

Borgarráð Reykjavíkurborgar
Ráðhúsið
Tjarnargata 11
101 Reykjavík

Reykjavík 02.09.2019

Á stórnarfundi SORPU bs. í dag (2. september 2019) var eftirfarndi færtil bókar, vegna breyttrar fjárfestingaáætlunar og vegna lántöku upp á 990 milljónir króna hjá Lánasjóði sveitarfélaga, vegna byggingar gas- og jarðgerðarstöðvar og kaupa á tækjabúnaði:

Frankvæmdastjóri leggur fram og kynnir drög að endurskoðaðri fjárfestinga- og fjármögnunaráætlun fyrir árið 2019-2023. Jafnframt lögð fram greinargerð/minnisblað um breytingar á fjárfestingaráætlun og breytta fjármögnun. Jafnframt lagt fram minnisblað fjármálastjóra sveitarfélaganna um sama málefni.

„Stjórn SORPU bs., samþykkir hér með að taka lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga allt að fjárhæð 990 mkr., til 15 ára. Er lánið tekið til að fjármagna viðbótarkostnað við byggingu gas- og jarðgerðarstöðvar í Álfsnesi, ásamt nauðsynlegum tækjabúnaði. Verkefnið fellur undir lánsþæf verkefni, sbr. 3. gr. laga um stofnun opinbers hlutafélags um Lánasjóð sveitarfélaga nr. 150/2006.

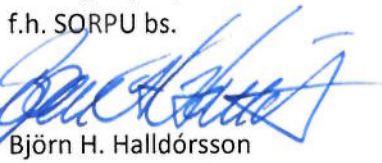
Jafnframt er Birni H. Halldórssyni, kt. 241262-5299, framkvæmdastjóra SORPU bs., veitt fullt og ótakmarkað umboð til þess f.h. SORPU bs., að undirrita lánasamning við Lánasjóð sveitarfélaga og til að móttaka, undirrita og gefa út, og afhenda hvers kyns skjöl, fyrirmæli og tilkynningar, sem tengjast lántöku þessari.

Til tryggingar skilvísri og skaðlausri greiðslu þessa láns ásamt vöxtum og kostnaði stendur einföld ábyrgð eigenda SORPU bs, þ.e.a.s. sveitarfélaganna á höfuðborgarsvæðinu. Framkvæmdastjóra er falið að óska eftir samþykktum sveitarfélaganna í samræmi við kröfur sjóðsins.“

Hér með er óskað eftir formlegri samþykkt sveitarstjórnar fyrir lántökunni í samræmi við kröfur sjóðsins.

Meðfylgjandi eru drög sjóðsins að orðalagi samþykktar sveitarstjórnar ásamt breyttri fjárfestingaáætlun, greinargerð/minnisblað undirritaðs um málefnið, minnisblað fjármálastjóra sveitarfélaganna um málefnið og kjör þess láns sem sótt hefur verið um til Lánasjóðs sveitarfélaga.

Virðingarfyllst,
f.h. SORPU bs.


Björn H. Halldórsson
framkvæmdastjóri

Greinargerð/minnisblað vegna breytinga á fjárfestingaáætlun SORPU bs. 2019 – 2023

Í meðfylgjandi sjóðsstreymisýfirliti er búið að setja inn breytingar á fjárfestingum sem nauðsynlegt er að gera vegna breytinga á áætluðum kostnaði gas- og jarðgerðarstöðvar, stækkun móttökustöðvar sem og vegna tækjabúnaðar í móttökustöð.

Gas- og jarðgerðarstöð.

Í rekstraráætlun SORPU fyrir árin 2019 – 2023 sem gerð var í október 2018 var gert ráð fyrir fjárfestingu í G&J upp á kr. 3.610 Mkr¹ (sjá texta áætlunar) og var þar innifalið bygging sjálfrar stöðvarinnar, eftirlit, ráðgjafakostnaður og greiðslur til Aikan. Gert var ráð fyrir að hreyfanlegur tækjabúnaður í G&J yrði tekinn á rekstrarleigu (hjólaskófla, tævari, sigti, blandari samtals ca. 100 Mkr.) og/eða hluti verkefnisins boðinn út og kæmi þá sem rekstrarkostnaður en ekki stofnkostnaður.

Tilboð í gas- og jarðgerðarstöðina voru opnuð þann 17. apríl 2018 og átti Ístak lægsta tilboðið. Tilboð Ístak hljóðaði upp á 3.320 Mkr. Eftirlit var einnig boðið út og var samið við Verkís en tilboð þeirra hljóðaði upp á 100 Mkr (júní 2018). Eftirstöðvar af greiðslum til Aikan voru í júní 2018 samtals áætlaðar 885.000 EUR eða 110 Mkr (miðað við gengi evru 124). Við bætist síðan ráðgjafa- og hönnunarkostnaður upp á 88 Mkr. Samtals eru þetta því 3.618 Mkr.

Nú (júlí/ágúst 2019) hefur komið í ljós að láðst hafði að gera ráð fyrir ófyrirséðum kostnaði svo sem vegna hugsanlegra magnaukninga eða annarra ófyrirséðra atriða sem upp geta komið við fullnaðarhönnun verktaka (Ístak/Efla). Töluverð magnaukning er nú áfallin og fyrirséð vegna aukinnar jarðvinnu og vinnu við jarðvegslagnir, aukið steypumagn og járn. Áætlaður heildarkostnaður vegna magnaukninga er 269 Mkr sem er 8% af samningsupphæð (endanleg upphæð ákvarðast af magntölum). Samþykktur viðbótarkostnaður vegna breytinga og aukaverka er 72 Mkr en stærstu kostnaðarliðirnir eru til komnir vegna tilfærslu á stöðinni til austurs vegna landlegu og útskipti á lélegu fyllingarefni undir botnplötu. Ný áætlun gerir ráð fyrir samtals 107 Mkr vegna viðbótarverka. Einnig hefur í áætlunum láðst að gera ráð fyrir verðbótum á verkið sem nú eru áætlaðar 186 Mkr á allt verkið (þ.e.a.s. bæði áfallið og þegar greitt og áætluð rest til loka verks²). Alls er því á þessu stigi gert ráð fyrir 562 Mkr viðbótarkostnaði vegna byggingar G&J (útboðsverkið með verðbótum).

Gengi evru er nú ca. 137 þ.a. eftirstöðvar til Aikan má áætla krónur 12 Mkr umfram það sem áætlað var. Einnig hefur kostnaður hækkað vegna kaupa á ráðgjöf vegna lengingu hönnunartíma og kostnaður vegna lagningu heimæða var ekki innifalinn í upphaflegri áætlun. Heildar viðbótarkostnaður vegna G&J frá upphaflegri áætlun er því áætlaður nú 638 Mkr (með heimæðum osfrv. samtals 76 Mkr.) eða 18% umfram upphaflega áætlun með verðbótum. Viðbótarkostnaður án verðbóta er áætlaður 452 Mkr eða 12,5% hækkun á upphaflegri kostnaðaráætlun. Kostnaðaráætlun fyrir heildarfjárfestingu G&J er því 4.247- Mkr (með vikmörkum ÷3% til +5% eða 4.119 - 4.459 Mkr).

¹ Allar kostnaðartölur hér tilgreindar eru án virðisaukaskatts

² Misskilningur framkvæmdastjóra varð til þess að því var haldið fram á eigendafundi að einungis væri um áfallnar og greiddar verðbætur að ræða en svo er ekki heldur bæði greiddar verðbætur og það sem áætlast út verkið.

Stækkun móttökustöðvar.

Í fjárfestingaráætlun ársins 2019 er gert ráð fyrir að stækkun móttökustöðvarinnar í Gufunesi kosti 605 Mkr. sem skiptast á árin 2019 (405 Mkr) og 2020 (200 Mkr). Stækkunin var boðin út og reyndist hagstæðasta tilboðið frá Alefli ehf. vera 289 Mkr. án vsk. Aflað var verðtilboða í eftirlit og var hagstæðasta tilboð frá Varða-verkþjónusta 11 Mkr án vsk. Ofan á þetta leggst undirbúnings-, hönnunar- og ráðgjafakostnaður, samtals áætlaður 45 Mkr. Ófyrirséður og ótalinn kostnaður er nú áætlaður 10% af beinum og óbeinum kostnaði, eða um 35 Mkr. Samtals kostnaður er því áætlaður um 380 Mkr án vsk fyrir stækkun móttökustöðvarinnar. Óvissa í áætluninni áætlast á þessu stigi vera $\pm 5\%$ til $+10\%$ (vikmörk 361 – 418 Mkr).

Tækjabúnaður í móttökustöð.

Eins og áður hefur komið fram þá hefur láðst að færa áætlun fyrir tækjabúnaði í móttökustöðina í Gufunesi úr áætlun ársins 2018 í áætlun ársins 2019. Kostnaður við búnað sem þarf í móttökustöðina áætlast á þessu stigi vera 719 Mkr án vsk. Búnaður og aðrir kostnaðarliðir eru taldir upp í töflunni hér að neðan. Búið er að efna til útboðs og verðfyrirspurna á flest öllum tækjum og uppsetningu.

Tæki	Fjöldi	Tilboð/áætlun	Milljónir króna	Ath.
Pokaopnarar	2	Tilboð	41	Háð gengi
Sigti	3	Tilboð	59	Háð gengi
Málmskiljur	7	Tilboð	28	Háð gengi
Hakkari	1	Tilboð	30	Háð gengi
Vindskiljur	2	Tilboð	61	Háð gengi
Stálfæribönd	2	Tilboð	45	Háð gengi
Flutningsbönd (gúmmi)	27	Áætlun	73	Háð gengi
Flutningskostnaður tækja	7%	Áætlun	24	
Raf- og stjórnþúnaður		Áætlun	33	Háð gengi + vísitölu
Uppsetning		Tilboð	156	
Umsjón, hönnun, eftirlit		Áætlun	104	
Ófyrirséð og ótalið	10%	Áætlun	65	
SAMTALS		Tilboð/áætlun	719	

Þar sem búið er að afla tilboða í stærstan hluta tækjabúnaðar og uppsetningu er ófyrirséð og ótalið lækkað frá því sem áður var gert ráð fyrir og er nú áætlað 10% af heildarkostnaði. Óvissa í áætluninni er einnig minni en áður var áætlað og er nú áætluð á bilinu $\pm 5\%$ til $+10\%$. Því er áætlað að heildarkostnaður vegna tækjabúnaðar verði á bilinu 683-791 Mkr.

Frestun tækjabúnaðar í móttökustöð

Í kostnaðartölunum í töflunni hér að ofan er gert ráð fyrir að fresta kaupum og uppsetningu á tveimur málmskiljum án þess að það hafi áhrif á vinnsluna í Móttökustöðinni, og það hefur ekki áhrif á það efni sem á að fara í gas- og jarðgerðarstöðina. Með þessu má spara ca 19 Mkr. án vsk (tvær málmskiljur og tilheyrandi færribönd). Rétt er að vekja athygli á að þessi sparnaður er lægri tala en áður var áætlað og liggur það í því að nú liggja fyrir tilboð í þennan búnað og þau reyndust mjög hagstæð og því sparast minna við að sleppa þessum búnaði.

Einnig er gert ráð fyrir að fresta kaupum á umbúðaskilju samtals 31 Mkr án vsk en hún er ætluð til að ná matvöru úr umbúðum. Samtals má því fresta búnaði upp á 50 Mkr (sem búið er að taka tillit til í töflunni að ofan).

Frestun óskyldra fjárfestinga.

Í fjárfestingaráætlun fyrir árið 2019 var gert ráð fyrir uppbyggingu á gashreinsistöð og varabirgðum upp á 100 milljónir sem skiptist jafnt á árin 2019 og 2020. Þessu má fresta til áronna 2020 og 2021. Undirbúningur fyrir brennslustöð var áætlaður 15 milljónir árin 2019 og 2020 og má fresta þeim til síðari tíma. Einnig var gert ráð fyrir vinnu við svæðisáætlun og urðunarstað samtals 110 milljónir árin 2019 og 2020. Fyrirséð er að kostnaður við svæðisáætlun verður ekki eins og áætlað var árið 2019 (20 milljónir) og áætlaðan kostnað ársins 2020 (90 milljónir) má minnka.

Samantekt

Tryggja þarf fjármögnun á þeim viðbótarkostnaði sem áætlað er að falli á byggingu gas- og jarðgerðarstöðvarinnar og þeim búnaði sem ætlaður er í móttökustöðina í Gufunesi. Mannvit/SORPA hafa rýnt áfallnar kostnaðartölur og reynt að meta hvaða áhætta sé á auknum kostnaði. Verkefni eru misjafnlega á vegi stödd og því áhættan mismunandi. Hér er samantekt á áætluðum kostnaði og svo vikmörkum (efri og neðri):

	Verkefni	Áætlun	Neðri vikmörk	Efri vikmörk
A	Viðbótarkostnaður G&J	452 Mkr.	324 Mkr.	664 Mkr
B	Verðbætur vegna G&J	186 Mkr.	186 Mkr	186 Mkr
C	Tækjabúnaður í móttökustöð	719 Mkr.	683 Mkr	791 Mkr
	SAMTALS	1.356 Mkr	1.183 Mkr	1.641 Mkr.

Stækkun móttökustöðvar er ekki höfð með í samtölu þar sem sú fjárfesting verður lægri en áætlun gerir ráð fyrir auk þess sem sú fjárfesting var inn í samþykktari áætlun. Tryggja þarf fjármögnun á 1.183 – 1.641 Mkr þar sem líklegasta niðurstaða er 1.356 Mkr.

Gunnar Herbertsson, Guðmundur Ólafsson og Valur Birgisson frá Mannvit hafa yfirfarið greinagerð þessa.

Fjármögnun

Núverandi lán, sem þegar er búið að taka eru þannig:

Lánasjóður sveitarfélaga: 750 Mkr. til 15. ára

Íslandsbanki: 1.000 Mkr. til 6. ára

Íslandsbanki: 500 Mkr. yfirdráttarlán til febrúar 2020 (má framlengja)

Meðfylgjandi er endurskoðuð fjárfestingaráætlun sem miðast við hærri vikmörk viðbótarkostnaðar í tilviki G&J og kaupa á tækjabúnaði og uppsetningu. Jafnframt fylgir með greiðslufælðisáætlun (vinnuskjal) þar sem gert er ráð fyrir viðbótlánum og breytingum á lánum sem hér segir:

Efri vikmörk:

- Lengja í Íslandsbankaláni úr 6 árum í 15 ár (1.000 Mkr.)
- Nýtt lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga upp á 990 Mkr. til 15 ára (jafngreiðslulán)
- Lengja yfirdráttarlán um tvö ár

Neðri vikmörk:

- Lengja í Íslandsbankaláni úr 6 árum í 15 ár (1.000 Mkr.)
- Nýtt lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga upp á 683 Mkr. til 15 ára
- Lengja yfirdráttarlán um tvö ár.

Líklegasta útkoma (áætlun):

- Lengja í Íslandsbankaláni úr 6 árum í 15 ár (1.000 Mkr.)
- Nýtt lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga upp á 719 MKr. til 15 ára (jafngreiðslulán)
- Lengja yfirdráttarlán um tvö ár.

Kjör og greiðslubyrði lána

Kannað hefur verið hjá Íslandsbanka með þann möguleika að lengja í láni úr 6 árum í 15 ár og er það mögulegt (þó ekki staðfest). Bankinn getur hins vegar ekki boðið sömu kjör á því láni en vextir hækka um 0,9% við þessa breytingu. Lánið er óverðtryggt með breytilegum vöxtum, jafngreiðslulán þar sem greiðslubyrði verður um 90 Mkr. á ári. (fer úr 190 millj niður í 90 millj.)

Kjör Lánasjóðs sveitarfélaga eru breytileg. Tvö lán koma til greina, bæði til 15 ára. Annars vegar verðtryggt með föstum vöxtum upp á 1,98% vexti, óuppgreiðanlegt á lánstímanum – jafngreiðslulán þar sem greiðslubyrðin er á bilinu 80-120 millj. á ári. Hins vegar er um að ræða óverðtryggt lán með breytilegum vöxtum (nú 2,05%) sem breytast ársfjórðungslega. Lánið er með jöfnum afborgunum. (greiðslubyrði um 90-106 millj.)

Lánasjóður sveitarfélaga bíður ákjósanlega vexti, en hins vegar er óvarlegt að festa SORPU í lánum sem ekki er hægt að greiða upp, ef tækifæri gefst til. Upphæð og form afborgana skipta einnig máli.

**Greiðslubyrði miðast við að tekið sé lán upp á 990 milljónir kr.*

Niðurstaða.

Það er tillaga undirritaðs að óskað verði eftir því við Íslandsbanka að lánstími áhvílandi láns (1.000 Mkr) verði aukinn úr 6 árum í 15 ár og að yfirdráttarlán hjá Íslandsbanka verði lengt um tvö ár (500 Mkr.). Jafnframt að óskað verði eftir nýju 990 Mkr. láni hjá Lánasjóði sveitarfélaga til 15 ára. Að venju þarf slík lántaka samþykkt eigenda. Með því móti eru efri vikmörk á áætlun tryggð. Verði raunkostnaður lægri þegar framkvæmdum er lokið má greiða niður þau lán sem heimilt er að greiða niður.

Virðingarfyllst,


Björn H. Halldórsson
framkvæmdastjóri

DRÖG - Breyting ágúst 2019

Sjóðstreymi 2017 - 2023

Handbært fé frá rekstri	Ársreikningur 2017	Árshlutareikningur 1/1 -30/6 2018	Útkomuspá 2018	Áætlun 2019	Áætlun 2020	Áætlun 2021	Áætlun 2022	Áætlun 2023
Frá rekstri:								
Hagnaður af reglulegri starfsemi	427.635.312	236.679.462	451.732.400	245.977.166	181.691.704	158.180.220	191.922.752	282.924.802
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:								
Afskriftir	164.255.671	96.624.247	196.248.498	231.319.926	447.474.703	484.760.418	493.017.560	501.274.703
Sölu(hagnaður)/tap fastafjármuna	92.342							
Áhrif hlutdeildarféлага	(1.016.105)	0	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)
Verðb. og gengism. af eignum og skuldum	0							
	<u>590.967.220</u>	<u>333.303.709</u>	<u>646.980.898</u>	<u>476.297.092</u>	<u>628.166.407</u>	<u>641.940.638</u>	<u>683.940.312</u>	<u>783.199.505</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:								
Skammtímakröfur; lækkun (hækkun)	(202.278.847)	(82.682.700)	79.867.661	164.923.046	123.882.852	(69.045.088)	55.595.048	(19.688.024)
Skammtímaskuldir; hækkun (lækkun)	141.302.416	(103.283.334)	(141.700.266)	226.396.879	(86.200.040)	(133.114.398)	19.621.849	24.508.265
	<u>(60.976.431)</u>	<u>(185.966.034)</u>	<u>(61.832.605)</u>	<u>391.319.926</u>	<u>37.682.811</u>	<u>(202.159.486)</u>	<u>75.216.896</u>	<u>4.820.241</u>
Handbært fé frá rekstri	529.990.789	147.337.675	585.148.293	867.617.018	665.849.219	439.781.151	759.157.208	788.019.746
Fjárfestingarhreyfingar								
Fjárfest í Gufunesi	(193.995.817)	(108.043.239)	(151.713.212)	(10.000.000)	(75.000.000)	(95.000.000)	(45.000.000)	(45.000.000)
Fjárfest í stækkun/flokkun				(336.000.000)	(84.000.000)			
Tækjabúnaður í móttökustöð.....				(706.000.000)	(84.000.000)			
Fjárfest í gasgerðarlausn / Gými.....	(227.529.856)	(160.342.177)	(833.852.081)	(2.810.000.000)	(175.000.000)	(75.000.000)	(10.000.000)	(10.000.000)
Viðbótarkostnaður vegna sökklá og verðbóta.....				(576.147.919)	(64.000.000)			
Fjárfest í lóð	(169.000.000)							
Fjárfest í gashreinsistöð og varabirgðum					(50.000.000)	(50.000.000)		
Fjárfest í brennslustöð / undirbúningur.....					(15.000.000)	(60.000.000)	(150.000.000)	(150.000.000)
Fjárfest í Álfnesi/svæðisáætlun/urðunarstaður....			(95.771.778)	(10.000.000)	(90.000.000)	(150.000.000)	(500.000.000)	(100.000.000)
Fjárfest í Endurvinnslustöðvum.....	(1.675.397)	(15.443.032)	(15.443.032)	(30.000.000)	(300.000.000)	(380.000.000)	(200.000.000)	
Söluverð fastafjármuna.....	1.434.000	1.500.000	1.500.000					
Breyting langtímakrafna.....	0							
Breyting bundinna innstæðna.....	(10.055.327)	(6.317.546)	(13.266.846)	(15.660.611)	(18.479.521)	(21.805.835)	(25.730.885)	(27.017.429)
Fjárfest í eignarhlutum.....	0							
Fjárfestingarhreyfingar	(600.822.397)	(288.645.994)	(1.108.546.949)	(4.493.808.530)	(955.479.521)	(831.805.835)	(930.730.885)	(332.017.429)
Fjármögnunarhreyfingar								
Ábyrgðargjald v/urðunarstaða	10.432.284	6.565.530	13.266.846	15.660.611	18.479.521	21.805.835	25.730.885	27.017.429
Ný langtímalán vegna SORPU bs.	91.864.078			2.740.000.000				
Ný langtímalán vegna endurvinnslustöðvanna				30.000.000	300.000.000	380.000.000	200.000.000	0
Greiddar afborganir langtímalána	(74.684.496)	(44.812.271)	(88.588.825)	(232.473.018)	(266.155.000)	(255.655.962)	(269.758.259)	(267.895.031)
Skammtíma bankalán			0	102.719.625	140.224.973	(1.541.223)	(241.403.375)	
Breyting á skuldbindingu v/endurvinnslustöðva	43.663.331	22.743.378	46.692.732	62.535.261	97.080.808	97.416.033	84.746.478	108.891.535
Stofnfjárukning vegna gasgerðarstöðvar/urðun			350.000.000	200.000.000		150.000.000	500.000.000	100.000.000
Fjármögnunarhreyfingar	71.275.197	(15.503.363)	321.370.753	2.918.442.479	289.630.302	392.024.683	299.315.729	(31.986.067)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	443.589	(156.811.682)	(202.027.903)	(707.749.033)	(0)	(1)	127.742.052	424.016.250
Handbært fé í byrjun tímabils	909.333.348	909.776.937	909.776.937	707.749.034	0	0	(0)	127.742.052
Handbært fé í lok tímabils	909.776.937	752.965.255	707.749.034	0	0	(0)	127.742.052	551.758.301

Minnisblað

Vegna fjárfestinga Sorpu bs. í gas- og jarðgerðarstöð

Til: Eigendafulltrúa Sorpu bs.
Samrit: Birkir Jón Jónsson, formaður stjórnar Sorpu bs.
Afrit: Björn H. Halldórsson, framkvæmdastjóri Sorpu bs.

Sorpa bs. vinnur nú að byggingu nýrrar gas- og jarðgerðarstöðvar fyrir starfsemi félagsins sem verið hefur í undirbúningi um árabil. Verkið var boðið út snemma á árinu 2018 og er gert ráð fyrir að stöðin verði komin í notkun á árinu 2020. Ný gas- og jarðgerðarstöð hefur lengi verið hluti af fjárfestinga- og fjármögnunaráætlun félagsins. Við gerð og framsetningu fjárhagsáætlunar 2019-2023 var gert ráð fyrir að heildarkostnaður vegna hennar yrði 3.610 m.kr.

Á síðustu vikum hefur komið í ljós að kostnaður vegna fjárfestingarinnar verður umtalsvert hærrí en fram kemur í samþykktri áætlun og gert ráð fyrir að útgjöld verði um 4.247 m.kr. sem er 637 m.kr. umfram áætlun eða 17,7%. Þar af um 452 m.kr. í viðbótarverk og 186 m.kr. í verðbætur.¹ Þar til viðbótar vantar alfarið inn áætlun fyrir tækjabúnaði í móttökustöðina í Gufunesi, sem er forsenda þess að unnt verði að taka gas- og jarðgerðarstöðina í notkun. Gert er ráð fyrir að fjárfesting í þeim búnaði nemi um 719 m.kr.

Samtals nema frávik frá samþykktri áætlun vegna gas- og jarðgerðarstöðvar 1.356 m.kr. þegar meðtalin er fjárþörf fyrir tækjabúnað í móttökustöð.

Málið var tekið til umræðu á fundi eigenda Sorpu bs. mánudaginn 8. júlí sl. Á fundinum var fjármálastjórum aðildarsveitarfélaganna falið að koma að rýningu á verkefnið með svohljóðandi bókun:

Málið er lagt fram til kynningar. Er málinu vísað til áframhaldandi umræðu og afgreiðslu hjá stjórn Sorpu b.s. og óskað verði eftir aðkomu fjármálastjóra sveitarfélaganna á greiningu á bestu kostum við úrlausn mála. Ef afgreiðslan leiðir til aukinna fjárframlaga af hendi sveitarfélaganna þarf málið að koma fyrir eigendavettvanginn á ný.

Fjármálastjórar sveitarfélaganna áttu fund með framkvæmdastjóra Sorpu bs., fjármálastjóra og formanni stjórnar þann 11. júlí sl. þar sem farið var yfir málið. Á fundinum kom fram að frávik frá fjárfestingaáætlun á árinu 2019 gætu numið um 1.100 m.kr. sem væru ófjármagnaðar. Á fundinum fóru stjórnendur Sorpu bs. yfir þau frávik sem fyrirséð væru frá samþykktri áætlun og hugmyndir sínar um möguleika til fjármögnunar og áhrif á sjóðsteymi fyrirtækisins til næstu ára. Í ljósi stöðunnar lögðu fjármálastjórar eigendasveitarfélaga áherslu á að leitað væri hagkvæmustu leiða til fjármögnunar með áherslu á eftirfarandi:

- Að leitað yrði hagkvæmustu leiða til fjármögnunar. Áhersla lögð á að lengja í lánum Íslandsbanka og leita til Lánasjóðs sveitarfélaga vegna nýrrar lántöku.

¹ Sjá nánar í greinargerð framkvæmdastjóra frá 14. ágúst 2019.

- Að undirbúa tillögu að endurskoðun fjárfestinga- og fjármögnunaráætlunar fyrir árið 2019 ásamt áhrifum á áætlun 2020 – 2023, sundurliðuð á verk, með samanburði við samþykkt áætlun ásamt ítarlegri greinargerð.
- Að nauðsynlegt væri að leggja málið fram til kynningar og eftir atvikum samþykktar á eigendavettvangi félagsins áður en gengið væri til frekari aðgerða.

Nú liggur fyrir endurskoðuð fjárfestinga- og fjármögnunaráætlun með tillögum um aðgerðir. Tillagan felur í sér eftirfarandi²:

- Hækkun á fjárfestingaáætlun vegna gas- og jarðgerðarstöðvar
- Lækkun á fjárfestingaáætlun vegna stækkunar á móttökustöð í Gufunesi
- Viðbótarfjárfesting í tækjabúnaði í móttökustöð vegna gangsetningar
- Tilfærsla/frestun á fjárfestingu í tækjabúnaði (málmskiljur, færíbönd og umbúðarskiljur)
- Tilfærsla/frestun óskyldra fjárfestinga
- Leiðir til fjármögnunar

Áhrif á fjárhags- og fjárfestingaáætlun 2019 eru áætluð eftirfarandi:

Fjárfestingaáætlun og sjóðstreymi	Breyting		
	Var	Verður	2019
Handbært fé frá rekstri	718	868	149
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfest í Gufunesi	10	10	0
Fjárfest í stækkun/flokkun	405	336	-69
Tækjabúnaður í móttökustöð		706	706
Fjárfest í gasgerðarlausn/Gými	2.810	2.810	0
Viðbótarkostn. vegna sökkla og verðbóta		576	576
Fjárfest í gashreinsistöð og varabirgðum	50		-50
Fjárfest í brennslustöð / undirbúningur	5		-5
Fjárfest í Álfsnesi / svæðisáætlun/urðunarstaður	20	10	-10
Fjárfest í Endurvinnslustöðvum	30	30	0
Breyting bundinna innistæðna	16	16	0
	3.346	4.494	1.148
Fjármögnun			
Ábyrgðargjald v/urðunarstaða	16	16	0
Ný langtímalán vegna Sorpu bs.	1.750	2.740	990
Ný langtímalán vegna endurvinnslustöðva	30	30	0
Greiddar afborganir langtímalána	-232	-232	0
Skammtíma bankalán	94	103	9
Breyting á skuldbindingu v/endurvinnslustöðva	63	63	0
Stofnfjárukning vegna gasgerðarstöðva/urðun	200	200	0
	1.919	2.918	999
Breyting á handbæru fé	-708	-708	0
Staða handbærs fjár í byrjun tímabils	708	708	
Handbært fé í lok tímabils	0	1	1

² Sjá nánar í greinargerð framkvæmdastjóra Sorpu bs. dags. 14. ágúst 2019.

Tillagan gerir ráð fyrir að fjárfestingar aukist samtals um 1.148 m.kr. á árinu 2019 sem yrði annars vegar fjármagnað með aukum lántökum um 990 m.kr. en auk þess er gert ráð fyrir að handbært fé frá rekstri verði 149 m.kr. hærra en áætlað var vegna breytinga á skammtímalíðum.

Séu áhrifin á fjárhagsáætlun tímabilsins 2019 – 2023 skoðuð eru þau eftirfarandi:

Fjárfestingahreyfingar:

Ár	Áætlun		Breyting
	Var	Verður	
2019	3.346	4.494	1.148
2020	918	955	37
2021	782	832	50
2022	931	931	0
2023	332	332	0
Samtals	6.309	7.544	1.235

Fjármögnunarhreyfingar:

Ár	Áætlun		Breyting
	Var	Verður	
2019	1.919	2.918	999
2020	118	290	172
2021	166	392	227
2022	485	299	-186
2023	-94	-32	62
Samtals	2.594	3.867	1.273

+ = hækkun skulda, - = lækkun

Niðurstaða:

Eins og fram hefur komið hafa framkvæmdir við gas- og jarðgerðarstöð þegar hafist og útboð farið fram og ljóst að verkinu verður ekki frestað. Það er mat undirritaðra að tillaga framkvæmdastjóra um leiðir til fjármögnunar á þeim framkvæmdum sem hér er um að ræða sé ásættanleg. Að framlengja lánum Íslandsbanka úr 6 árum í 15 ár lækkar greiðslubyrði félagsins ár hvert um ca. 100 m.kr. Vaxtakjör versna með því að lengja í láninu, en kjörin eru þó ásættanleg miðað við það sem þekkist á markaðnum í dag. Þá er lagt til að leitað sé til Lánasjóðs sveitarfélaga vegna töku á nýju láni til 15 ára. Er það í samræmi við ráðgjöf undirritaðra á fundi með stjórnendum félagsins og talin ein hagkvæmasta leiðin til fjármögnunar sem völ er á í dag fyrir sveitarfélög og fyrirtæki þeirra. Þess má geta að lánið sem Íslandsbanki býður miðar við að unnt sé annað hvort að greiða inn á það eða greiða upp hvenær sem er á lánstímanum, sem getur verið hagkvæmt fyrir Sorpu bs. styrkist sjóðstreymi félagsins í samræmi við áætlunir, þegar lengra líður inn á áætlunartímabilið.

Lögð er áhersla á að ákvörðun stjórnar fari í hefðbundið kynningar- og samþykktarferli á eigendavettvangi Sorpu bs.

Auk þess er á það bent að breytinguna á fjárhagsáætlun Sorpu bs. þarf að leggja fyrir til samþykktar í borgarstjórn Reykjavíkurborgar í samræmi við sveitarstjórnarlög nr. 138/2011, 63. gr. um bindandi áhrif ákvörðunar um fjárhagsáætlun ársins, þar sem um er að ræða áhrif á samstæðuáætlun borgarinnar.

Virðingarfyllst,

*Halldóra Káradóttir,
sviðsstjóri fjármála- og áhættustýringarsviðs
Reykjavíkurborgar*

*Rósa Steingrímisdóttir
fjármálastjóri Hafnarfjarðarkaupstaðar*

*Gunnar Lúðvíksson
fjármálastjóri Seltjarnarneskaupstaðar*

*Ingólfur Arnarson,
fjármálastjóri Kópavogsbæjar*

*Pétur Jens Lockton
fjármálastjóri Mosfellsbæjar*

*Lúðvík Hjalti Jónsson
fjármálastjóri Garðabæjar*