



Fjárhagsáætlun 2016 og fimm ára áætlun 2016-2020

Kynning fjármálaskrifstofu
við framlagningu í borgarráði
29. október 2015

Efni kynningar

Fjárhagsáætlun 2016 og fimm ára áætlun 2016-2020

Forsendur

Rekstur

Efnahagur

Sjóðstreymi

Aðgerðaáætlun A-hluta



Fjárhagsáætlun 2016 og fimm ára áætlun 2016-2020



Helstu forsendur

Breytingar milli ársmeðaltala %	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Einkaneysla*	3,8	3,3	3,0	2,9	2,6	2,6
Fjármunamyndun	18,1	16,3	4,7	0,6	5,3	5,3
Verg landsframleiðsla	3,8	3,2	2,8	2,7	2,5	2,5
Íbúafjöldi í Reykjavík	0,5	1,1	1,1	1,2	1,3	1,2
Vísitala neysluverðs	2,4	4,9	4,6	3,4	2,8	2,6
Gengisvísitala (hækkun = veiking krónu)	-0,1	3,0	2,0	0,0	0,0	0,0
Launavísitala	7,6	7,8	6,0	5,2	4,6	4,3
Íbúðaverð á höfuðb.s.v.	7,6	7,8	6,0	5,2	4,6	4,3
Álverð**	-16,2	0,9	3,8	3,9	3,2	2,8

*Gráir reitir eru forsendur Rvk ** Byggt á upplýsingum frá LME (London Metal Exchange)

	2015	2016	2017	2018	2019
Vísitala neysluverðs					
Forsendur Rvk	2,4	4,9	4,6	3,4	2,8
Júnispá Hagstofu	2,0	4,5	4,1	3,2	2,6
Frávik	0,4	0,4	0,5	0,2	0,2
Gengisvísitala					
Forsendur Rvk	-0,1	3,0	2,0	0,0	0,0
Júnispá Hagstofu	0,2	0,9	1,1	0,6	0,0
Frávik	-0,3	2,1	0,9	-0,6	0,0
Launavísitala					
Forsendur Rvk	7,6	7,8	6,0	5,2	4,6
Júnispá Hagstofu	7,5	8,0	6,0	5,0	5,0
Frávik	0,1	-0,2	0,0	0,2	-0,4

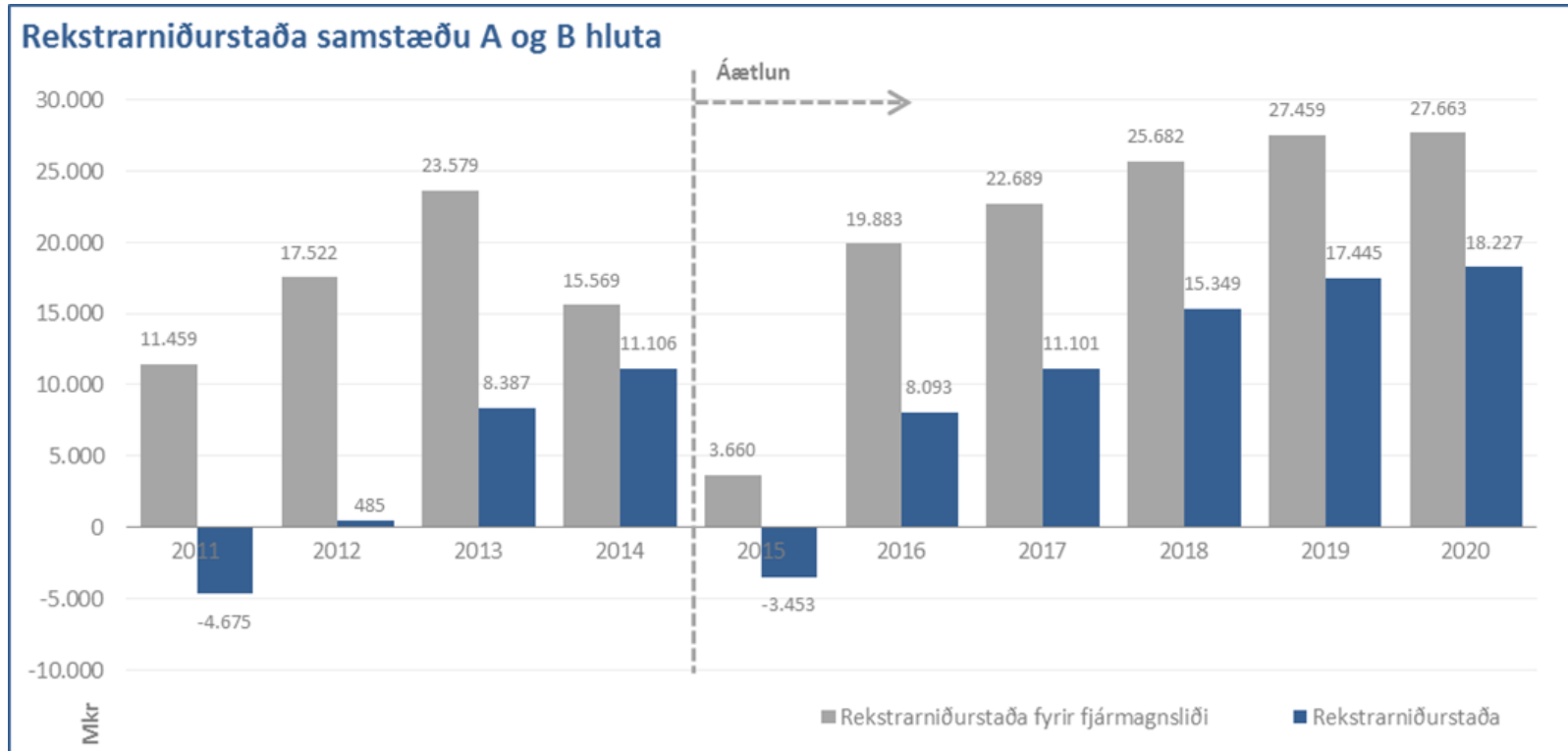


Samstæða: Rekstraráætlun 2016

	Rauntölur 2014	Útkomuspá 2015	Áætlun 2016	Breyting 2015/2016
Rekstrarreikningur				
Tekjur:				
Skatttekjur.....	64.324.272	67.977.128	73.982.659	6.005.531
Framlög jöfnunarsjóðs.....	5.368.182	5.979.720	6.048.200	68.480
Aðrar tekjur.....	63.365.734	68.186.046	73.554.150	5.368.104
	133.058.188	142.142.894	153.585.009	11.442.115
Gjöld:				
Laun og launatengd gjöld.....	54.115.665	59.850.900	64.262.635	4.411.735
Breyting lífeyrisskuldbindingar.....	3.370.742	14.075.301	4.079.835	(9.995.466)
Annar rekstrarkostnaður.....	45.704.585	49.176.189	49.361.394	185.206
Afskriftir.....	14.298.655	15.380.819	15.998.193	617.374
	117.489.647	138.483.208	133.702.057	(4.781.151)
Niðurstaða án fjármagnsliða	15.568.541	3.659.686	19.882.952	16.223.266
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(1.817.971)	(5.405.709)	(11.009.588)	(5.603.879)
Rekstrarniðurstaða án framlaga.....	13.750.570	(1.746.023)	8.873.364	10.619.387
Framlög frá eigin sjóðum.....	0	0	0	0
Hlutdeild minnihluta í afkomu.....	(1.003.342)	0	0	0
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga.....	395.539	0	0	0
Tekjuskattur.....	(2.036.775)	(1.707.360)	(780.059)	927.302
				0
Rekstrarniðurstaða.....	11.105.992	(3.453.383)	8.093.305	11.546.689



Samstæða: Rekstur 5 ára áætlun



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar	3.370.742	14.075.301	4.079.835	3.484.873	2.792.458	2.873.005	2.948.425



Samstæða: Sjóðstreymi 2016

Sjóðstreymisyfirlit

Rekstrarhreyfingar:

Niðurstaða ársins.....	11.105.993	(3.453.383)	8.093.305	11.546.689
Veltufé frá rekstri (til rekstrar)	26.235.565	26.431.322	31.229.937	4.798.615

Breytingar á skammtímalíðum:

Breytingar á rekstrart. eignum og skuldum	3.530.426	1.173.806	(2.208.573)	(3.382.379)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)	29.765.991	27.605.129	29.021.364	1.416.236

Fjárfestingarhreyfingar:

Fjárfesting í varanl. rekstrarfjármunum.....	(15.278.479)	(22.847.723)	(25.861.419)	(3.013.696)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna.....	732.268	3.336.378	3.810.788	474.410
Eignahlutir í félögum, breyting.....	1.675.428	(290.110)	(256.000)	34.110
Langtímakröfur, breyting.....	(70.504)	(1.767.819)	6.156.415	7.924.233
Aðrar langtímakröfur, breyting.....	0	587.000	3.373.500	2.786.500
Langtímakröfur við eigin fyrirtæki, breyting.....	0	0	0	0
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	(3.001.981)	0	0	0
Fjárfestingarhreyfingar	(15.943.268)	(20.982.274)	(12.776.717)	8.205.557

Fjármögnunarhreyfingar:

Framlög frá eigin fyrirtækjum.....	(42.290)	617.968	670.547	52.579
Breyting á hlutafé.....	104.666	459.292	1.118.000	658.708
Viðskiptastaða eigin fyrirtækja, breyting.....	0	0	0	0
Tekin ný langtímalán.....	9.247.266	10.044.906	13.941.020	3.896.114
Afborganir langtímalána.....	(24.526.202)	(17.479.811)	(23.561.608)	(6.081.797)
Langtímask. við eigin fyrirtæki, breyting.....	0	(0)	0	0
Skammtímalán, breyting.....	201.582	88.700	42.000	(46.700)
Fjármögnunarhreyfingar	(15.014.978)	(6.268.945)	(7.790.040)	(1.521.096)

Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(1.192.255)	353.910	8.454.607	8.100.697
Handbært fé (fjárbörf) í ársbyrjun	21.069.542	19.877.287	20.231.197	353.910
Handbært fé (fjárbörf) í árslok	19.877.287	20.231.197	28.685.804	8.454.607



Samstæða: Fjárfestingar

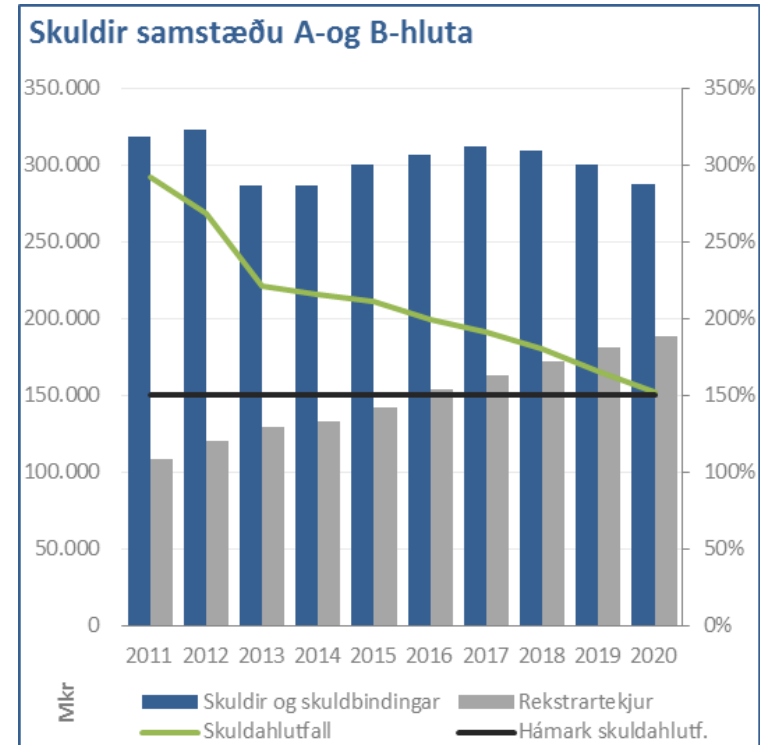
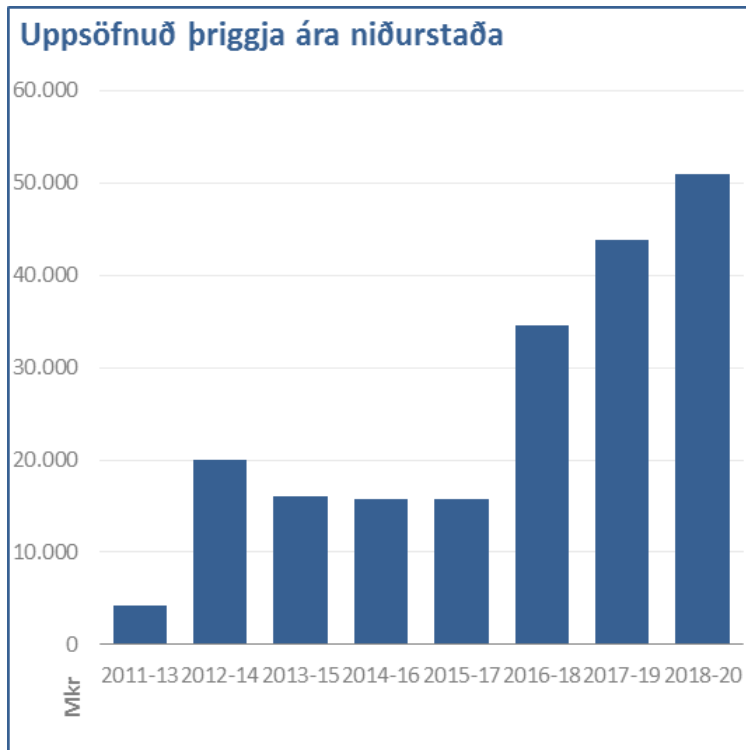
Fjárfestingar í samstæðu							Á föstu verðlagi			
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
A hluti	6.215	6.785	7.249	8.695	8.970	9.949	11.599	11.254	10.094	7.605
Orkuveitan	10.301	3.201	3.530	5.761	11.663	13.169	11.415	11.416	9.688	8.031
Faxaflóahafnir	883	1.080	869	1.014	1.092	2.105	1.805	1.365	1.185	1.160
Félagsbústaðir	1.702	757	491	842	1.180	2.613	3.350	3.425	4.211	356
Sorpa	146	162	231	197	321	1.215	1.757	430	180	285
Strætó	148	87	409	643	457	370	300	300	300	300
Önnur B hluta fyrirtæki	511	121	336	566	166	118	514	165	170	167
Samtals	19.905	12.194	13.115	17.718	23.850	29.539	30.740	28.355	25.828	17.904

86,8 mkr

132,4 ma.kr.



Samstæða: Sveitarstjórnarlög



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Lífeyrisskuldbindingar, áætlun 2015	13.115.895	13.706.895	14.055.365	14.399.409	14.495.006	14.481.848	14.149.586
% af tekjum	9,9%	9,7%	9,4%	9,1%	8,8%	8,4%	7,8%
Lífeyrisskuldbindingar, áætlun 2016	13.967.160	26.292.461	28.422.296	29.857.169	30.499.627	31.122.632	31.721.057
% af tekjum	10,5%	18,5%	18,5%	18,3%	17,7%	17,2%	16,9%



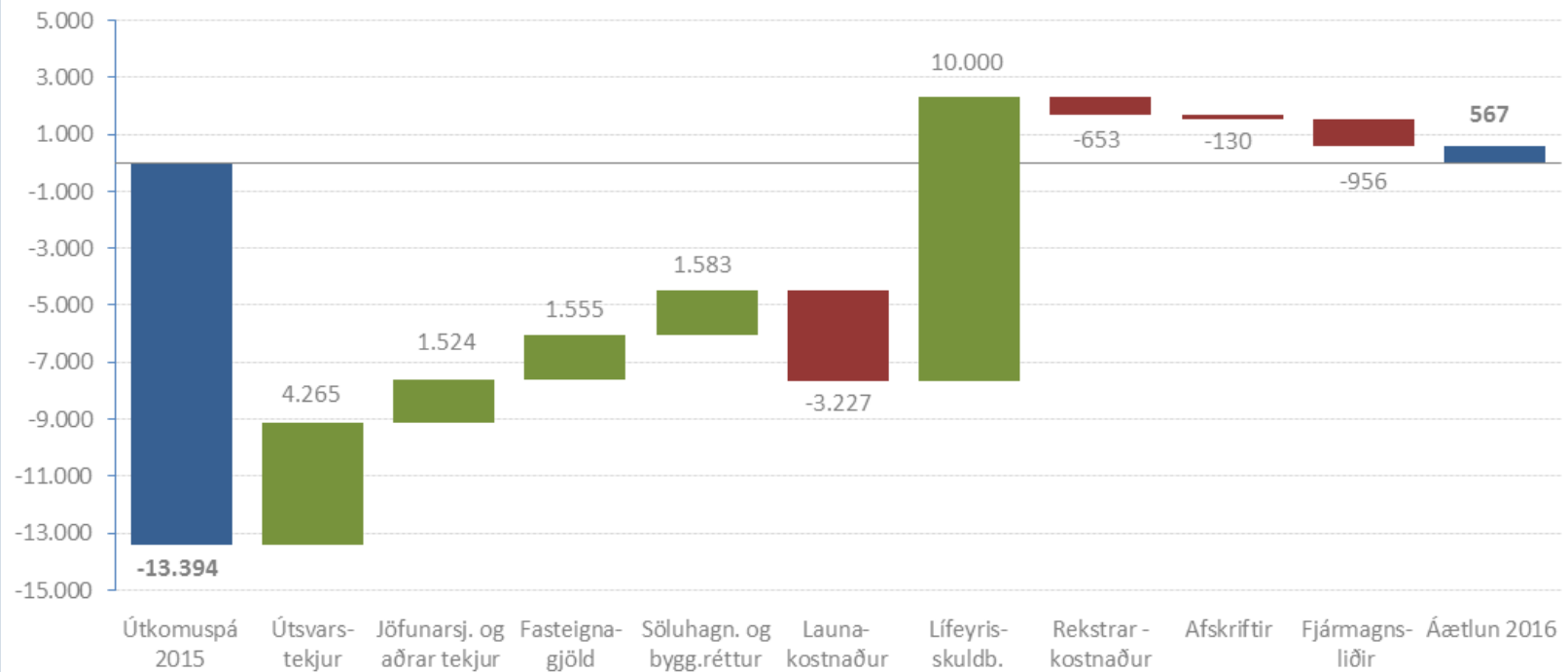
Rekstraráætlun A-hluta 2016

Skýr.	Rauntölur 2014	Útkomuspá 2015	Áætlun 2016	Breyting 2015/2016
Rekstrarreikningur				
Tekjur:				
Skatttekjur.....	64.729.790	68.732.116	74.551.386	5.819.270
Framlög jöfnunarsjóðs.....	5.368.182	5.979.720	6.048.200	68.480
Aðrar tekjur.....	13.662.580	14.675.853	17.715.471	3.039.618
	83.760.552	89.387.689	98.315.056	8.927.368
Gjöld:				
Laun og launatengd gjöld.....	44.861.748	48.579.631	51.806.255	3.226.624
Breyting lífeyrisskuldbindingar.....	3.322.301	14.013.000	4.013.000	(10.000.000)
Annar rekstrarkostnaður.....	34.630.257	34.984.339	35.637.332	652.993
Afskriftir.....	3.842.786	4.205.103	4.335.403	130.300
	86.657.092	101.782.073	95.791.990	(5.990.083)
Niðurstaða án fjármagnsliða	(2.896.540)	(12.394.384)	2.523.066	14.917.450
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	65.669	(1.000.044)	(1.956.242)	(956.198)
Rekstrarniðurstaða án framlaga.....	(2.830.871)	(13.394.428)	566.824	13.961.252
Framlög frá eigin sjóðum.....	0	0	0	0
Hlutdeild minnihluta í afkomu.....	0	0	0	0
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga.....	0	0	0	0
Tekjuskattur.....	0	0	0	0
				0
Rekstrarniðurstaða.....	(2.830.871)	(13.394.428)	566.824	13.961.252

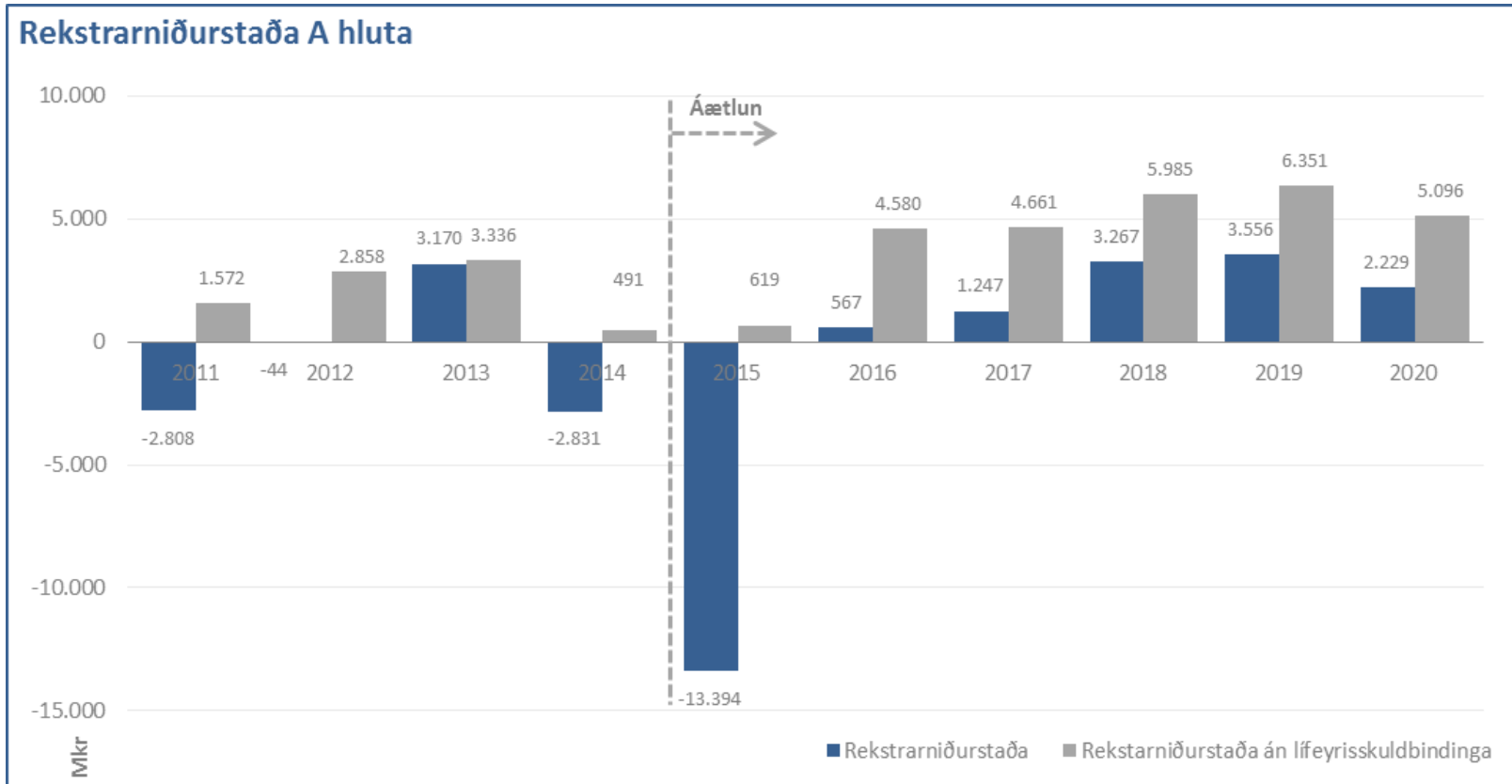


Rekstraráætlun A-hluta 2016

Rekstarniðurstaða: Breytingar útkomuspár 2015 til áætlunar 2016



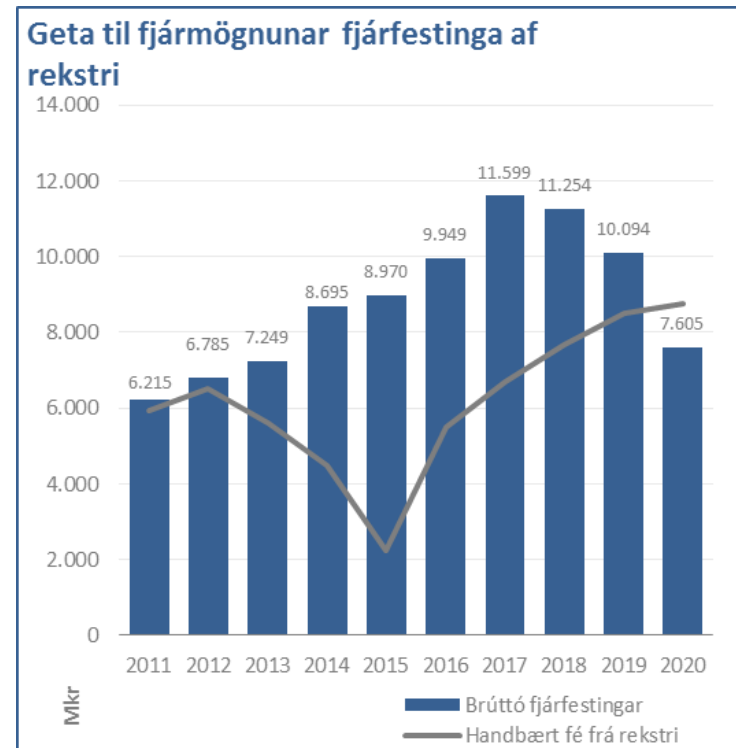
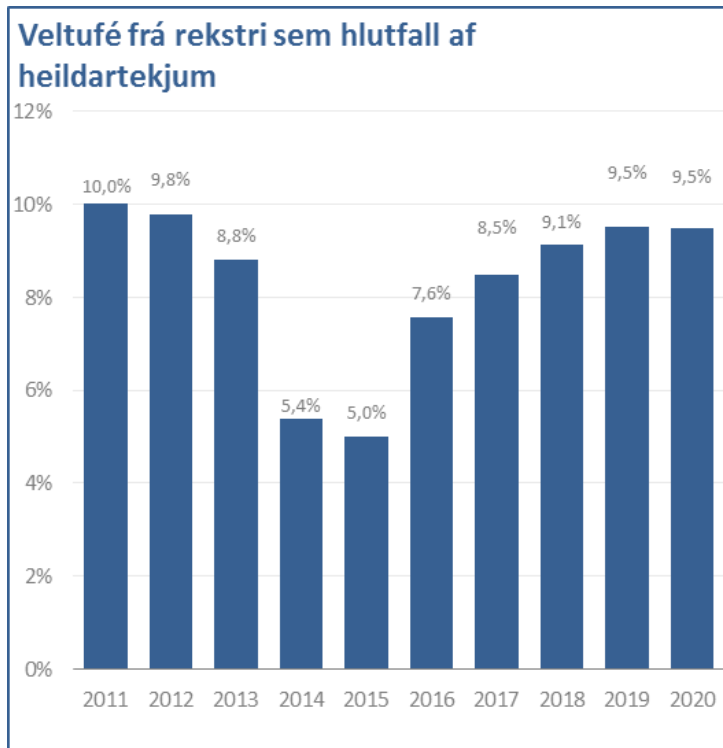
A-hluti: Rekstur 5 ára áætlun



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar	3.370.742	14.075.301	4.079.835	3.484.873	2.792.458	2.873.005	2.948.425



A-hluti: Veltufé frá rekstri og fjármögnun fjárfestinga

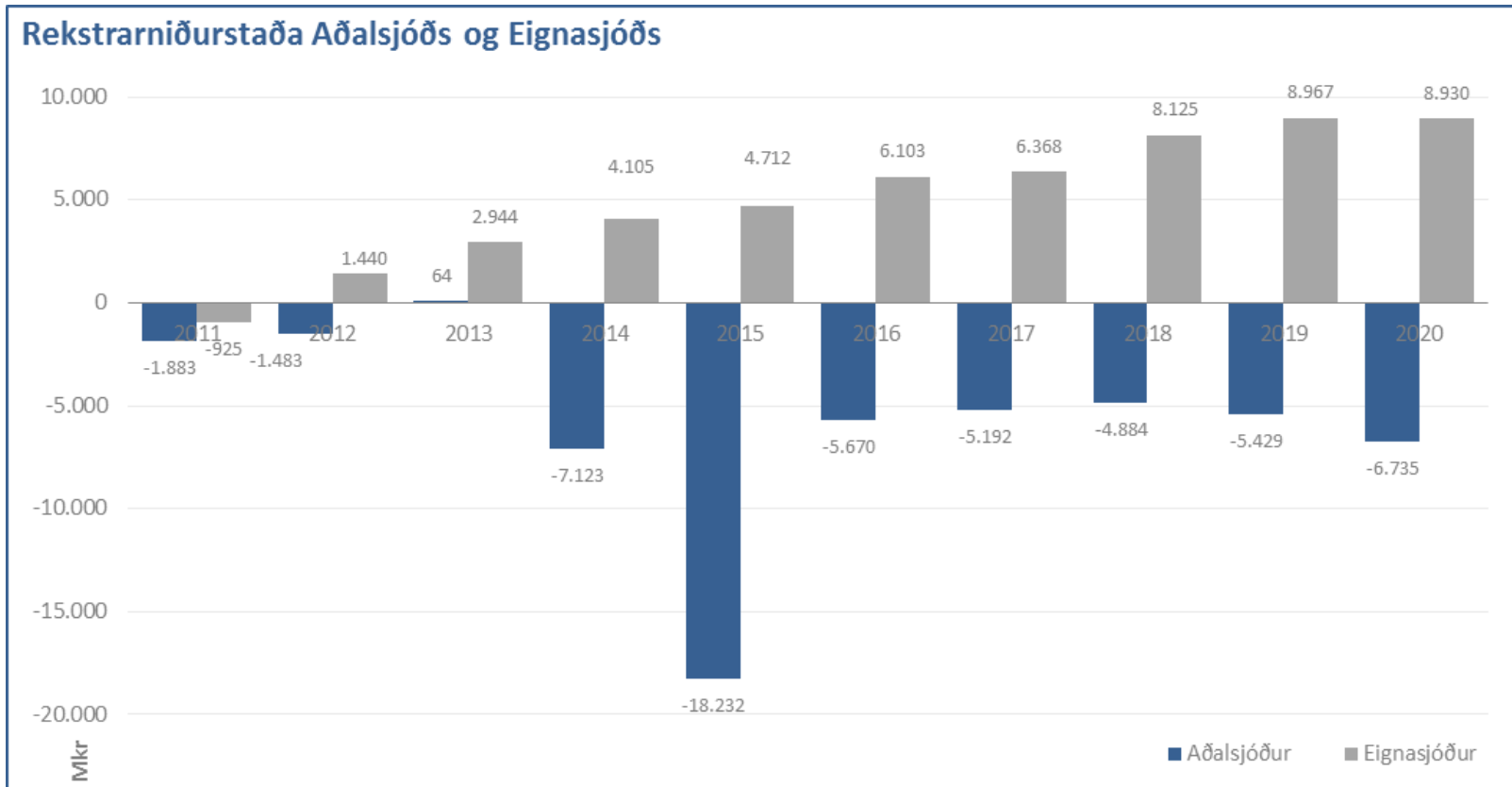


A-hluti: Sjóðstreymi 2016

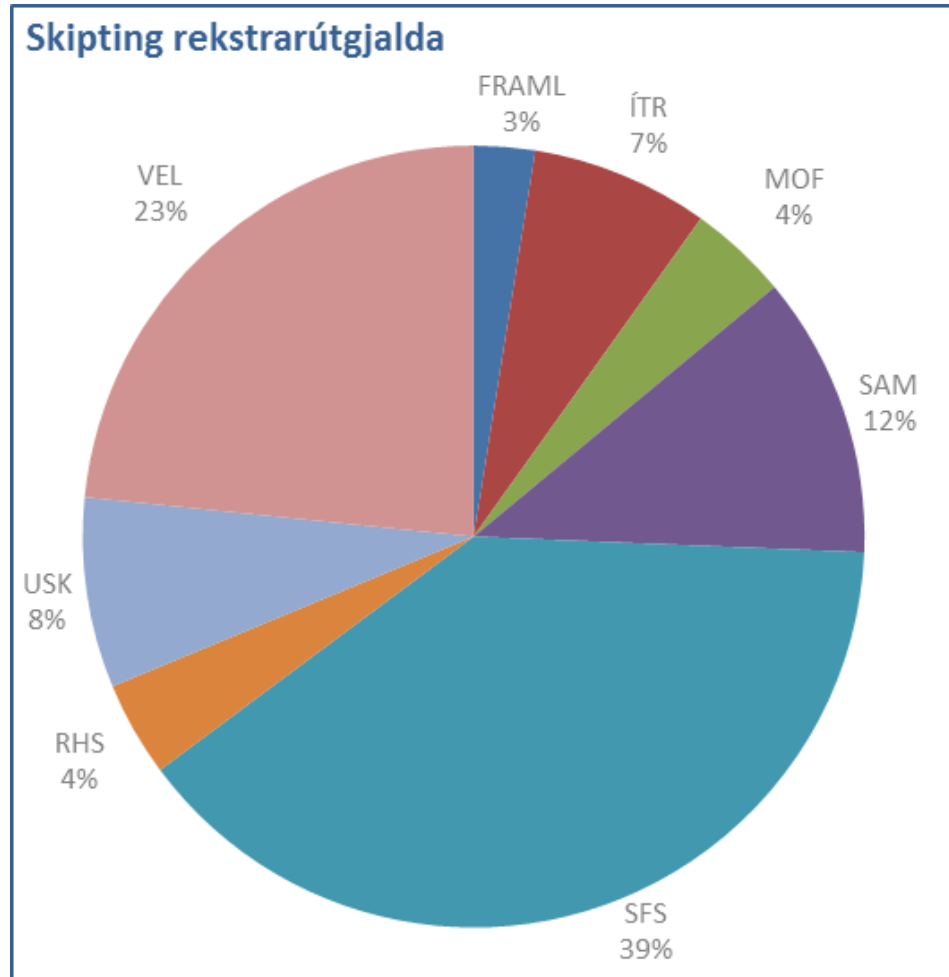
Skýr.	Rauntölur 2014	Útkomuspá 2015	Áætlun 2016	Breyting 2015/2016
Sjóðstreymisyfirlit				
Rekstrarhreyfingar:				
Niðurstaða ársins.....	(2.830.873)	(13.394.428)	566.824	13.961.252
Veltufé frá rekstri (til rekstrar)	4.501.577	4.472.407	7.439.307	2.966.900
Breytingar á skammtímalíðum:				
Breytingar á rekstrart. eignum og skuldum	(29.703)	(2.250.000)	(1.950.000)	300.000
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)	4.471.874	2.222.407	5.489.307	3.266.900
Fjárfestingarhreyfingar:				
Fjárfesting í varanl. rekstrarfjármunum.....	(8.172.452)	(7.939.948)	(6.271.482)	1.668.466
Söluverð seldra rekstrarfjármuna.....	430.982	1.432.158	3.322.993	1.890.835
Eignahlutir í félögum, breyting.....	(197.347)	(290.110)	(256.000)	34.110
Langtíma kröfur, breyting.....	899.752	126.616	252.149	125.533
Aðrar langtíma kröfur, breyting.....	38.762	0	0	0
Langtíma kröfur við eigin fyrirtæki, breyting.....	(38.762)	1.160.146	671.724	(488.422)
Aðrar fjárfestingarhreyfingar.....	1.611.576	0	0	0
Fjárfestingarhreyfingar	(5.427.489)	(5.511.138)	(2.280.617)	3.230.521
Fjármögnunarhreyfingar:				
Framlög frá eigin fyrirtækjum.....	0	0	0	0
Breyting á hlutafé.....	0	0	0	0
Viðskiptastaða eigin fyrirtækja, breyting.....	0	65.912	(64)	(65.976)
Tekin ný langtímalán.....	2.785.755	2.709.906	2.246.020	(463.886)
Afborganir langtímalána.....	(3.513.141)	(1.877.048)	(2.041.189)	(164.142)
Langtímask. við eigin fyrirtæki, breyting.....	(84.759)	0	0	0
Aðrar hreyfingar.....	107	0	0	0
Fjármögnunarhreyfingar	(812.038)	898.770	204.767	(694.003)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé				
Handbært fé (fjárbörf) í ársbyrjun	(1.767.653)	(2.389.961)	3.413.457	5.803.418
Handbært fé (fjárbörf) í árslok	9.772.323	8.004.670	5.614.709	(2.389.961)
	8.004.670	5.614.709	9.028.167	3.413.457



Aðalsjóður og Eignasjóður



Skipting útgjalda eftir málaflokkum



Aðgerðaáætlun A-hluta



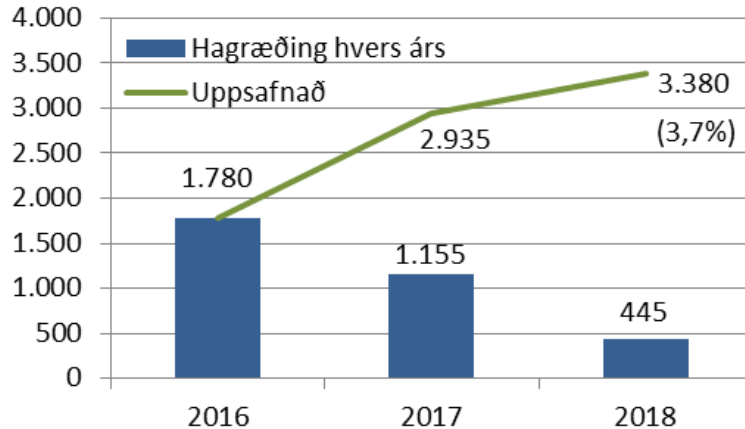
Markmið aðgerðaáætlunar

- 1) Útgjöld:** Laun og annar rekstrarkostnaður dragist saman á föstu verðlagi árin 2015-2018.
- 2) Rekstrarniðurstaða:** Jafnvægi verði í rekstri A-hluta frá og með árinu 2016 og jafnvægi í grunnrekstri frá og með árinu 2018.
- 3) Veltufé frá rekstri:** Veltufé frá rekstri verði a.m.k. 9% af tekjum frá og með árinu 2018.
- 4) Skuldir:** Sett verði markmið um hlutfall hreinna vaxtaberandi skulda af tekjum.



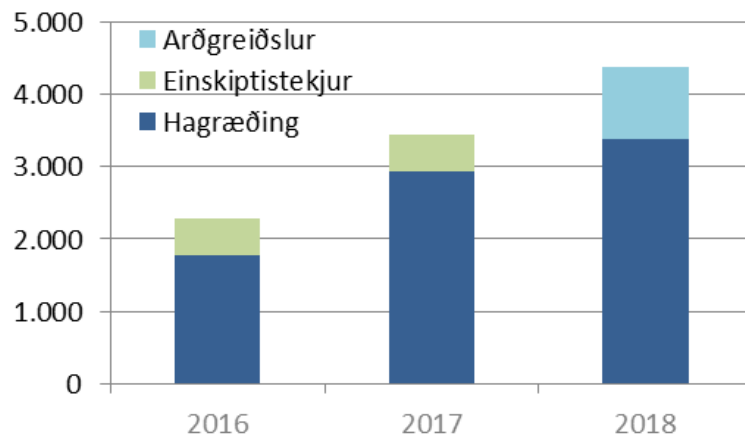
Aðgerðir

Hagræðingaraðgerðir



Hagræðingaraðgerðir á föstu verðlagi	2016	2017	2018
Hagræðing hvers árs	1.780	1.155	445
Hlutfall af launa- og rekstrarkostnaði	2,0%	1,3%	0,5%
Uppsafnað	1.780	2.935	3.380
Hlutfall af launa- og rekstrarkostnaði	2,0%	3,2%	3,7%

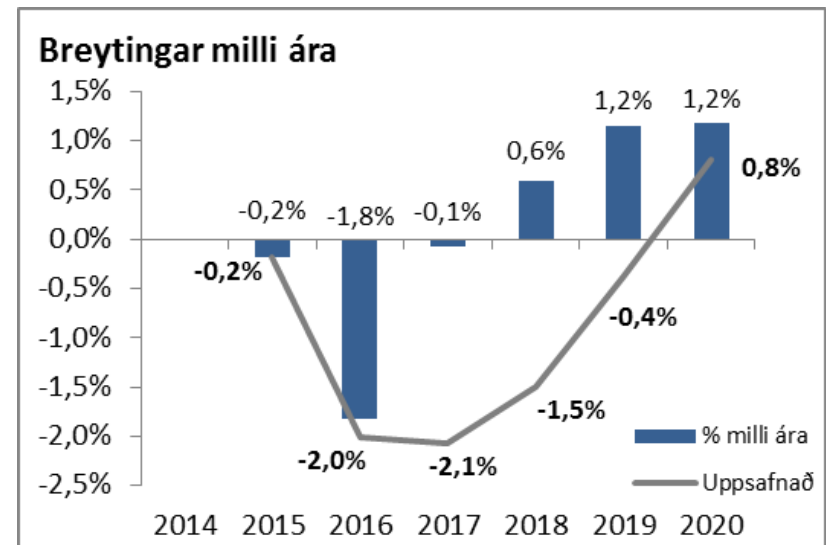
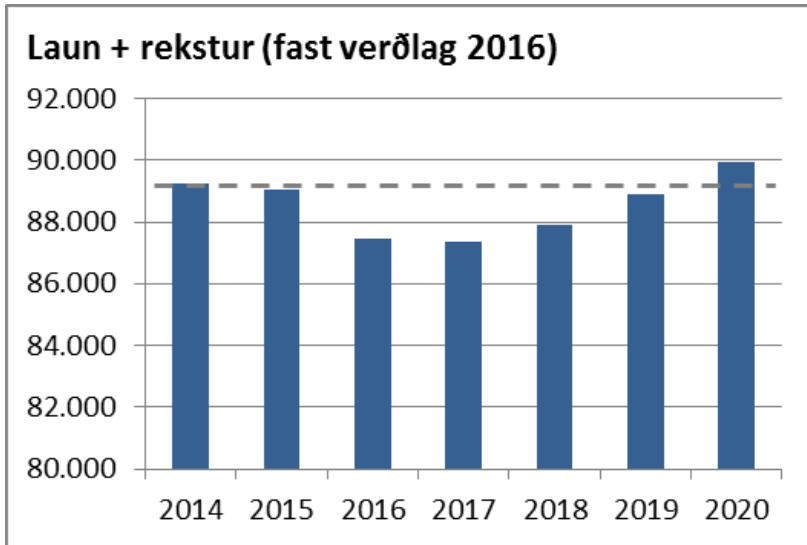
Heildaráhrif aðgerða á hvert ár



Áhrif aðgerða á föstu verðlagi	2016	2017	2018
Einskiptistekjur	500	500	0
Hagræðing	1.780	2.935	3.380
Arðgreiðslur	0	0	1.000
Aðgerðaáætlun samtals	2.280	3.435	4.380
Rekstrarniðurstaða fyrir aðgerðir	-1.713	-794	-408
Aðgerðaáætlun samtals	2.280	3.435	4.380
Rekstrarniðurstaða á föstu verðlagi	567	2.641	3.972



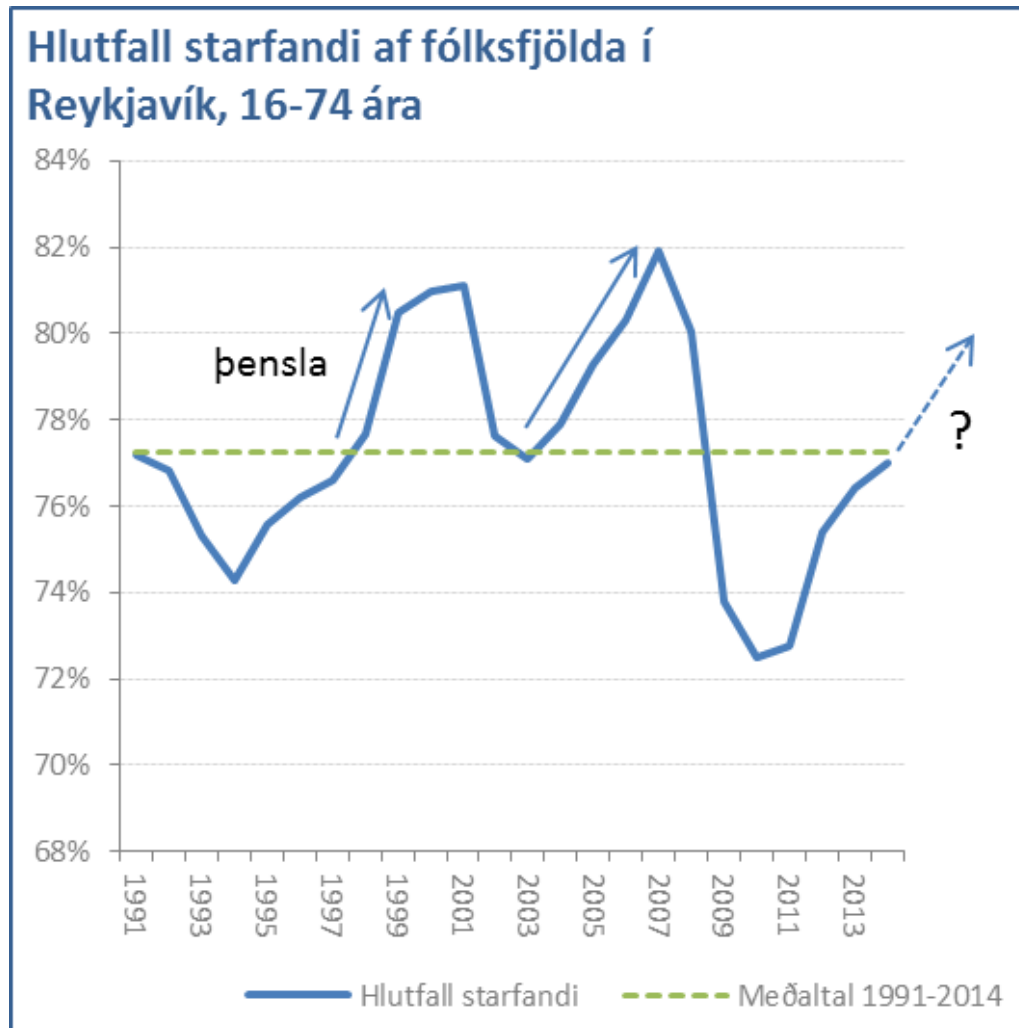
Útgjaldapróun



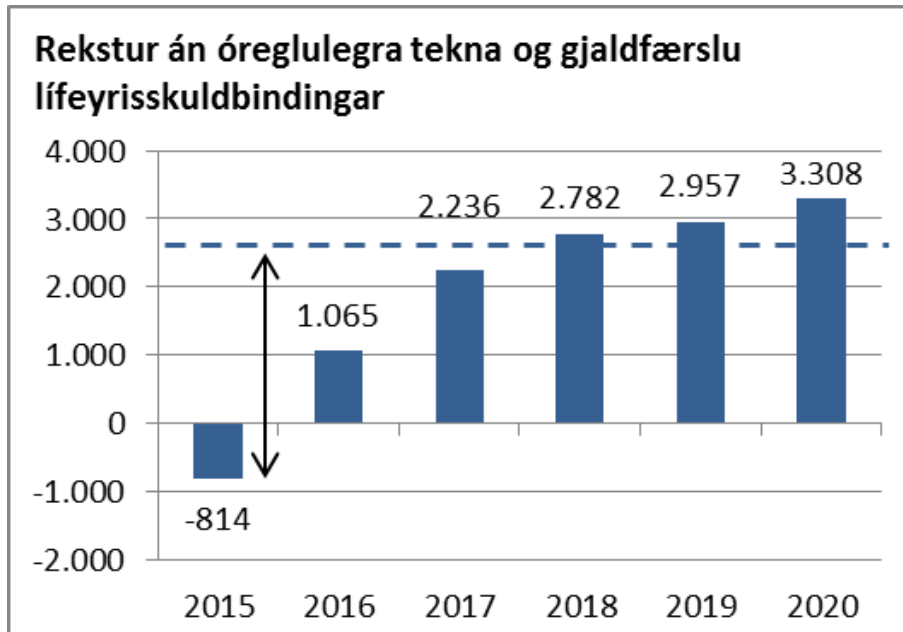
Útgjöld á verðlagi ársins 2016	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Laun án gjaldf. lífeyrisskuldb.	52.036	52.369	51.806	51.640	51.777	52.319	52.955
Annar rekstrarkostnaður	37.199	36.699	35.637	35.745	36.120	36.592	37.003
Laun og rekstrarkostnaður alls	89.235	89.067	87.444	87.385	87.897	88.912	89.958
% milli ára		-0,2%	-1,8%	-0,1%	0,6%	1,2%	1,2%
Uppsafnað		-0,2%	-2,0%	-2,1%	-1,5%	-0,4%	0,8%



Samhengi útgjalda- og tekjuþróunar



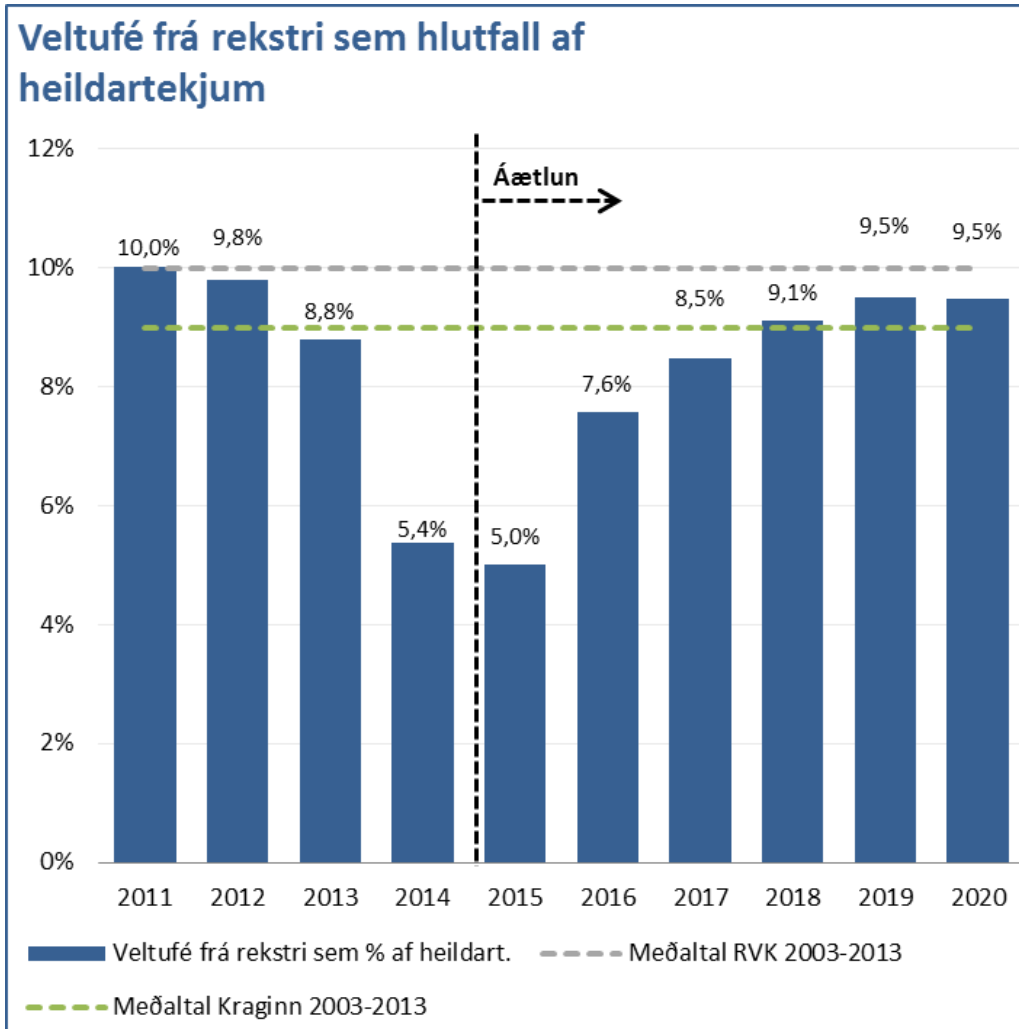
Grunnrekstur



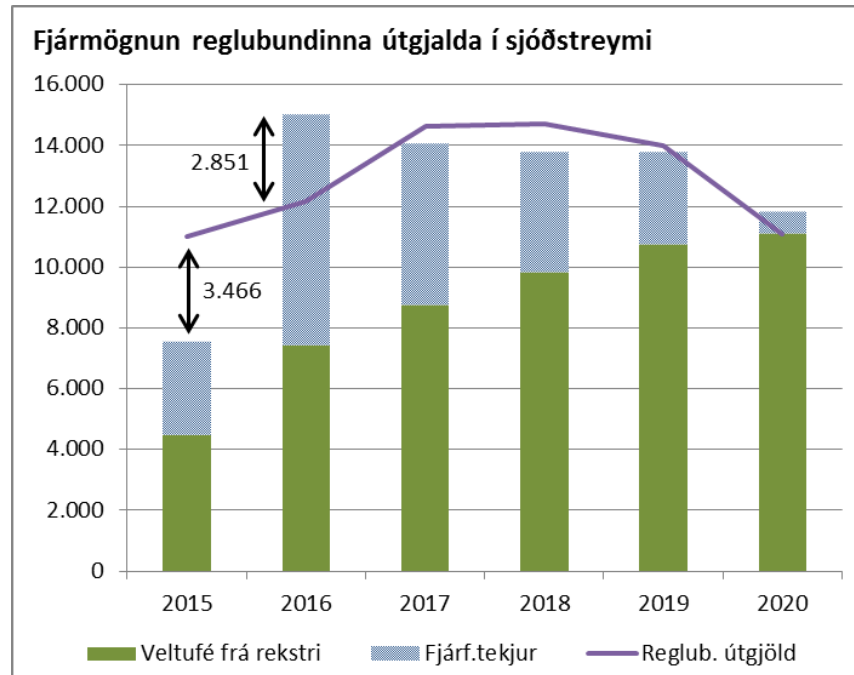
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rekstrarniðurstaða	-13.394	567	1.247	3.267	3.556	2.229
<i>% af rekstrartekjum</i>	<i>-15,0%</i>	<i>0,6%</i>	<i>1,2%</i>	<i>3,0%</i>	<i>3,1%</i>	<i>1,9%</i>
Söluhagnaður og sala byggingarréttar	-1.432	-3.015	-1.925	-2.122	-1.726	-78
Aðrar einkiptistekjur	0	-500	-500	0	0	0
Nettó arðgreiðslur frá OR	0	0	0	-1.081	-1.668	-1.711
Rekstur án óreglulegra tekna	-14.827	-2.948	-1.178	64	162	441
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar	14.013	4.013	3.414	2.718	2.795	2.867
Rekstur án óreglulegra tekna og lífeyrisskuldbindingar	-814	1.065	2.236	2.782	2.957	3.308



Veltufé frá rekstri og fjármögnun



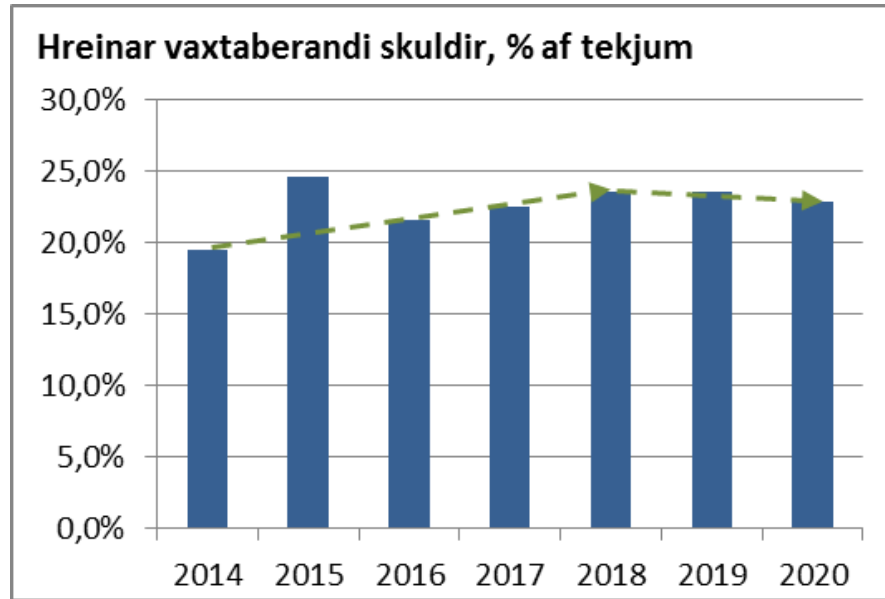
Veltufé frá rekstri og fjármögnun



	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Brúttó fjárfesting	-8.970	-9.949	-12.233	-12.181	-11.263	-8.685
Stofnframlög til Félagsbústaða	-290	-256	-350	-376	-485	-37
Endurgreiðsla vegna lífeyris	-1.750	-1.950	-2.050	-2.150	-2.250	-2.350
Reglubundin útgjöld í sjóðstreymi	-11.010	-12.155	-14.633	-14.707	-13.998	-11.072
Veltufé frá rekstri	4.472	7.439	8.724	9.834	10.747	11.105
Fjármagnað af rekstri	4.472	7.439	8.724	9.834	10.747	11.105
Gatnagerðargjöld	1.640	4.243	3.411	1.806	1.301	648
Sala eigna og byggingarréttar	1.432	3.323	1.925	2.122	1.726	78
Fjármagnað af fjárfestingatekjum	3.072	7.566	5.336	3.928	3.027	725
Fjármagnað með hreinni lántöku	-3.466	2.851	-574	-946	-224	758



Hreinar vaxtaberandi skuldir



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Langtímaskuldir	27.233	29.193	31.024	32.902	34.251	34.505	34.012
Leiguskuldbindingar	12.394	12.827	13.359	13.225	12.900	12.465	11.973
Langtímakröfur	-15.255	-14.449	-14.144	-13.671	-12.649	-11.369	-9.922
Handbært fé	-8.005	-5.615	-9.028	-9.195	-9.124	-8.984	-9.239
Hreinar vaxtaberandi skuldir	16.367	21.957	21.211	23.261	25.379	26.617	26.824
% af rekstrartekjum	19,5%	24,6%	21,6%	22,6%	23,5%	23,5%	22,9%



Nettó fjármagnsgjöld (fjármagnsliðir)

