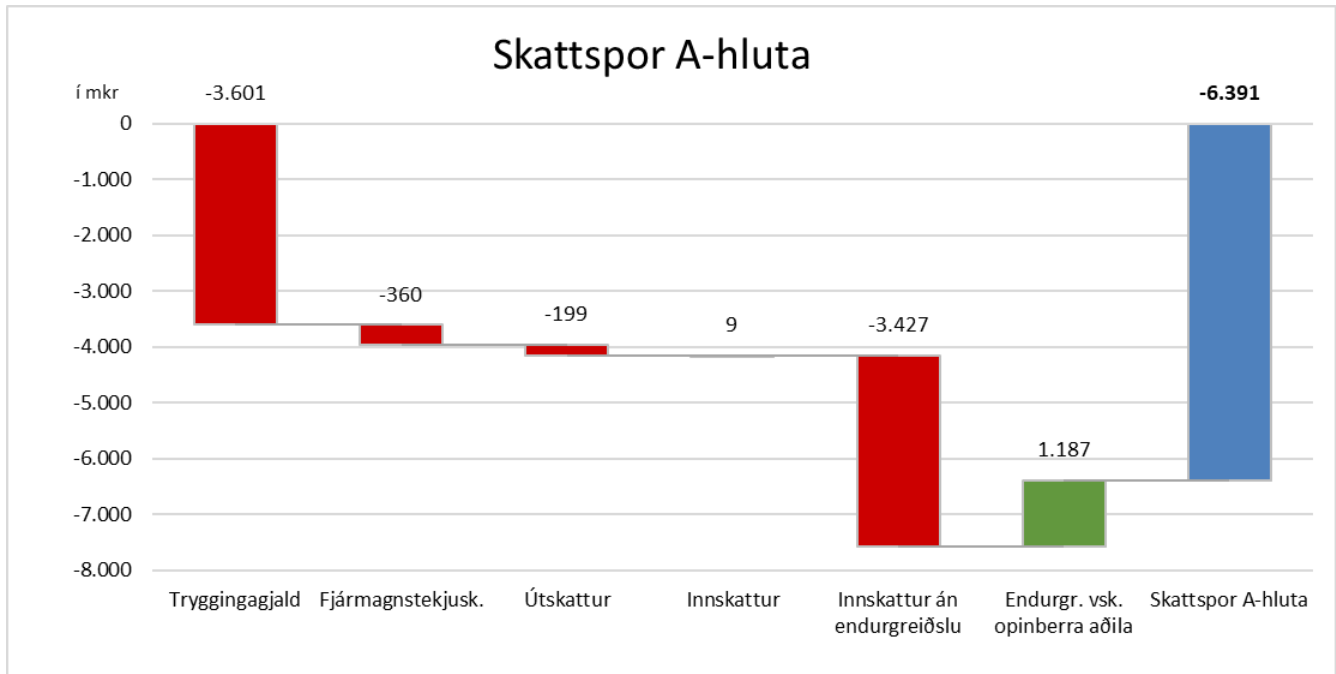
Fjármálaskrifstofa hefur á síðustu árum unnið kerfisbundið að því að taka upp virka stýringu lána og lausafjár með tillögum um breytingar á fjárstýringarreglum, verklagi og heimildum fjármálastjóra innan þeirra marka sem sveitarstjórnarlög veita. Hér að neðan er listi yfir helstu aðgerðir í þessum efnunum:

1. Fjármálaskrifstofa fékk heimild borgarráðs í nóvember 2017 til að auka yfirdráttarheimildir um allt að 4 milljarða og fékk þannig heimild til gera samninga um allt að 9 milljarða skammtímafjármögnun. Í desember á síðasta ári var gengið frá samningum um 3 milljarða aðgengi að skammtímafjármögnun til viðbótar við gildandi samninga um 3 milljarða. Tilgangurinn er að skapa aukinn sveigjanleika í fjárstýringu og tryggja aðgengi og áhættuvarnir ef stórar greiðslur berast ekki í samræmi við greiðsluáætlanir.
2. Fjármálaskrifstofa 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 (borgarsjóði), en einnig til að auka sveigjanleika í fjármögnun og stytta í meðallíftíma skulda þar sem mikill meirihluti skulda var með lokagjalddaga í desember 2053. Útgáfa í þessum flokki var 2.610 mkr að nafnvirði á árinu 2017.
3. Fjármálaskrifstofa fékk heimild borgarráðs í nóvember 2017 til að stofna skuldabréfaflokkinn RVK 32 1 sem er verðtryggður skuldabréfaflokkur með lokagjalddaga í október 2032. Tilgangurinn með stofnun RVK 32 1 var að auka valmöguleika stytta meðallíftíma lána og auka valmöguleika fjárfesta og mæta eftirspurn á markaði eftir meðallöngum skuldabréfum. Útgáfa í þessum flokki var 1.440 mkr að nafnvirði á árinu 2017.
4. Fjármálaskrifstofa fékk heimild borgarráðs í febrúar 2017 til að kaupa hlutdeildarskírteini í lausafjárjóðum þar sem fjárfestingarstefna þeirra er í takti við fjárfestingarheimildir sem settar eru í reglum um fjárstýringu. Tilgangurinn var að auka sveigjanleika í daglegri lausafjárstýringu með auknum valmöguleikum og minni bindingu en í tilfelli bundinna innlána og peningamarkaðsinnlána án þess að gefa afslátt á ávöxtunarkröfu. Kaup í lausafjárjóðum námu 9.685 mkr á árinu.

5. Fjárstýringardeild hefur gert miklar umbætur á verkferlum og greiningum í fjárstýringu sem hefur skilað miklum árangri í bættri ávöxtun handbærs fjár sem er sýnilega betri en áður hefur náðst.

## 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 6.391 mkr.



Stærsti liðurinn var tryggingagjald af launum 3.601 mkr en þar á eftir var innskattur sem ekki fæst endurgreiddur 3.427 mkr en hann var tilkominn vegna kaupa á vörum og þjónustu sem nýttir voru í óskattskyldum rekstri borgarinnar. Endurgreiddur virðisaukaskattur til opinberra aðila nam 1.187 mkr. 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: 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)

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 millivíðskiptum Aðalsjóðs og Eignasjóðs eru 4%. Arðsemiskrafa eigin fjár í einkageira er samsett úr áhættulausum vöxtum ásamt áhættuálagi markaðar. Arðsemi eiginfjár gefur vísbandingu 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.

### Eiginfjárlutfall (Equity ratio)

Mælt sem hlutfall eigin fjár á móti heildarfjármagni. Hlutfallið sýnir fjárhagslegan styrk eða tapþol fyrirtækis. Það er ekki til faglega einhlítur mælikvarði á æskilegt eða nauðsynlegt eiginfjárlutfall, hvorki hjá sveitarfélögum eða fyrirtækjum. Almennt hefur 50% eiginfjárlutfall sveitarfélags talist ásættanlegt. Síðan má velta fyrir sér merkingu eiginfjárlutfalls hjá sveitarfélagi gagnvart lánaðrottnum 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. Eiginfjárlutfall 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 eiginfjárlutfall undir 20%. Líta má á OR sem fjármagnsfrekt orkuframleiðslufyrirtæki á uppbyggingarskeiði með mikla lánsfjárbörð sem hefur áhrif á hvernig túlka ber eiginfjárlutfall 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.

### Framlegð (EBITDA) og veltufjárlutföll

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.

## 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.

## Jafnvægisregla og jafnvægisviðmið

Skv 64 gr sveitarstjórnarlaga skulu samanlögð heildarútgjöld samstæðu á hverju þriggja ára tímabili ekki vera hærri 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.*

## Nettó skuldir

Vaxtaberandi skuldir að frádregnum vaxtaberandi eignum handbæru fé, bundnum innistæðum og skuldabréfaeign félagsins.

## 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. Lág hlutfall eigin fjár í fyrirtæki og hátt hlutfall lánsfjár sýnir alltaf ákveðinn fjárhagslegan veikleika.

## 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 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.

## Skuldþekja (Debt service coverage ratio)

Skuldþekja 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 herra 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.

Skuldþekja 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 herra en fyrrnefnd skuldþekja 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 expense coverage ratio)**

Vaxtaþekja mæld sem hlutfall rekstrarhagnaðar (EBIT) – m.ö.o. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði á móti nettó vaxtagreiðslum er 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 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.

### **Veltufjárhlutfall (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.

	A-hluti	Afhvaki	Faxafloðahafnir	Félagsbústaðir	Melbikunar- stöðin Höfði	Íþróta- og sýringahöllin	Jörundur ehf	Orkuveita Reykjavíkur	Slökkvilið höfuðsv.	Sorpa	Strætó	Samtæða A- og B- hluti
<i>Eignarhlutur Rvk</i>	-	95,70%	75,55%	100,00%	100,00%	50,00%	100%	93,539%	60,80%	66,70%	60,30%	-
Rekstrarkjör	115.811	0	3.692	3.678			48	44.002	2.789	3.740	7.741	172.920
Rekstrargjöld	111.285	0	3.095	2.024			0	26.348	2.730	3.332	7.752	148.419
Afskriftir	4.664	0	722	7			0	9.083	80	164	190	15.097
Fjármagnslóðir	445	0	16	-1.713			0	4.080	277	19	22	2.055
EBIT	4.527	0	597	1.654			48	17.654	58	408	-12	24.501
EBITDA	9.190	0	1.319	1.661			48	26.717	138	573	178	39.598
Hagnaður (- tap)	4.971	0	653	7.545	52	-22	48	16.339	335	428	10	28.027
Fastafjármunir	160.996	2	12.880	77.375	629	2.528	0	287.155	2.092	2.406	1.584	530.837
Veltufjármunir	23.110	9	1.972	291	624	379	0	24.104	633	1.454	1.371	51.897
Heildareignir	184.107	11	14.852	77.666	1.253	2.908	0	311.258	2.725	3.860	2.955	582.734
Skammtímaskuldur	17.961	0	827	3.211	156	71	0	25.150	477	659	1.059	47.252
Langtímaskuldur	47.058	0	715	34.198	0	2.024	0	129.812	221	269	0	203.524
Skuldbindingar	33.609	0	0	0	31	145	0	12.425	0	311	0	46.530
Heildarskuldir	98.627	0	1.542	37.409	187	2.240	0	167.387	698	1.239	1.059	297.306
Eigið fé 1/1	76.415	11	13.028	32.712	1.066	601	-48	121.476	1.692	2.193	1.886	245.013
Eigið fé 31/12	85.480	11	13.310	40.256	1.066	668	0	143.871	2.027	2.621	1.896	285.428
Skuldir og eigið fé	184.107	11	14.852	77.666	1.253	2.908	0	311.258	2.725	3.860	2.955	582.734
Handbætt fé frá rekstri	-1.008	0	1.620	654	114	69	48	20.595	174	530	376	22.422
Fjárfestingahreyfingar	-6.418	0	-1.226	-4.056	-111	-10	0	-20.845	-34	-601	-253	-34.103
Ný langtímalán	8.161	0	0	341	0	0	0	13.936	0	92	0	22.425
Greiddar forþegar	-2.241	0	-97	-584	0	-34	0	-14.195	-10	-75	-104	-16.395
Framlag v. lifeyriskuldbindingar	-2.098	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.124
Nýtt framlag eigenda	0	0	0	202	0	0	0	0	0	0	0	0
Greiddur arður	0	0	-371	0	-19	0	0	-750	0	0	0	-139
Staða á handbæru fé 31/12	7.220	0	1.354	49	44	326	0	6.255	495	910	926	17.903
Veltufé frá rekstri	9.208	0	1.331	535	117	110	48	21.560	420	591	201	33.395
<b>Eignjarhlutfall</b>	46,4%		89,6%	51,8%	85,1%	23,0%		46,2%	74,4%	67,9%	64,2%	49,0%
Arðsemi eign fjár	6,5%		5,0%	23,1%	4,9%	-3,7%		13,2%	19,8%	19,5%	0,6%	11,4%
Veltufjárhlutfall	1,29		2,39	0,09	4,00	5,32		0,96	1,33	2,21	1,29	1,10
Langtímaskuldir/eigið fé	55,1%		5,4%	85,0%	0,0%	303,0%			10,9%	10,3%	0,0%	71,3%
Vaxtabekja, EBIT/netto vextir				1,44								
Skuldabekja, EBIT/(gr. afb.+netto vextir)				0,97								
Uppgreiðslutími	5,38		0,61	65,06		18,80		7,80	0,55	0,60	0,11	6,60
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	8,0%		36,0%	14,5%	8,0%	28,3%		49,0%	15,1%	15,8%	2,6%	19,3%
Framlegð/rekstrarkjör	0,08		0,36	0,45	0,10	0,45		0,61	0,05	0,15	0,02	0,23

**SKVÍNÆGAR**

*Eignjarhlutfall* Eigið fé á móti heildarjarmagni. Sýnir fjárhagslegan styrk fyrirtækis (tapból).

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

*Veltufjárhlutfall* Veltufjármunir á móti skammtímaskuldum. Sýnir hæfi fyrirtækis að inni af hendi skuldagreiðslur á næstu mánuðum.

*Langtímaskuldir / eigið fé* Langtímaskuldir á móti eigið fé. Sýnir fjárhagslega áhættu af skuldsetningu fyrirtækis.

*Vaxtabekja, EBIT/netto fjárm.* Rekstrarmíðustaða fyrir fjármagnslóð á móti vaxtabreiðslum

*Skuldabekja, EBIT/(gr. afb.+netto fjárm.)* Rekstrarmíðustaða fyrir fjármagnslóð á móti forborgunum og vaxtabreiðslum

*Uppgreiðslutími skulda (ár)* Langtímaskuldir á móti veltufé frá rekstri.

## Viðauki 2: Lánveitendur A-hluta og samstæðu

Lánveitendur	(í mkr)	A-hluti	Samstæðan
ABSEK			2.088
Akranesbær - víkjandi lán			695
Arion banki			11
Borgarbyggð - víkjandi lán			117
CEB			13.403
Depfa ACS Bank			13.428
Dexia			11.098
EIB			28.051
Ergo kaupleiga			
EURO HYPO			3.335
Faxaflóahafnir	204		0
Fjárfestasjóðurinn ÍSH			2.059
Hafnarfjarðarbær			996
Íbúðalánasjóður			27.445
Íslandsbanki			6.478
Jöfnunarsjóður Sveitarfélaga	160		1.002
Landsbankinn			10.699
Lánasjóður sveitafélaga	266		1.532
Lífeyrissjóður starfsmanna sveitafélaga			9.178
Lykill kaupleigusamningur			68
NIB			9.323
Skuldabréfaútgáfa OR			28.833
Skuldabréfaútgáfa Félagsbústaða			508
Skuldabréfaútgáfa RVK 19 1	714		714
Skuldabréfaútgáfa RVK 53 01	28.476		28.476
Skuldabréfaútgáfa RVK 96 1	1.038		1.038
Skuldabréfaútgáfa RVKN 32 1	1.432		1.432
Skuldabréfaútgáfa RVKN 35 1	5.284		5.284
Stofnframlög ríki			115
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	10		10
VR lífeyrisskuld			804
<b>Lántaka samstæðu:</b>		<b>37.584</b>	<b>208.311</b>
Leiguskuldir		11.990	11.990
<b>Lántaka og leiguskuldir samstæðu</b>		<b>49.574</b>	<b>220.300</b>

## Viðauki 3: Sundurliðun tekna A-hluta

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun tekna A-hluta:

Tekjur (mkr)	Raun 2017	Áætlun 2017	Frávik	%
Útsvar, brúttó	75.594	74.472	1.122	1,5%
Framlag í Jöfnunarsjóð	-9.163	-9.027	-136	1,5%
Skattbr. niðurfærslur og eftirá álagt útsvar	2.275	1.865	410	22,0%
<b>Útsvar, nettó</b>	<b>68.707</b>	<b>67.310</b>	<b>1.396</b>	<b>2,1%</b>
Fasteignaskattur	15.016	15.057	-41	-0,3%
Lóðaleiga	1.358	1.350	8	0,6%
Afskrifaðir fasteignaskattar	-60	0	-60	
<b>Fasteignaskattur, nettó</b>	<b>16.315</b>	<b>16.408</b>	<b>-93</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Samtals skatttekjur</b>	<b>85.021</b>	<b>83.718</b>	<b>1.303</b>	<b>1,6%</b>
Framlag v. þjónustu við fatlað fólk	5.448	4.987	461	9,3%
Jöfnunarsjóður sveitarf., önnur framlög	1.770	1.623	147	9,0%
<b>Framlag jöfnunarsjóðs samtals</b>	<b>7.218</b>	<b>6.610</b>	<b>608</b>	<b>9,2%</b>
Þjónustutekjur	9.735	9.420	315	3,3%
Eignatekjur	18.636	18.770	-135	-0,7%
Endurgreiðslur annarra	3.725	2.758	967	35,0%
Aðrar tekjur	6.867	5.941	926	15,6%
Söluhagnaður (tap) eigna	8.067	4.203	3.864	92,0%
Milliviðskipti tekin út	-23.459	-23.759	300	-1,3%
<b>Samtals aðrar tekjur</b>	<b>23.572</b>	<b>17.334</b>	<b>6.238</b>	<b>36,0%</b>
<b>Tekjur alls</b>	<b>115.811</b>	<b>107.662</b>	<b>8.149</b>	<b>7,6%</b>

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á greiðslum Reykjavíkurborgar til Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga og greiðslur Jöfnunarsjóðs til Reykjavíkurborgar á móti. Þar sem fram kemur að Reykjavíkurborg fær 608 mkr meira en áætlað var og greiðir 136 mkr meira en áætlað var inn í sjóðinn:

Greiðslur í Jöfnunarsjóð	Raun 2017	Áætlun 2017	Frávik	%
Hludt. Jöfnunarsj. í staðgreiðslu vegna grunnskóla	4.009	3.949	60	1,5%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr. v málefna fatlaðra	5.154	5.078	77	1,5%
<b>Samtals greiðslur í Jöfnunarsjóð</b>	<b>9.163</b>	<b>9.027</b>	<b>136</b>	<b>1,5%</b>

Greiðslur frá Jöfnunarsjóði	Raun 2017	Áætlun 2017	Frávik	%
Framlag vegna málefna fatlaðs fólks	5.448	4.987	461	9,3%
Framlag vegna sérskóla	1.192	1.253	-61	-4,8%
Framlag vegna tónlistarskóla	275	275	0	0,1%
Framlag v. bankaskatts	244	0	244	n/a
Annað	59	96	-37	-38,5%
<b>Samtals greiðslur frá Jöfnunarsjóði</b>	<b>7.218</b>	<b>6.610</b>	<b>608</b>	<b>9,2%</b>
<b>Nettó greiðslur í Jöfnunarsjóð</b>	<b>-1.945</b>	<b>-2.417</b>	<b>472</b>	<b>-19,5%</b>

## Viðauki 4: Fjármálastjórn 2017

Hér að neðan er listi í tímaröð yfir mikilvægar fjárhagsáskvarðanir borgarráðs og borgarstjórnar á tímabilinu janúar-desember 2017

1. Lagt fram mánaðarlegt rekstraruppgjör A-hluta jan-nóv 2016 í borgarráði 9.2.2017
2. Tillaga um samþykkt á tilboðum í skuldabréfaútbóði vegna framkvæmda á árinu 2017 samþykkt í borgarráði 9.2.2017
3. Tillaga að flutningi á halla og afgangi hjá skóla- og frístundasviði vegna ársins 2015. R16040105. Samþykkt í borgarráði 7.3.2017
4. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna kjarasamninga samþykkt í borgarstjórn 7.3.2017
5. Tillaga að breytingu á viðauka 1 við reglur um fjárstýringu samþykkt í borgarráði 23.2.2017
6. Tillaga að tímaáætlun vegna afgreiðslu ársreiknings 2016 samþykkt í borgarráði 23.2.2017
7. Tillaga að tímaáætlun vegna fjárhagsáætlunar 2018- 2022 samþykkt í borgarráði 23.2.2017
8. Tillaga að úthlutun stofnframlaga 2017 samþykkt í borgarráði 9.3.2017
9. Tillaga að viðauka vegna innleiðingar mannauðs- og launakerfis SAP samþykktur í borgarstjórn 21.3.2017
10. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna kjarasamninga samþykkt í borgarstjórn 21.3.2017
11. Tillaga að ábyrgðargjaldi OR árið 2017 samþykkt í borgarráði 23.3.2017
12. Tillaga að endurgreiðsluhlutfalli launagreiðenda á greiddum lífeyri hjá LsRb samþykkt í borgarráði 23.3.2017
13. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna kjarasamninga, tónlistarskóla og stoðþjónustu við fatlaða samþykkt í borgarstjórn 4.4.2017
14. Tillaga um samþykkt á tilboðum í skuldabréfaútbóði vegna framkvæmda á árinu 2017 samþykkt í borgarráði 7.4.2017
15. Ársreikningur A-hluta og samstæðu Reykjavíkurborgar fyrir árið 2016 samþykktur í borgarstjórn 9.5.2017
16. Þingsályktunartillaga að fjármálaáætlun 2018-2022 (mál nr 402). Umsögn FMS samþykkt í borgarráði 27.4.2017
17. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna hverfakosninga, Sí og fl. samþykkt í borgarstjórn 16.5.2017
18. Tillaga um samþykkt á tilboðum í skuldabréfaútbóði vegna framkvæmda á árinu 2017 samþykkt í borgarráði 11.5.2017
19. Tillaga um endurskoðun á tíma- og verkáætlun vegna fjárhagsáætlunar 2018-2022 samþykkt í borgarráði 18.5.2017
20. Tillaga um breytingar á styrkjareglum og styrkjahandbók samþykkt í borgarráði 18.5.2017
21. Tillaga um framlengingu og endurskoðun aðalmiðlarasamninga í tengslum við útgáfu skuldabréfa Reykjavíkurborgar samþykkt í borgarráði 18.5.2017
22. Tillaga um viðauka vegna endurskoðunar á lánsfjáráætlun vegna uppgjörs á skuldbindingum hjá Brú lífeyrissjóði samþykkt í borgarstjórn 6.6.2017
23. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna Hörpu samþykkt í borgarstjórn 6.6.2017
24. Tillaga um skuldabréfaútbóð vegna fjármögnunar á lífeyrisskuldbindingum samþykkt í borgarráði 1.6.2017
25. Tillaga um hækkun leiguverðs Félagsbústaða um 5% frá 1. júlí 2017 samþykkt í borgarráði 8.6.2017
26. Tillögur og greinargerð fyrir velferðarráð um sérstakan húsnæðisstuðning samþykktar í borgarráði 8.6.2017
27. Lagt fram mánaðaruppgjör A-hluta jan-mars 2017 í borgarráð 15.6.2017
28. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna grunn- og leikskóla og vegna styrks til Knattspyrnufélagsins Víkings samþykkt í borgarstjórn 20.6.2017
29. Tillaga að samþykkt tilboða í skuldabréfaútbóði vegna uppgjörs við Brú lífeyrissjóð samþykkt í borgarráði 15.6.2017
30. Tillaga að rammaúthlutun vegna fjárhagsáætlunar 2018 samþykkt í borgarráði 29.6.2017
31. Lagðar fram forsendur fjárhagsáætlunar 2018 og fimm ára áætlunar 2018-2022 í borgarráði 29.6.2017
32. Tillaga um veitingu stofnframlaga vegna uppbyggingar á félagslegu leiguhúsnæði í Reykjavík (fyrrri úthlutun 2017) samþykkt í borgarráð 29.6.2017
33. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna Bílastæðasjóðs samþykkt endanlega í borgarráði 6.7.2017
34. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 samþykkt í borgarráði 20.7.2017
35. Lagt fram mánaðaruppgjör A-hluta jan -maí 2017 í borgarráði 20.7.2017
36. Tillaga að endurskoðun á viðauka 2 við reglur um fjárstýringu samþykkt í borgarráði 20.7.2017
37. Tillaga um að veita OR ábyrgð vegna móttöku 700.000 evru styrks frá ESB CarbFix2 verkefni samþykkt í borgarráði 20.7.2017
38. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna kjarasamninga samþykkt í borgarráði 10.8.2017

39. Tillögur um áfangaskipta uppbyggingaráætlun á sérstökum húsnæðisúrræðum 2018-2030 samþykktar í borgarráði 24.8.2017
40. Árshlutauppgjör samstæðu og A-hluta janúar – júní 2017 staðfest í borgarráði 31.8.2017
41. Tillaga um fjölgun félagslegra íbúða samþykkt í borgarráði 31.8.2017
42. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna tilfærslna samþykkt í borgarstjórn 19.9.2017
43. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna endurskoðunar á fjárfestingaráætlun samþykkt í borgarstjórn 19.9.2017
44. Tillaga að tímaáætlun vegna skuldabréfaútboða haust 2017 samþykkt í borgarráði 14.9.2017
45. Tillaga um heimild til útboðs á milliinnheimtu og löginheimtu samþykkt í borgarráði 21.9.2017
46. Tillaga að endurskoðun á innheimtuleglum Reykjavíkurborgar ásamt verklagsreglum samþykkt í borgarráði 21.9.2017
47. Tillaga um heimild til skammtímafjármögnunar samþykkt í borgarráði 28.9.2017
48. Lagt fram mánaðaruppgjör A-hluta jan-júlí 2017 í borgarráði 28.9.2017
49. Samkomulag við ASÍ vegna lífeyrismála samþykkt í borgarráði 28.9.2017
50. Tillaga um samþykkt á tilboðum í skuldabréfaútboði vegna framkvæmda á árinu 2017 samþykkt í borgarráði 19.10.2017
51. Tillaga um álagningarhlutfall útsvars 2018 lögð fram í borgarráði 26.10.2017 og samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
52. Tillaga um álagningarhlutfall fasteignaskatta og lóðarleigu 2018 lögð fram í borgarráði 26.10.2017 og samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
53. Tillaga um fyrirkomulag afsláttu til lækkunar fasteignaskatts og fráveitugjalds elli- og örorkulífeyrisþega árið 2018 lögð fram í borgarráði 26.10.2017 og samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
54. R17100409 Tillaga um gjalddagaskiptingu fasteignaskatta og lóðarleigu 2018 lögð fram í borgarráði 26.10.2017 og samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
55. Frumvarp að fjárhagsáætlun A-hluta og samstæðu Reykjavíkurborgar 2018 og fimm ára áætlun 2018-2022 ásamt greinargerðum samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
56. Tillaga um lántökur vegna framkvæmda á árinu 2018 lögð fram í borgarráði 31.10.2017 og samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017.
57. Tillögur að gjaldskrár árið 2018 lagðar fram lögð fram í borgarráði 31.10.2017 og samþykktar í borgarstjórn 5.12.2017.
58. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
59. R17020176 Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna endurskoðunar á tekjuáætlun og stofnframlögum samþykkt í borgarstjórn 7.11.2017
60. Tillaga um nýjan verðtryggðan skuldabréfaflokk RVK 32 1 samþykkt í borgarráði 9.11.2017
61. Tillaga um heimild til samninga um milliinnheimtu og löginheimtu (EES útboð) samþykkt í borgarráði 9.11.2017
62. Tillaga að endurskoðun reglna um fjárfstýringu samþykkt í borgarráði 23.11.2017
63. Tillaga um samþykki eigenda á kaupum OR á Fossi fasteignafélagi slhf. samþykkt í borgarráði 23.11.2017
64. Níu mánaða uppgjör A-hluta og samstæðu Reykjavíkurborgar 2017 ásamt greinargerð fjármálaskrifstofu, fagsviða og B-hluta fyrirtækja og stýrihóps KFS staðfest í borgarráði 30.11.2017
65. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 (6 mál) samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
66. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna fjárfestingaáætlunar samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
67. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 vegna kaupa á íbúðum til útleigu á velferðarsviði samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
68. Tillaga um endurskoðun á lántökuheimildum á árinu 2017 samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
69. Tillaga um flutning á halla og afgangi hjá skóla- og frístundasviði vegna ársins 2015 samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
70. Tillaga um flutning á halla og afgangi vegna ársins 2016 samþykkt í borgarstjórn 5.12.2017
71. Tillögur að breytingum á frumvarpi að fjárhagsáætlun 2018 samþykktar í borgarstjórn 5.12.2017
72. Tillaga vegna neyðarástands í búsetuúrræðum barna með proska- og gerðraskanir samþykkt í borgarráði 30.11.2017
73. Tillaga um samþykkt á tilboðum í skuldabréfaútboði vegna kaupa á íbúðum á árinu 2017 samþykkt í borgarráði 7.12.2017
74. Lagt fram mánaðauppgjör A-hluta jan-okt 2017 í borgarráði 14.12.2017
75. Tillaga að viðauka við fjárhagsáætlun 2017 (m.a. vegna nemendafjölda) samþykkt borgarstjórn 19.12.2017
76. Tillaga um uppgjör lífeyrisskuldbindinga við Brú lífeyrissjóð samþykkt í borgarráði 21.12.2017
77. Tillaga um ábyrgð borgarsjóðs (eiganda) á lántöku OR hjá Evrópska fjárfestingarbankanum (EIB) samþykkt í borgarráði 21.12.2017