



Skýrsla fjármála- og áhættustýringarsviðs

Við framlagningu árshlutareiknings
Reykjavíkurborgar janúar – september 2020

Lagt fram í borgarráði
26. nóvember 2020

Borgarráð

Árshlutareikningur Reykjavíkurborgar janúar - september 2020 samanstendur af samstæðuuppgjöri, A- og B-hluta, og uppgjöri A-hluta sem samanstendur af Aðalsjóði og Eignasjóði. Rekstur innan A-hluta er að hluta eða öllu leyti fjármagnaður með skatttekjum. Leiga fasteigna, gatna, áhalda, tækja og búnaðar er reiknuð í samræmi við reglur og leiðbeiningar um reikningsskil sveitarfélaga, þar sem eignir eru eignfærðar hjá Eignasjóði og leigðar til Aðalsjóðs. Til B-hluta teljast eftirtalin fyrirtæki og rekstrareiningar sem eru að minnsta kosti í helmingseigu borgarinnar: Faxaflóahafnir sf., Félagsbústaðir hf., Íþrótt- og sýningahöllin hf., Malbikunarstöðin Höfði hf., Orkuveita Reykjavíkur, Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs., Sorpa bs. og Strætó bs, Þjóðarleikvangur ehf., auk Aflvaka hf. Enginn rekstur er hjá Aflvaka hf. Rekstur Slökkviliðs, Strætó og Þjóðarleikvangs er að mestu fjármagnaður með framlögum eignaraðila og eru framlögin gjaldfærð hjá Aðalsjóði. Hluti af tekjum Íþrótt- og sýningahallarinnar og Sorpu koma frá Aðalsjóði. Að öðru leyti eru fyrirtæki B-hluta rekin á grundvelli almennra þjónustutekna.

Rekstrarniðurstaða samstæðu Reykjavíkurborgar, A- og B-hluta, var neikvæð um 988 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir að rekstur samstæðunnar yrði jákvæður um 11.164 m.kr. sem var 12.152 m.kr. undir áætlun. Afkoma samstæðunnar var 13.231 m.kr. lægri tímabilið janúar – september 2020 heldur en hún var fyrir sama tímabil 2019.

Rekstrarniðurstaða A-hluta var neikvæð um 792 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir að hún yrði jákvæð um 3.392 m.kr. Niðurstaðan var því 4.184 m.kr. lægri en gert var ráð fyrir. Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði var neikvæð um 2.141 m.kr. en áætlun gerði ráð fyrir jákvæðri niðurstöðu um 3.331 m.kr. Niðurstaðan fyrir fjármagnsliði var því 5.471 m.kr. lægri en áætlun gerði ráð fyrir.

Rekstrarniðurstaða Aðalsjóðs var neikvæð um 4.026 m.kr. en fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði neikvæð um 2.265 m.kr. og var niðurstaðan því um 1.761 m.kr. verri en áætlað var.

Rekstrarniðurstaða Eignasjóðs var jákvæð um 2.689 m.kr. en fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að niðurstaðan yrði jákvæð um 5.131 m.kr. og niðurstaðan því 2.442 m.kr. lakari en áætlað var.

Skýrsla fjármála- og áhættustýringarsviðs til borgarráðs við framlagningu árshlutareiknings Reykjavíkurborgar janúar - september 2020 er unnin með svipuðum hætti og fyrri skýrslur með ársreikningum og árshlutareikningum með áherslu á myndræna framsetningu. Tilgangurinn með skýrslunni er að gefa borgarráði glögga mynd af meginniðurstöðum uppgjörins vegna stefnumótunar og eftirlitshlutverks borgarfulltrúa. Með skýrslunni fylgja greinargerðir um Aðalsjóð, fagsvið og Eignasjóð og um B-hluta fyrirtæki.

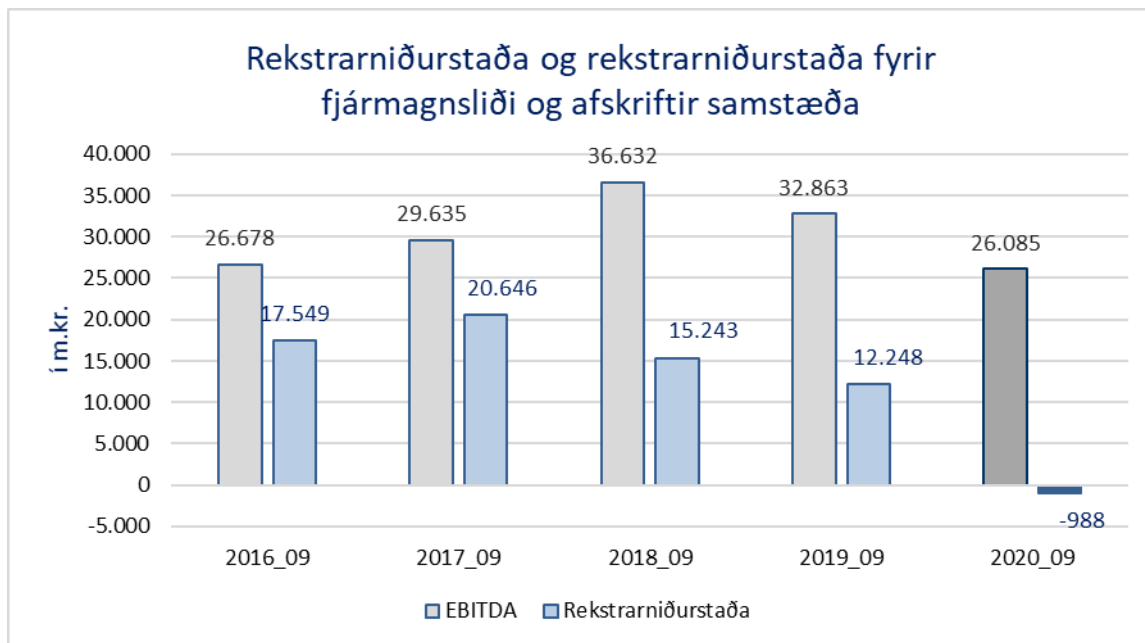
Halldóra Káradóttir,
sviðsstjóri fjármála- og áhættustýringarsviðs

Efnisyfirlit

1.	Samstæða (Samantekinn reikningur)	3
1.1.	Rekstur samstæðu	3
1.2.	Efnahagur samstæðu	6
1.3.	Sjóðstreymi samstæðu	7
2.	A-hluti	11
2.1.	Rekstur A-hluta	11
2.2.	Efnahagur A-hluta	14
2.3.	Sjóðstreymi A-hluta	15
2.4.	Fjármagnsliður A-hluta	18
2.4.1.	Skulda- og áhættustýring	21
	Viðauki 1: Skilgreiningar á hugtökum og kennitölur	22
	Viðauki 2: Fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið	26
	Viðauki 3: Jöfnunarsjóður, sundurliðun á greiðslum	27

1. Samstæða (Samantekinn reikningur)

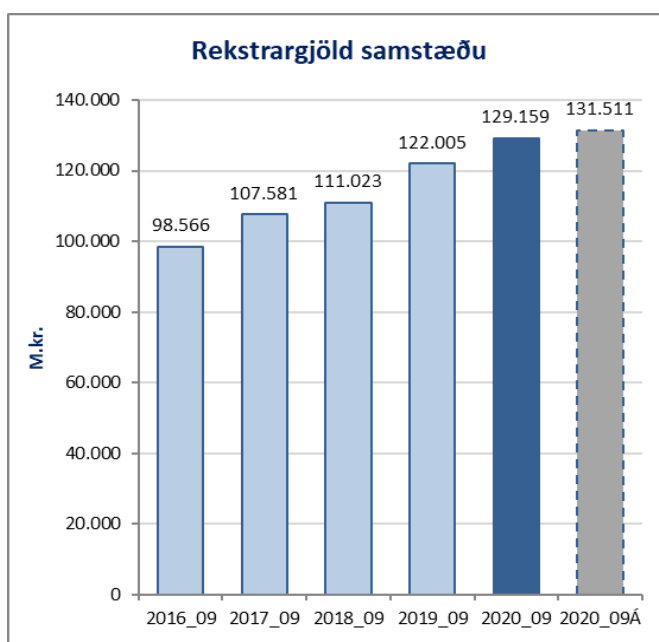
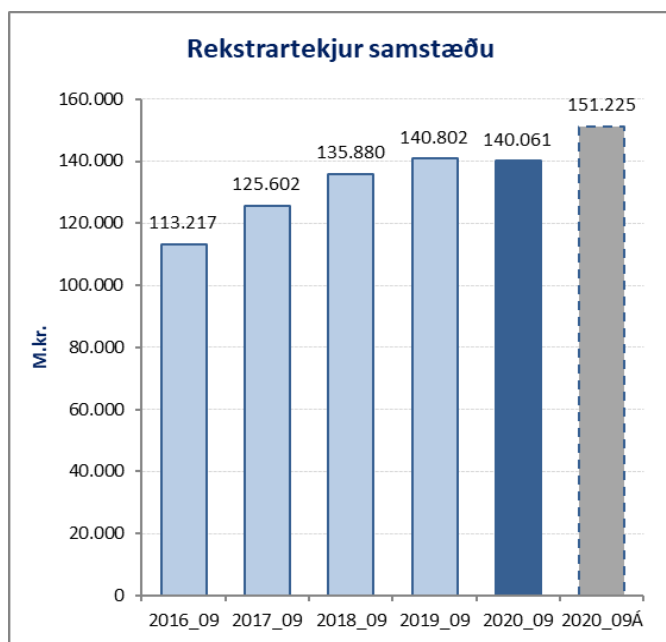
1.1. Rekstur samstæðu



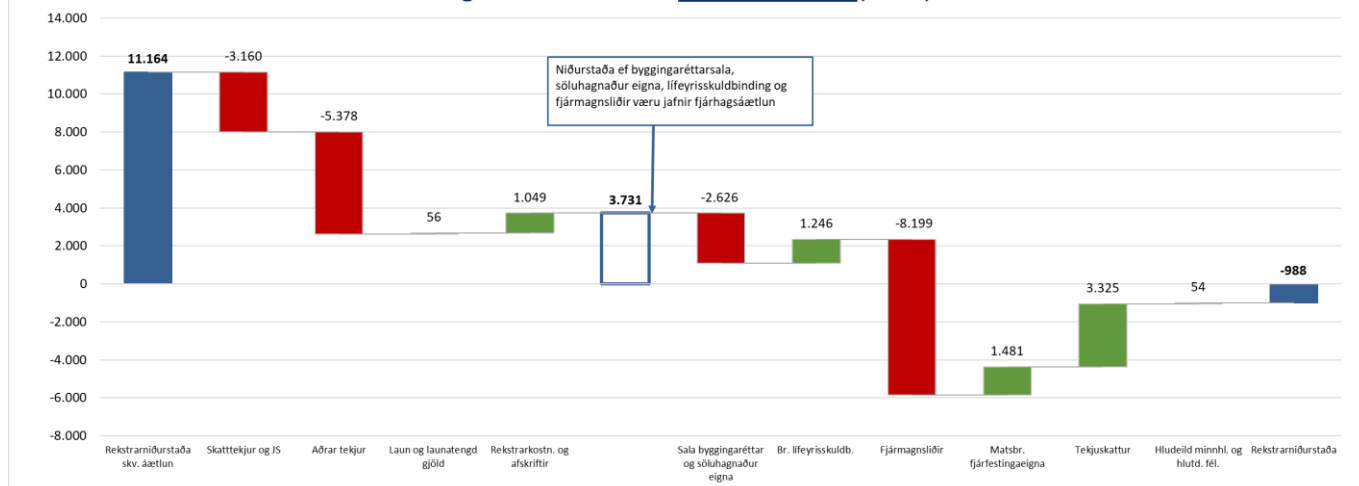
Rekstrarniðurstaða samstæðu var neikvæð um 988 m.kr. sem var tæpum 12,2 ma.kr. lakari niðurstaða en áætlað var.

Grunnrekstur samstæðunnar, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir (EBITDA), skilaði 26,1 ma.kr. í afgang sem var um 8,2 ma.kr. undir áætlun.

Hröð kólunin í hagkerfinu á fyrri hluta ársins og lokanir vegna kórónuveirufaraldursins hafa leitt til að sá vöxtur tekna sem gert var ráð fyrir í fjárhagsáætlun hefur ekki skilað sér hvort heldur litið er til útsvarstekna eða annarra tekna. Tekjur tímabilsins voru 741 m.kr. eða 0,5% lægri en á sama tímabili í fyrra. Rekstrargjöld að meðtöldum afskriftum jukust um 7,2 ma.kr. milli ára en voru engu að síður 2,4 ma.kr. innan fjárheimilda. Lækkun álverðs um 2,5% ásamt 15% veikingu krónunnar frá áramótum leiddi til 7,3 ma.kr. gjaldfærslu.

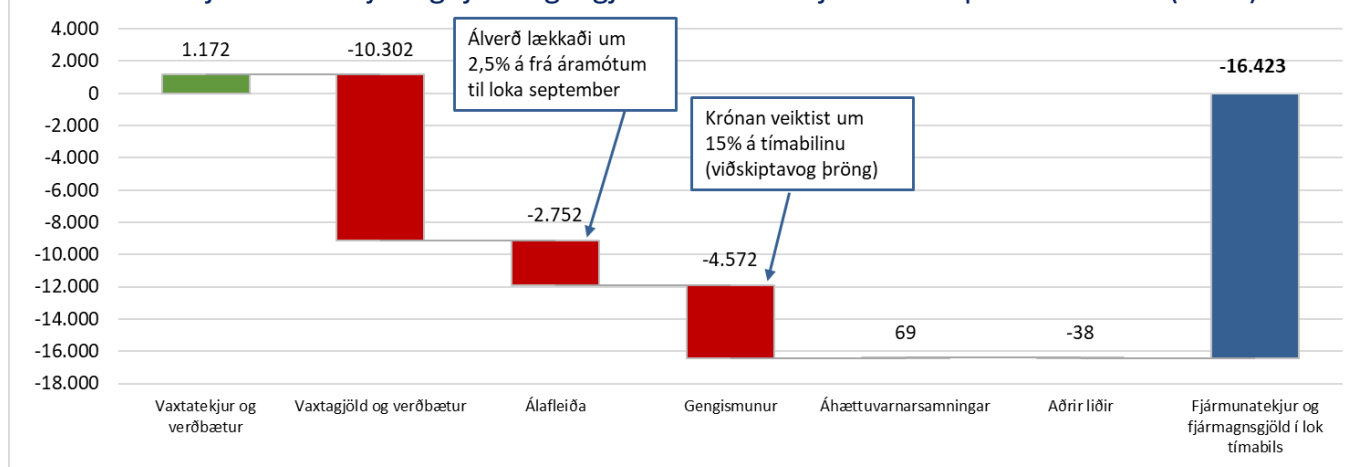


Rekstrarniðurstaða samstæðu janúar - september 2020 og frávik frá áætlun með viðaukum (m.kr.)

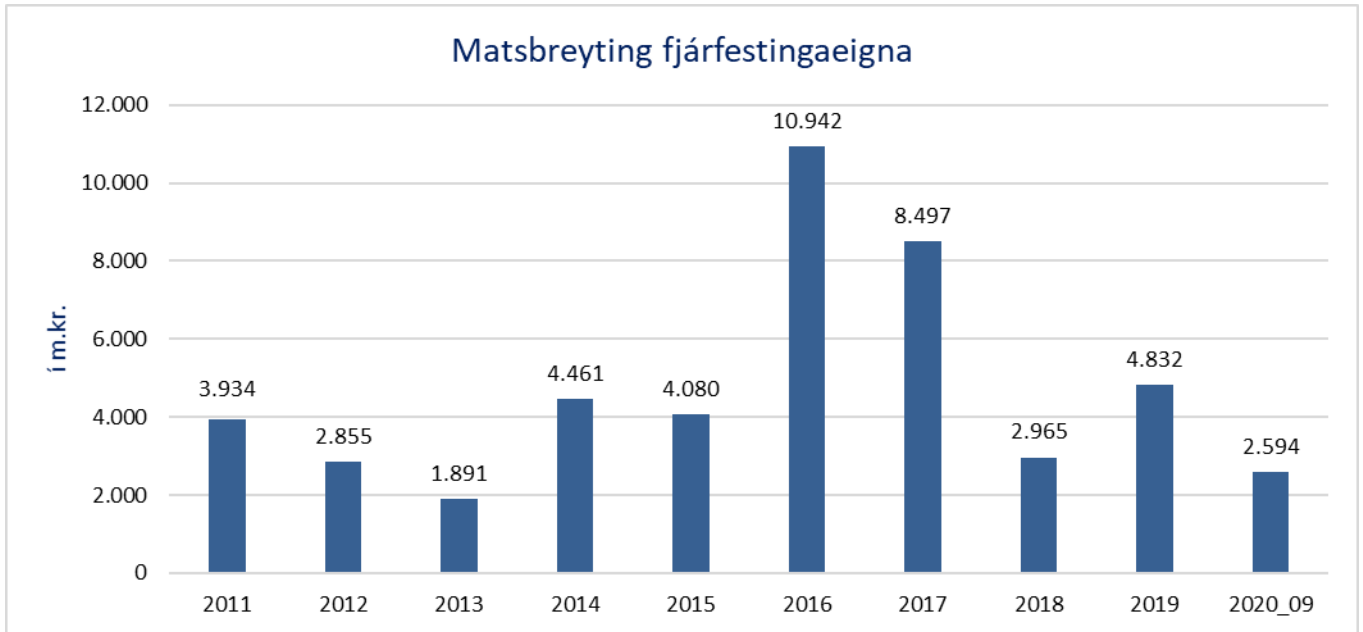


Skatttekjur og framlög úr Jöfnunarsjóði voru 3,2 ma.kr. undir áætlun, þar af var staðgreiðsla útsvars 3,2 ma.kr. undir áætlun en atvinnuleysi hefur aukist umtalsvert og fjöldi starfandi fólks í Reykjavík hefur verið að lækka síðustu sex ársfjórðunga auk þess sem vísbendingar eru um að fjöldi vinnustunda hafi einnig dregist saman. Nýjustu tölur fyrir þriðja ársfjórðung 2020 sýna 5,5% fækkun á fjölda starfandi miðað við sama ársfjórðung 2019. Aðrar tekjur voru 5 ma.kr. undir áætlun og sala byggingarréttar var 2,5 ma.kr. undir áætlun. Launakostnaður var á pari við fjárhagsáætlun og annar rekstrarkostnaður var 1 ma.kr. innan fjárheimilda. Matsbreytingar fjárfestingaeigna Félagsbústaða voru 1,5 ma.kr. hærri en áætlað hafði verið. Tekjuskattur reyndist 2,6 ma.kr. tekjufærsla en áætlun gerði ráð fyrir um 1,4 ma.kr. gjaldfærslu sem skýrist að mestu af rekstrartapi OR á tímabilinu.

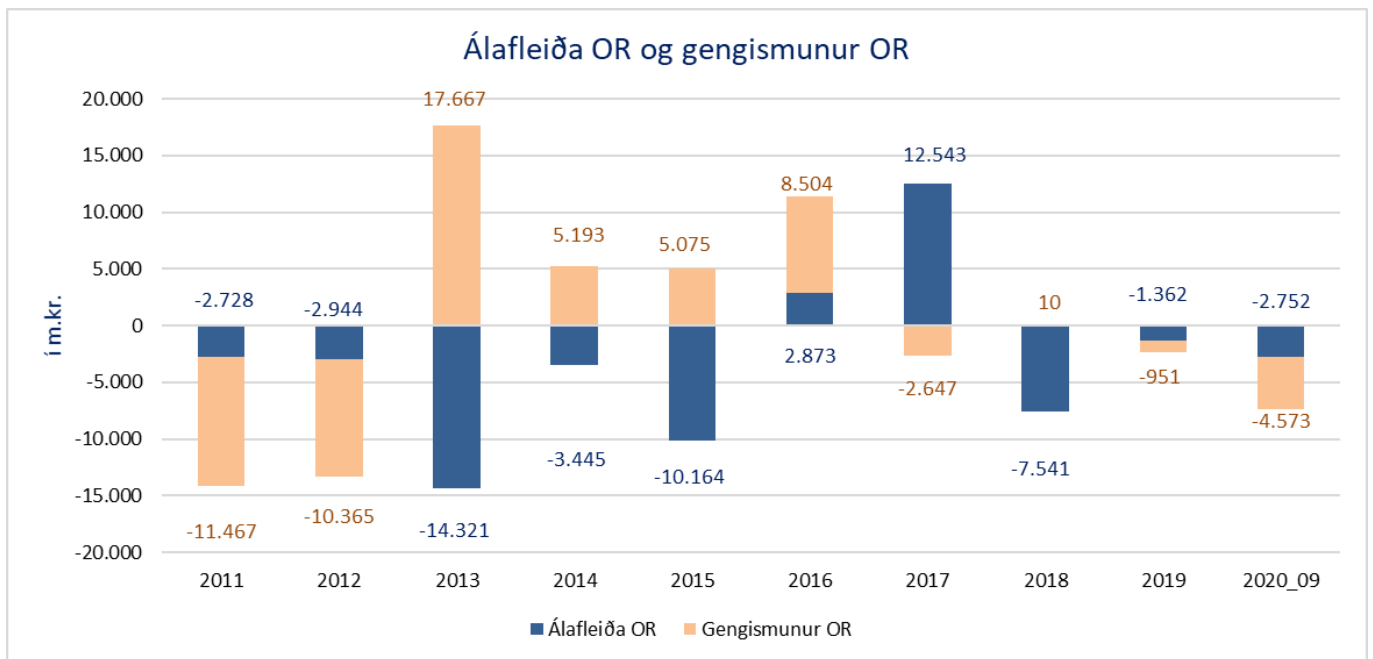
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samstæðu janúar - september 2020 (m.kr.)



Fjármagnsliðurinn var neikvæður um 16,4 ma.kr., þar af námu vaxtagjöld og verðbætur 10,3 ma.kr. Álverð lækkaði um 2,5% á tímabilinu sem leiddi til 2,8 ma.kr. lækkunar á innbyggðri álafleiðu í raforkusölusamningum. Lækkun álverðs miðað við 6 mánaða uppgjör hefur að hluta gengið til baka en þá nam lækkunin frá áramótum 10%. Gjaldfærður gengismunur nam 4,6 ma.kr. vegna 15% veikingar krónunnar á tímabilinu. Í áætlun var gert ráð fyrir að fjármagnsliðir yrðu neikvæðir um 8,2 ma.kr.



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

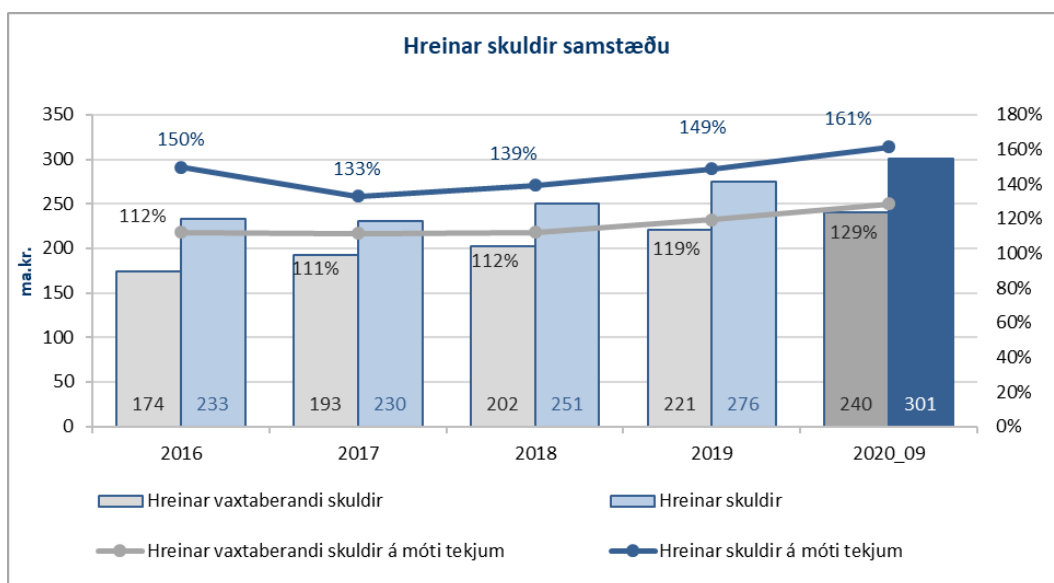


Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum (álfleiðan) og gengismunur hjá OR hafa jafnan mikil áhrif á fjármagnslið samstæðunnar eins og myndin hér að ofan sýnir. Í lok september nam gjaldfærsla vegna álfleiðunnar 2,8 ma.kr. en á síðasta ári var um 1,4 ma.kr. gjaldfærslu að ræða. Gengismunur OR á tímabilinu var 4,6 ma.kr. gjaldfærsla samanborið við 1 ma.kr. gjaldfærslu 2019.

1.2. Efnahagur samstæðu

Efnahagur samstæðu (m.kr.)	30.9.2020	31.12.2019	Breyting	%
Fasteignir og lóðir	153.803	151.199	2.605	1,7%
Veitukerfi	335.255	319.445	15.810	4,9%
Fjárfestingaeignir	98.148	92.103	6.044	6,6%
Götur	23.469	20.793	2.675	12,9%
Aðrir fastafjármunir	22.353	20.818	1.535	7,4%
Langtímakröfur	20.892	18.087	2.805	15,5%
Fyrirframgreiddur kostnaður Lsj. Brú	10.153	10.467	-314	-3,0%
Veltufjármunir án handb.fjár	39.995	34.056	5.939	17,4%
Handbært fé	28.088	21.947	6.141	28,0%
Eignir samtals	732.156	688.915	43.241	6,3%
Eigið fé	350.102	343.893	6.209	1,8%
Lífeyrisskuldbinding (langtíma)	36.136	37.035	-900	-2,4%
Næsta árs afborganir lífeyrisskulda	2.493	2.493	0	0,0%
Aðrar skuldbindingar	17.462	16.378	1.083	6,6%
Langtímalán	249.041	225.009	24.031	10,7%
Leiguskuldir	12.019	11.626	394	3,4%
Næsta árs afborganir langtímalána og leiguskulda	21.520	17.535	3.985	22,7%
Aðrar langtímaskuldir	7.900	5.921	1.980	33,4%
Fyrirfram innborganir	2.746	540	2.206	408,7%
Skammtímaskuldir án næsta árs afb. og fyrirfram innb.	32.737	28.485	4.252	14,9%
Skuldir og skuldbindingar samtals	382.054	345.022	37.032	10,7%
Skuldir og eigið fé samtals	732.156	688.915	43.241	6,3%

Hækkun eigin fjár skýrist aðallega af þýðingarmun vegna eigna OR sem gerðar eru upp í erlendum gjaldmiðlum og nam 7,4 ma.kr.



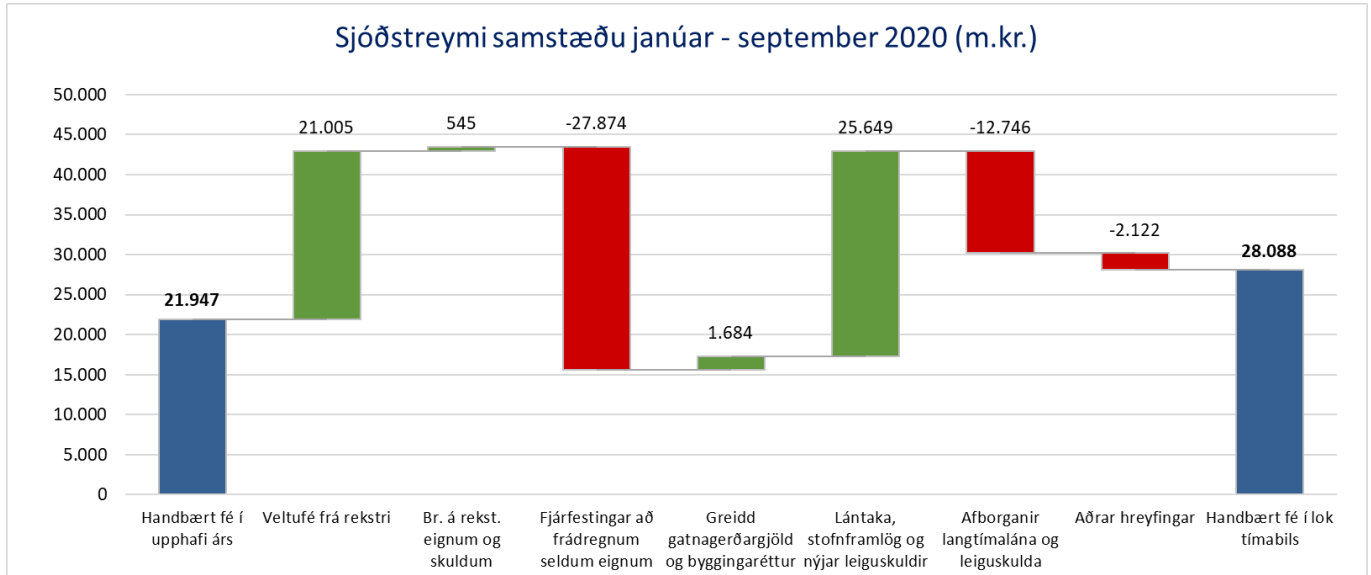
Hreinar skuldir eru skilgreindar sem allar skuldir og skuldbindingar að frádregnum langtímakröfum á eigin fyrirtæki, fyrirframgreiddum kostnaði (langtíma), öðrum langtímakröfum og veltufjármunum.

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

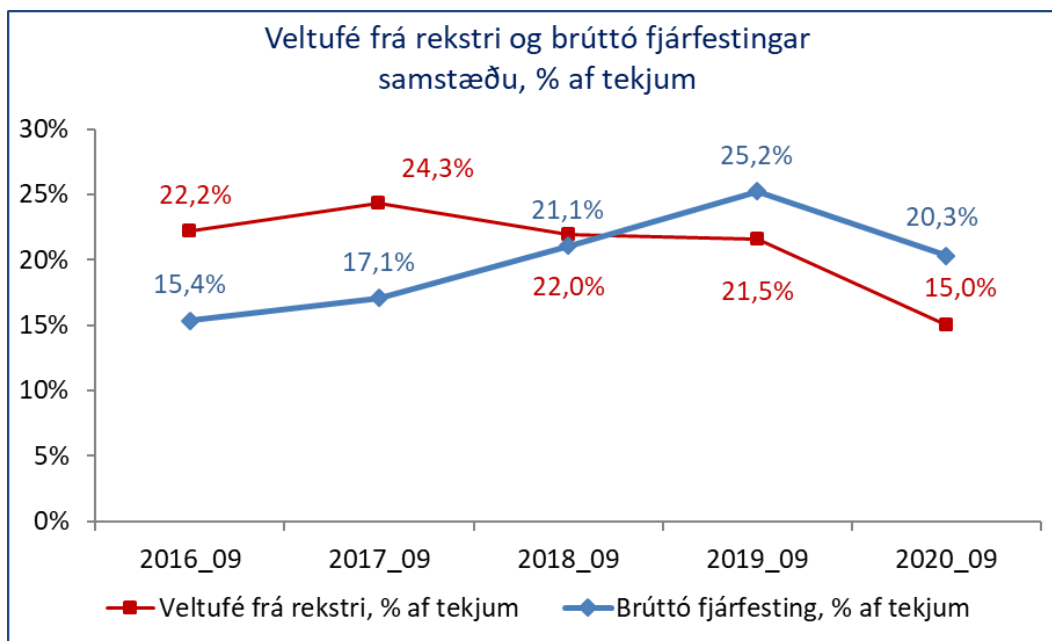
Meðal langtímakrafna er fyrirframgreiddur kostnaður vegna uppgjörsins við Brú lífeyrissjóð á árinu 2017 sem kemur ekki til lækkunar vaxtaberandi skulda þar sem þessar kröfur bera ekki vexti en þær nema 10,2 ma.kr. Ennfremur er um að ræða kröfur vegna sölu á byggingarrétti sem ekki bera vexti að fjárhæð 2,6 ma.kr. að teknu tilliti til varúðarniðurfærslu þeirra.

Athygli er vakin á að við útreikning þessa hlutfalls er nauðsynlegt að skala tekjur upp m.v. heilt ár.

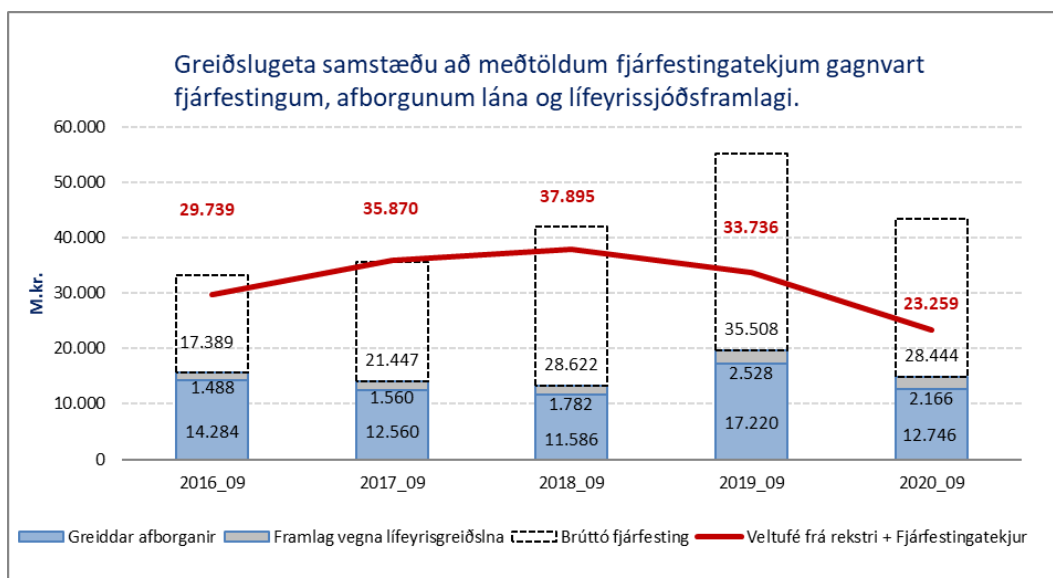
1.3. Sjóðstreymi samstæðu



Handbært fé hækkaði á tímabilinu um 6,1 ma.kr. Fjárfestingar að frádregnum greiddum gatnagerðargjöldum og seldum byggingarrétti námu 26,2 ma.kr. og var mætt að hluta með veltufé frá rekstri sem nam 21 ma.kr. Lántaka, ný stofnframlög og nýjar leiguskuldir námu 25,6 ma.kr. á tímabilinu og afborganir lána og leiguskulda námu 12,7 ma.kr.



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



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

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

Samstæða	2016_09	2017_09	2018_09	2019_09	2020_09
Eiginfjárlutfall	44,7%	46,3%	49,1%	49,0%	47,8%
Arðsemi eigin fjár	11,0%	12,0%	7,4%	5,4%	-0,4%
Veltufjárlutfall	1,13	1,15	1,20	1,18	1,14
Langtímaskuldir/eigið fé	87,6%	76,5%	70,7%	71,5%	76,8%
Uppgreiðslutími	7	5	6	6	10
Framlegð (EBITDA) / rekstrartekjum	23,6%	23,6%	27,0%	23,3%	18,6%

Fjármála- og áhættustýringarvið vekur athygli á:

- Staðgreiðsla útsvars var 3,2 ma.kr. undir áætlun. Fjöldi starfandi fólks í Reykjavík hefur dregist saman síðustu 6 ársfjórðunga og tölur fyrir þriðja ársfjórðung 2020 sýna 5,5% fækkun á fjölda starfa miðað við sama ársfjórðung síðasta árs. Einnig eru vísbendingar um að fjöldi vinnustunda hafi fækkað mikið fyrri tvo ársfjórðunga á uppgjörstímabilinu þegar fjölmargir íbúar í Reykjavík voru í skertu starfshlutfalli vegna kórónuveirufaldursins. Auk þess hefur atvinnuleysi í Reykjavík verið að hækka og var að meðaltali 9,9% fyrstu 9 mánuði ársins sem er vel yfir langtímaeðaltali. Þess ber að geta að aðgerðir ríkisins með hlutabótaleið og lengingar á tekjutengingu atvinnuleysisbóta hefur styrkt útsvarstofninn og felur í sé að fallið í útsvarstekjum er ekki eins mikið og annars væri.
- Sala byggingarréttar var 2,5 ma.kr. undir áætlun. Verkefni sem fyrirhuguð voru hafa frestast og gert er ráð fyrir að tekjur ársins verði umtalsvert lægri en áætlun.
- Kostnaður við fjárhagsaðstoð var 441 m.kr. yfir áætlun og notendum þjónustunnar fjölgar nú samanborið við sama tímabil árið 2019. Heildarkostnaður við fjárhagsaðstoð var 2.507 m.kr. á fyrstu 9 mánuðum ársins 2020 en nam 1.915 m.kr. á sama tímabili árið 2019. Kostnaðurinn var því 592 m.kr. hærri í ár eða 31%. Notendum fjölgaði um 437 milli ára.
- Lækkun álverðs um 2,5% ásamt 15% veikingu krónunnar frá áramótum leiddi til 7,4 ma.kr. gjaldfærslu hjá samstæðunni.
- Ljóst er að OR stendur frammi fyrir miklu útlæði erlends gjaldeyris á næstu árum vegna hraðrar niðurgreiðslu skulda sem er mun meira en þær tekjur sem OR kemur til með að afla í erlendum gjaldmiðlum. Frá og með árinu 2020 til 2025 er sjóðstreymi í erlendum gjaldeyri neikvætt að árinu 2020 undanskildu. Nemur uppsafnað nettó útlæði gjaldeyris yfir það

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

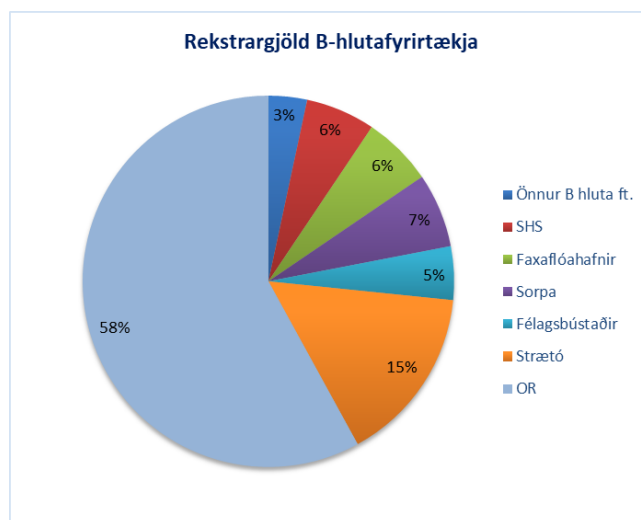
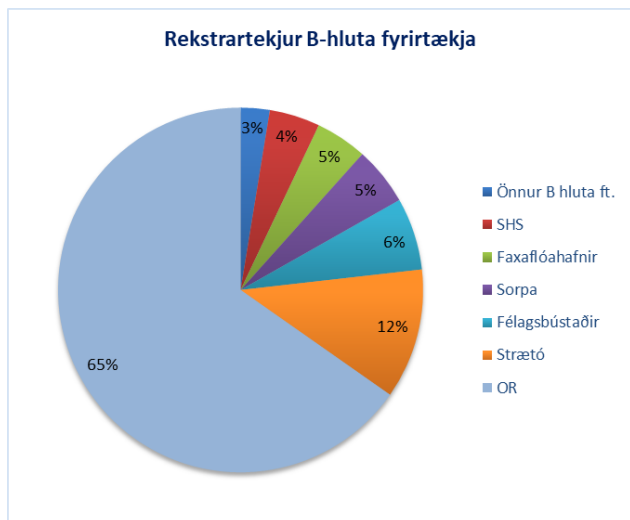
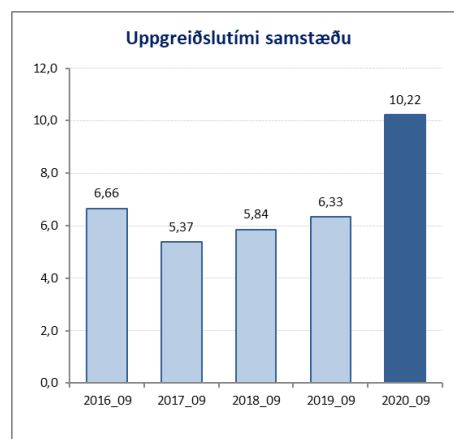
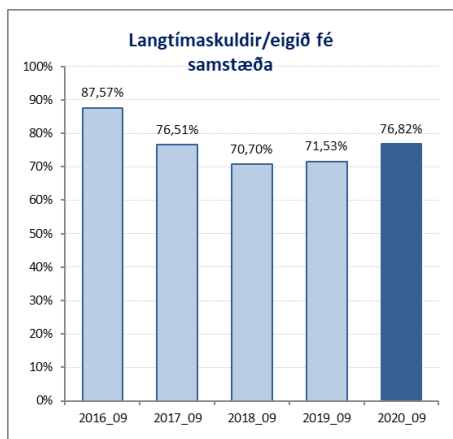
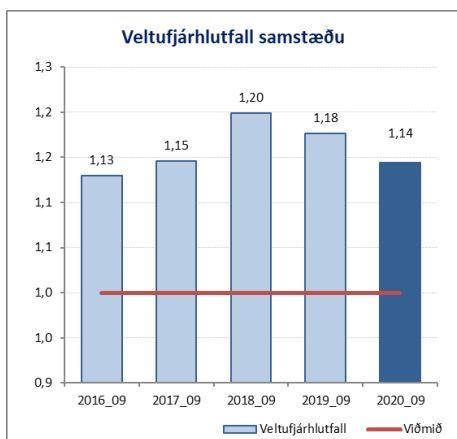
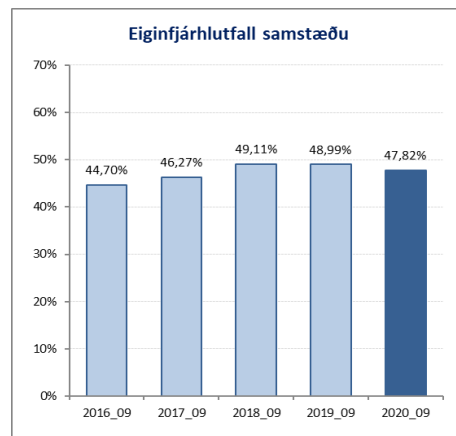
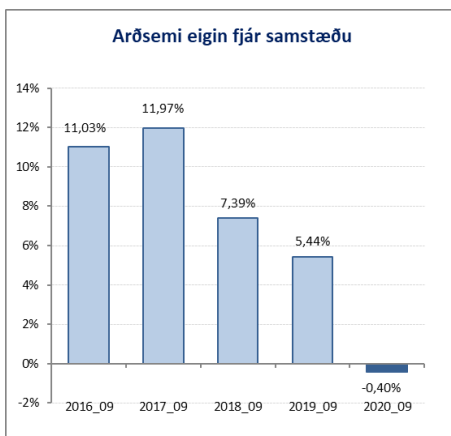
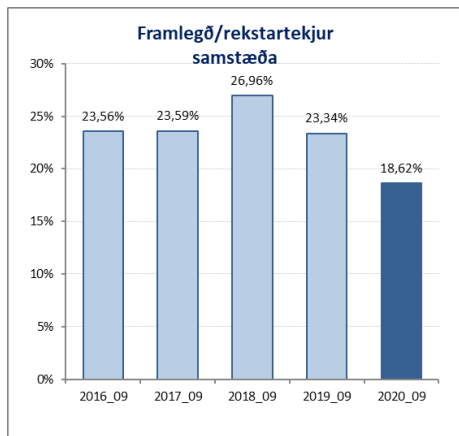
tímabil rúmunum 12,2 ma.kr en samkvæmt upplýsingum frá OR hefur verið gengið frá láni í USD sem dregið verður á eftir þörfum næstu þrjú ár.

Ábendingar Fjármála- og áhættustýringarsviðs:

- Efnahagsáfallið sem gengur yfir heimsbyggðina sökum heimsfaraldurs kórónuveiru er farið að birtast í rekstri samstæðu Reykjavíkurborgar. Þannig hefur veiking krónunnar umtalsverð áhrif á erlend lán OR og álverð hefur lækkað með neikvæðum áhrifum á álafleiðu OR. Mikill tekjusamdráttur hefur orðið hjá Faxaflóahöfnum og Strætó auk Sorpu bs. sökum samdráttar í ferðaþjónustu og minni umsvifa innanlands. Gera má ráð fyrir áframhaldandi samdrætti næstu misseri.
- Ljóst er að rekstur A-hluta Reykjavíkurborgar verður mun lakari en fjárhagsáætlun 2020 gerði ráð fyrir. Tekjur eru að dragast saman en útgjöld eru að aukast vegna þeirra aðstæðna sem skapast hafa vegna heimsfaraldurs kórónuveiru. Samkvæmt breytingu á sveitarstjórnarlögum er sveitarstjórn heimilt að víkja frá skilyrðum 1. og 2. töluliðar 2 m.gr. 64 gr. við stjórn sveitarfélagsins árin 2020-2022.² Þessi skilyrði varða jafnvægis- og skuldareglu sveitarfélaga.
- Grunnskólahluti sviðsins var 551 m.kr. yfir fjárheimildum eða 3,6%. Á tímabilinu voru 32 borgarrektnir grunnskólar af 36 með samtals 707 m.kr. í halla, 27 grunnskólar voru með 2% halla eða meira. Mikilvægt er að sviðið leiti leiða til að ná jafnvægi í rekstri fyrir árslok.
- Rekstur sérskóla er 153 m.kr. yfir fjárheimildum vegna aukinnar þjónustuþyngdar nemenda.
- Kostnaður vegna langtímaveikinda hjá skóla- og frístundasviði var talsvert umfram fjárheimildir. Mikilvægt er að finna leiðir til að takast á við mikil útgjöld vegna langtímaveikinda í samvinnu við mannauðs- og starfsþróunarsvið.
- Heildarkostnaður Reykjavíkurborgar vegna málefna fatlaðs fólks að meðtalinni lengdri viðveru fatlaðra barna nam 11.093 m.kr. en tekjur námu aðeins 5.640 m.kr. Heildarniðurstaða var því neikvæð um 5.453 m.kr. 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 tólmstundasviðs við fötluð ungmenni á vegum Hins hússins. Sjá nánar í sundurliðun um fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið í viðauka 2 í greinargerð fjármála- og áhættustýringarsviðs með árshlutareikningi Reykjavíkurborgar janúar - september 2020.
- Á árinu 2018 voru sett lög nr. 38/2018 um fatlað fólk með miklar stuðningsþarfir, þar á meðal um notendastýrða persónulega aðstoð (NPA). Lögin fólu í sér auknar kröfur til sveitarfélaga án þess að því fylgdi viðbótarfjármagn, sjá nánar umsögn Reykjavíkurborgar með málinu á vef alþingis: <https://www.althingi.is/alttext/erindi/148/148-195.pdf>.
- Nettó útgjöld hjúkrunarheimila umfram tekjur af daggjöldum námu 369 m.kr. á fyrstu 9 mánuðum ársins 2020. Daggjöld ríkisins vegna hjúkrunarheimila miða við að ríkið hafi fjármagnað 85% fjárfestingaútgjalda en Reykjavíkurborg fjármagnaði sjálf Droplaugarstaði og á því kröfu um leiðréttingu á daggjöldum. Mikilvægt er að tryggja fulla fjármögnun á rekstrinum. Sjá nánar í sundurliðun um fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið í viðauka 2 í greinargerð f fjármála- og áhættustýringarsviðs með árshlutareikningi Reykjavíkurborgar janúar – september 2020.
- Mikilvægt er að tryggja sterkt veltufé frá rekstri hjá Félagsbústöðum til að standa undir afborgunum og stuðla þannig að sjálfbærni í rekstri. Frekari fjölgun nýrra og dýrari eigna getur aukið þrýsting á hækkun leigu.
- Framlegð OR (EBITDA / rekstrartekjur) er um 59,5% eða svo til það sama og í fyrra. OR glímir enn við afborgunarpunga af langtímalánum og áhættu vegna gengis, vaxta og álverðs og því mikilvægt að tryggja að ekki dragi um of úr framlegð rekstrarins.
- Lán OR sem hafa eigendaábyrgð nema um 88,0 ma.kr. en bein ábyrgð borgarsjóðs á þeim er um 82,3 ma.kr. Mikilvægt er að gera aðgerðaáætlun um hvernig þessum ábyrgðum verði mætt ef á reynir.
- Fjármála- og áhættustýringarsvið telur brýnt fyrir borgarsjóð að skilgreint sé þak á erlendar skuldir OR til lengri tíma, t.d. með hliðsjón af tekjum, framlegð, greiðsluflæði í erlendum myntum eða jafnvægi í efnahag og að sett séu skýr markmið um aðlögun að slíku markmiði. Um leið getur verið ástæða til að skerpa á áskilnaði eigendastefnu um að framkvæmdir séu almennt fjármagnaðar í sama gjaldmiði og tekjur sem af þeim hljóta.
- Veltufé frá rekstri SORPU er lágt og geta félagsins til að standa undir afborgunum lána hefur versnað. Mikilvægt er að þær hagræðingaraðgerðir og fjárhagsleg endurskipulagning SORPU sem unnið er að tryggi sjálfbærni rekstrar samlagsins og að hann standi undir þeim miklu fjárfestingum sem ráðist hefur verið í og lántökum sem þeim tengjast.
- Framlag til eflingar almenningsgangna á höfuðborgarsvæðinu hefur ekki fylgt umsömdum verðlagshækkunum. Mikilvægt er að gera kröfur um það að ríkið efni samning við Strætó þar um.

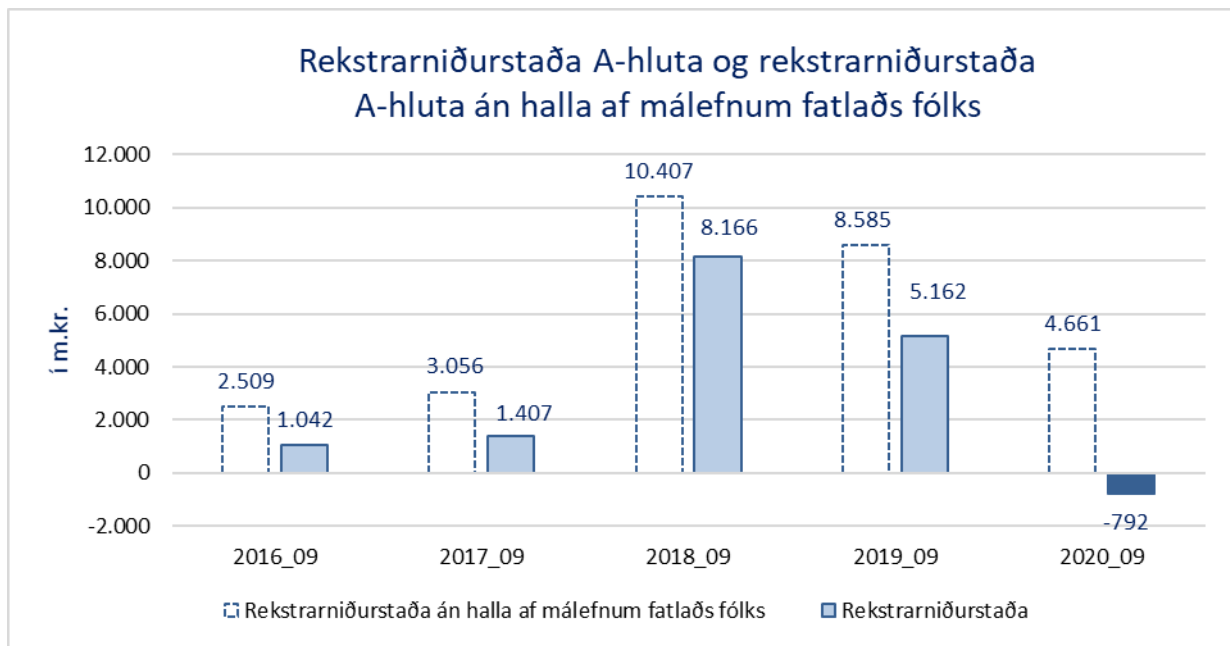
² Lög nr. 25 2020 lög um breytingu á ýmsum lögum til að mæta efnahagslegum áhrifum heimsfaraldurs kórónuveiru.

Aðrir áhugaverðir mælikvarðar samstæðu



2. A-hluti

2.1. Rekstur A-hluta



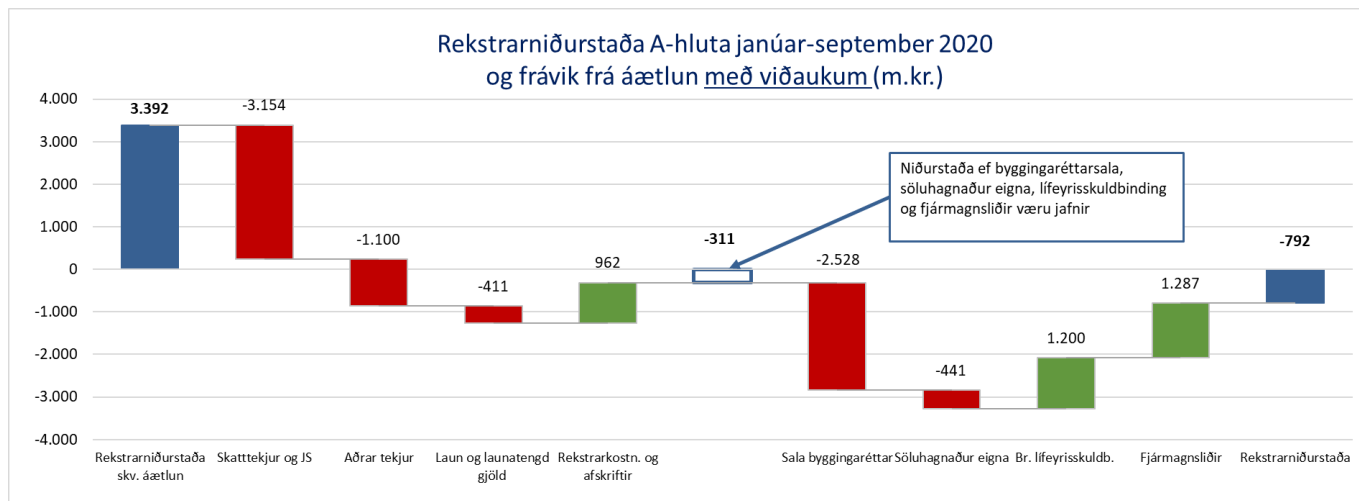
Rekstrarniðurstaða A-hluta var neikvæð um 792 m.kr. sem var 4,2 ma.kr. lakari niðurstaða en áætlað var. Halli af rekstri málaflokks fatlaðs fólks hefur aukist hratt á undanförunum árum eða úr 1.467 m.kr. tímabilið janúar-september 2016 í 5.453 m.kr. fyrir sama tímabil í ár. Ef málaflokkurinn væri full fjármagnaður af ríki væri afkoma borgarsjóðs jákvæð um 4,7 ma.kr. á tímabilinu.

Rekstur A-hluta (í m.kr.)	Raun 2020_09	Áætlun	Frávik	%	Raun 2019_09	Breyting	%
Staðgreiðsla	64.602	67.847	-3.245	-4,8%	63.785	817	1,3%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr.	-8.131	-8.224	93	-1,1%	-8.187	56	-0,7%
Skattbreytingar, niðurfærslur og afskrift skatttekna	3.620	2.800	820	n/a	3.946	-326	-8,3%
Nettó útsvar	60.091	62.423	-2.332	-3,7%	59.544	547	0,9%
Fasteignaskattar	15.120	15.505	-385	-2,5%	14.588	531	3,6%
Lóðarleiga	1.313	1.369	-57	-4,1%	1.307	5	0,4%
Afskrifaðir/niðurfærðir fasteignaskattar, breyting	0	0	0		0	0	
Fasteignaskattar samtals	16.432	16.874	-442	-2,6%	15.896	537	3,4%
Skatttekjur samtals	76.524	79.298	-2.774	-3,5%	75.440	1.084	1,4%
Framlög Jöfnunarsjóðs	5.626	6.006	-380	-6,3%	5.537	90	1,6%
Þjónustutekjur	7.141	7.561	-420	-5,6%	8.017	-876	-10,9%
Eignatekjur	17.431	17.044	387	2,3%	15.643	1.787	11,4%
Sala byggingaréttar	772	3.300	-2.528	-76,6%	1.534	-762	-49,7%
Söluhagnaður eigna	6	447	-441	-98,7%	16	-11	-65,4%
Endurgreiðslur annarra	3.128	2.934	195	6,6%	2.740	389	14,2%
Aðrar tekjur	1.923	1.810	113	6,2%	4.405	-2.482	-56,4%
Millivíðskipti tekin út	-18.669	-17.294	-1.375	8,0%	-18.106	-562	3,1%
Rekstrartekjur samtals	93.882	101.104	-7.223	-7,1%	95.226	-782	-0,8%
Laun og launatengd gjöld	-55.738	-55.327	-411	0,7%	-49.951	-5.787	11,6%
Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar við LsRb.	-1.313	-2.513	1.200	-47,8%	-3.225	1.913	-59,3%
Launakostnaður samtals	-57.051	-57.840	789	-1,4%	-53.176	-3.875	7,3%
Annar rekstrarkostnaður	-34.637	-35.706	1.069	-3,0%	-33.887	-750	2,2%
Afskriftir	-4.334	-4.228	-107	2,5%	-3.968	-367	9,2%
Rekstrargjöld samtals	-96.022	-97.774	1.751	-1,8%	-91.031	-4.991	5,5%
Fjármagnsliðir	1.349	61	1.287	2098,1%	967	381	39,4%
EBITDA	2.194	7.558	-5.365	-71,0%	8.163	-5.969	-73,1%
EBIT	-2.141	3.331	-5.471	-164,3%	4.195	-6.335	-151,0%
Rekstrarniðurstaða	-792	3.392	-4.184	-123,4%	5.162	-5.954	-115,3%

Grunnreksturinn, þ.e. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og afskriftir (EBITDA), skilaði 2.2 ma.kr. í afgang sem var um 5,4 ma.kr. undir áætlun.

Tekjur: Skatttekjur voru 76,5 ma.kr. eða 2,8 ma.kr. undir áætlun, þar af var **staðgreiðsla útsvars** 3,2 ma.kr. undir áætlun en tekjur vegna **skattbreytinga ásamt niðurfærslum og afskrift skatttekna** voru 820 m.kr. yfir áætlun sem skýrist að mestu af uppgjöri frá Fjársýslu ríkisins á útsvari vegna tekjuársins 2019. **Útsvarstekjur A-hluta** ráðast af fjölda starfandi í Reykjavík og launavísitölu. Launavísitalan hefur ekki haft teljandi áhrif til lækkunar á útsvarstekjur en fjöldi starfandi í Reykjavík hefur hins vegar verið að lækka síðustu sex ársfjórðunga miðað við sama ársfjórðung fyrri árs. Nýjustu tölur fyrir þriðja ársfjórðung 2020 sýna 5,5% fækkun á fjölda starfandi miðað við sama ársfjórðung 2019. Hlutfall starfandi á höfuðborgarsvæðinu er einnig búið að síga mikið og er núna langt undir langtímameðaltali. Auk þess hefur atvinnuleysi í Reykjavík verið að hækka og var að meðaltali 9,9% fyrstu 9 mánuði ársins sem er vel yfir langtímameðaltali. Einnig eru vísbendingar um að fjöldi vinnustunda hafi fækkað mikið fyrri tvo ársfjórðunga á uppgjörstímabilinu þegar fjölmargir íbúar í Reykjavík voru í skertu starfshlutfalli vegna kórónuveirufaldursins. Þess ber að geta að aðgerðir ríkisins með hlutabótaleið og lengingar á tekjutengingu atvinnuleysisbóta hefur styrkt útsvarsstofninn og felur í sé að fallið í útsvarstekjum er ekki eins mikið og annars væri. **Tekjur frá Jöfnunarsjóði** hafa einnig lækkað en þær haldast í takt við útsvarstekjur. **Fasteignaskattar**³ voru 16,4 ma.kr. eða 442 m.kr. undir áætlun en nýbyggingar eru að skila sér seinna inn til lokaúttektar en reiknað var með í áætlun. Þá hefur fasteignamat stórra eigna verið endurmetið til lækkunar aftur í tímam. **Þjónustutekjur** voru 420 m.kr. undir áætlun sem skýra má vegna áhrifa af kórónuveirufaraldrinum. **Sala byggingarréttar** nam 772 m.kr. að frádeginni varúðarniðurfærslu en aukning hennar nam 462 m.kr. Áætlaðar tekjur af þessum lið voru 3,3 ma.kr. en hægst hefur á lóðaúthlutum á síðustu mánuðum.

Gjöld: Laun og launatenggjöld námu 55,7 ma.kr. og voru um 411 m.kr. yfir fjárheimildum. **Gjaldfærsla lífeyrisskuldbindingar vegna LsRb** nam 1,3 ma.kr. og var 1,2 m.kr. undir áætlun. Í útkomuspá 2020 er búið við að hún verði um 1,2 ma.kr. í árslok 2020 í stað áður áætlaðra 3,4 ma.kr. og verður því ekki um frekari gjaldfærslu að ræða þar til endurmat tryggingastærðfræðings liggur fyrir í árslok. Helstu áhrifaþættir sem hafa áhrif á gjaldfærsluna er þróun launavísitölu opinberra starfsmanna, þróun vísitölu neysliverðs og ávöxtunarkrafa HFF34 flokksins á markaði. Útlit er fyrir lægri verðbólgu á árinu 2020 en gert var ráð fyrir ásamt því sem ávöxtunarkrafa HFF34-flokksins hefur lækkað mikið og hefur þróun þessara stærða neikvæð áhrif á gjaldfærsluna. Á móti eru áhrif launahækkana minni en gert var ráð fyrir. Skýrist það af því að gjaldfærðir voru 3,8 ma.kr. á árinu 2019 vegna kjarasamninga sem samþykktir voru á fyrsta ársfjórðungi 2020 og gætir því þessara áhrifa ekki í gjaldfærslu ársins. **Annar rekstrarkostnaður** nam 34,6 ma.kr. og var um 1,1 ma.kr. innan fjárheimilda sem að mestu má rekja til að viðskipti milli Aðalsjóðs og Eignasjóðs voru 1,4 ma.kr. meiri en áætlun gerði ráð fyrir. Nettó áhrifin fela í sér að annar rekstrarkostnaður var tæplega 300 m.kr. yfir fjárheimildum.⁴



Rekstrarniðurstaða A-hluta var um 4,2 ma.kr. lakari en áætlað var í endurskoðaðri fjárhagsáætlun. Lægri **staðgreiðsla** vegur þar þýngst en hún var 3,2 undir áætlun. Einnig voru tekjur af **sölu byggingarréttar** 2,5 ma.kr. undir áætlun en hægst hefur á lóðaúthlutun á síðustu mánuðum. **Nettó fjármagnstekjur** voru 1,3 ma.kr. yfir áætlun sem skýrist einna helst af hærri arði, einkum frá Orkuveitu Reykjavíkur en arðstekjur voru 1,1 ma.kr. yfir áætlun. Ávöxtun af verðbréfasafni og öðru lausafé var 478 m.kr. yfir áætlun.

³ Fasteignaskattar A-hluta samanstanda af fasteignasköttum Aðalsjóðs að frádrögnum fasteignagjöldum af fasteignum Eignasjóðs.

⁴ Nánari greiningu rekstrargjalda má finna í greinargerð fagsviða með árs hlutareikningi Reykjavíkurborgar janúar-september 2020.

Rekstur málaflokkanna

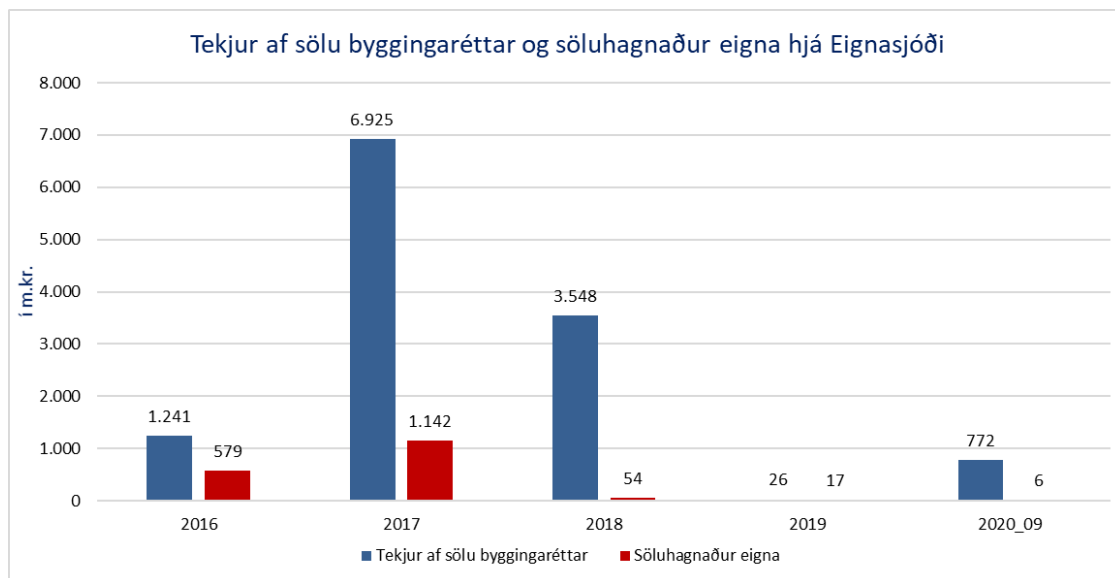
Rekstur málaflokka (í m.kr.)	Nettó útgjöld jan.-sept. 2020	Áætlun jan.-sept. 2020	Frávik	%	Nettó útgjöld málaflokka í hlutfalli af skatttekjum A-hluta
Fjármála- og áhættustýringarsvið	876	1.003	-127	-13%	1%
Framlög til B-hluta fyrirtækja	2.613	2.611	3	0%	3%
Íþróttá- og tómstundasvið	6.901	6.866	36	1%	8%
Menningar- og ferðamálasvið	4.045	4.192	-147	-4%	5%
Mannauðs- og starfsþróunarsvið	206	241	-34	-14%	0%
Skrifstofur miðlægrar stjórnarsýslu	1.120	1.190	-70	-6%	1%
Skóla- og frístundasvið	42.163	41.840	323	1%	51%
Umhverfis- og skipulagssvið Aðalsjóðs	7.100	6.686	414	6%	9%
Velferðarsvið án bundinna liða	21.085	20.275	810	4%	26%
Velferðarsvið, bundnir liðir	3.313	2.957	356	12%	4%
Þjónustu- og nýsköpunarsvið	1.603	1.543	60	4%	2%
Sameiginlegur kostnaður án					
Lífeyrisskuldbindinga við LsRb	1.754	1.914	-160	-8%	2%
Lífeyrisskuldbindingar við LsRb	1.313	2.513	-1.200	-48%	2%
Samtals	94.092	93.829	263	0%	115%
Skatttekjur A-hluta og framlög Jöfnunarsjóðs íslenskra sveitarfélaga					82.150

Rekstur málaflokka Aðalsjóðs án lífeyrisskuldbindingar var 1.463 m.kr. yfir fjárheimildum en þessi frávik má að stórum hluta rekja til viðspyrnu við og kostnaðar vegna Covid-19. Í síðari hluta töflunnar má sjá hversu hátt hlutfall af skatttekjum þ.e. útsvari og fasteignaskatti er varið til viðkomandi málaflokka.

Sveiflukenndir liðir

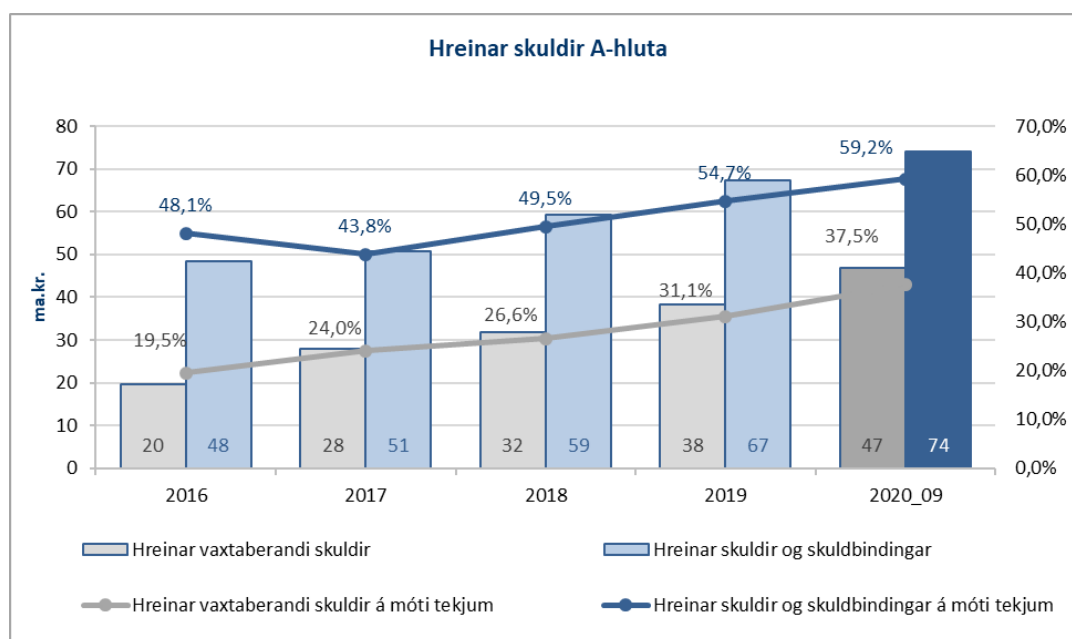
Á meðal tekna A-hluta eru sveiflukenndir liðir einkum tekjur af sölu byggingaréttar og hagnaður af sölu eigna. Í góðæri og á uppbyggingarskeiðum hækka þessa tekjur oft verulega en dragast að sama skapi saman á samdráttarskeiðum.

Í myndinni hér að neðan eru þessar tekjur sýndar að frádreginni varúðarniðurfærslu krafna vegna þeirra síðastliðin 5 ár. Eftir mikla uppsveiflu á árunum 2017 og 2018 þá hefur hægt á sölu byggingaréttar. Hækkun varúðarniðurfærslu nam 1.941 m.kr. árið 2018, 1.451 m.kr. árið 2019 og 462 m.kr. í ár.



2.2. Efnahagur A-hluta

Efnahagur A-hluta (m.kr.)	30.9.2020	31.12.2019	Breyting	%
Fasteignir og lóðir	124.582	122.802	1.780	1,4%
Götur	22.863	20.198	2.665	13,2%
Áhöld og tæki	5.474	5.652	-178	-3,2%
Leigueignir	5.696	5.234	461	8,8%
Langtímakröfur	14.539	22.487	-7.948	-35,3%
Fyrirframgreiddur kostnaður Lsj. Brú	9.330	9.618	-288	-3,0%
Veltufjármunir án handb.fjár	22.192	15.036	7.155	47,6%
Handbært fé	10.875	8.840	2.035	23,0%
Eignir samtals	215.550	209.868	5.682	2,7%
Eigið fé	96.874	97.666	-792	-0,8%
Lífeyrisskuldbinding (langtíma)	35.484	36.312	-829	-2,3%
Næsta árs afborganir lífeyrisskulda	2.463	2.463	0	0,0%
Langtímalán	50.147	45.266	4.881	10,8%
Leiguskuldir	10.507	10.159	347	3,4%
Næsta árs afborganir langtímalána og leiguskulda	2.933	2.493	440	17,6%
Ríkissjóður, fyrirfram innbargað vegna fjárfestinga	145	390	-245	-62,7%
Skammtímaskuldir án næsta árs afb. og fyrirfram innb. frá Ríkissjóði	16.997	15.118	1.879	12,4%
Skuldir og skuldbindingar samtals	118.676	112.201	6.474	5,8%
Skuldir og eigið fé samtals	215.550	209.868	5.682	2,7%



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

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

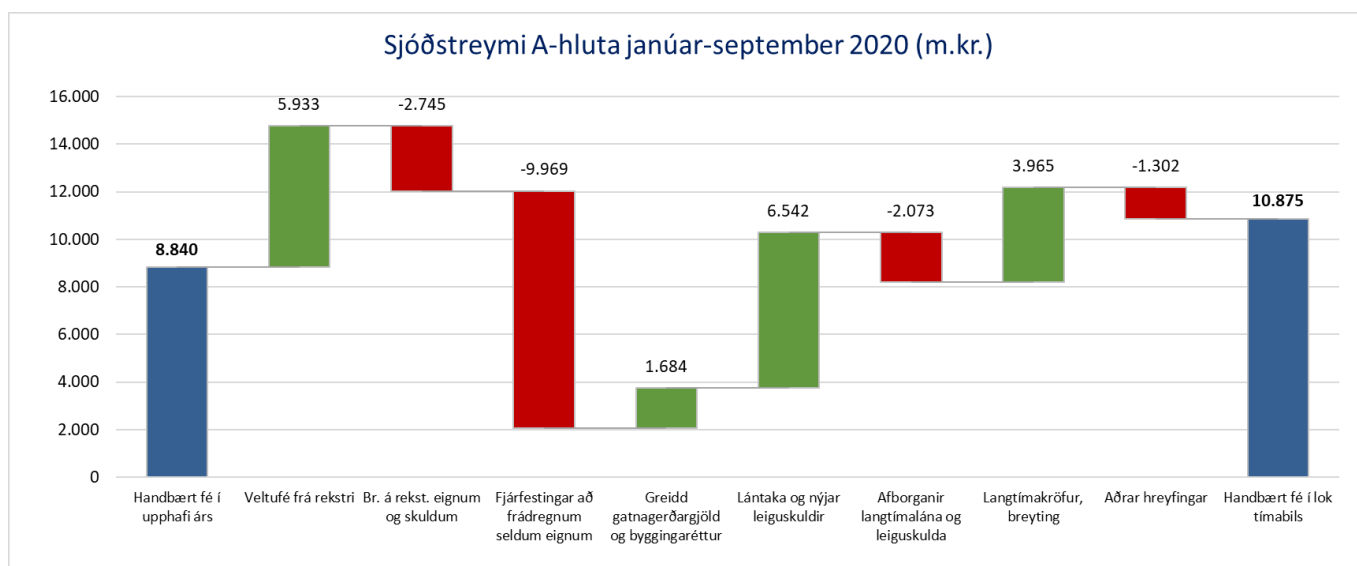
Langtímakröfur vegna uppgjörsins við Brú lífeyrissjóð á árinu 2017 koma ekki til lækkunar vaxtaberandi skulda þar sem þessar kröfur bera ekki vexti en þær nema 9,3 ma.kr. Ennfremur er um að ræða kröfur vegna sölu á byggingarrétti sem ekki bera vexti að fjárhæð 2,6 ma.kr. að teknu tilliti til varúðarniðurfærslu þeirra.

Athygli er vakin á að við útreikning þessa hlutfalls er nauðsynlegt að skala tekjur upp m.v. heilt ár.

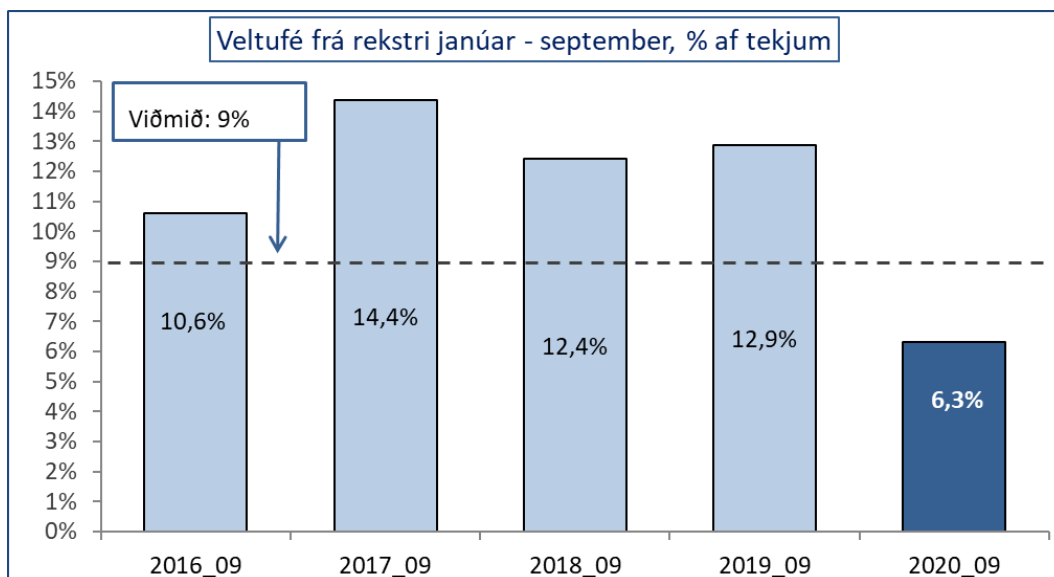
Skuldir og skuldbindingar A-hluta janúar - september 2020							Breyting	Staðan
í m.kr.	Staðan 1.1.2020	Lántaka	Afborganir	Verðbreyting	Áfallnar skuldbindingar	skammtíma-skulda	30.09.2020	
Lífeyrisskuldbinding	38.775		-2.141		1.313		37.947	
Langtímaskuldir	46.765	5.601	-1.262	957			52.061	
Langtímaskuldir við eigin fyrirtæki	80		-66	0			14	
Leiguskuldbindingar	11.074	941	-716	212			11.512	
Skammtímaskuldir við lánastofnanir	191					5	196	
Viðskiptaskuldir	4.473					-1.260	3.213	
Skammtímaskuldir við eigin fyrirtæki	1.092					-217	875	
Fyrirframgr. (frá ríki v. Sléttuvegar)	390					-245	145	
Ógr. laun og launat.gj., áf. orlof	7.752					2.654	10.407	
Aðrar skammtímaskuldir	1.609					697	2.306	
	112.201	6.542	-4.185	1.170	1.313	1.635	118.676	

Hér má sjá yfirlit yfir þróun skulda og skuldbindinga frá áramótum. Hækkun launa og launatengdra gjalda má rekja til að desemberlaun voru greidd út 31.12.2019 en laun fyrir september mánuð 01.10.2020. Undir þessum lið er ógreitt áfallið orlof sem nam 4,7 ma.kr.

2.3. Sjóðstreymi A-hluta

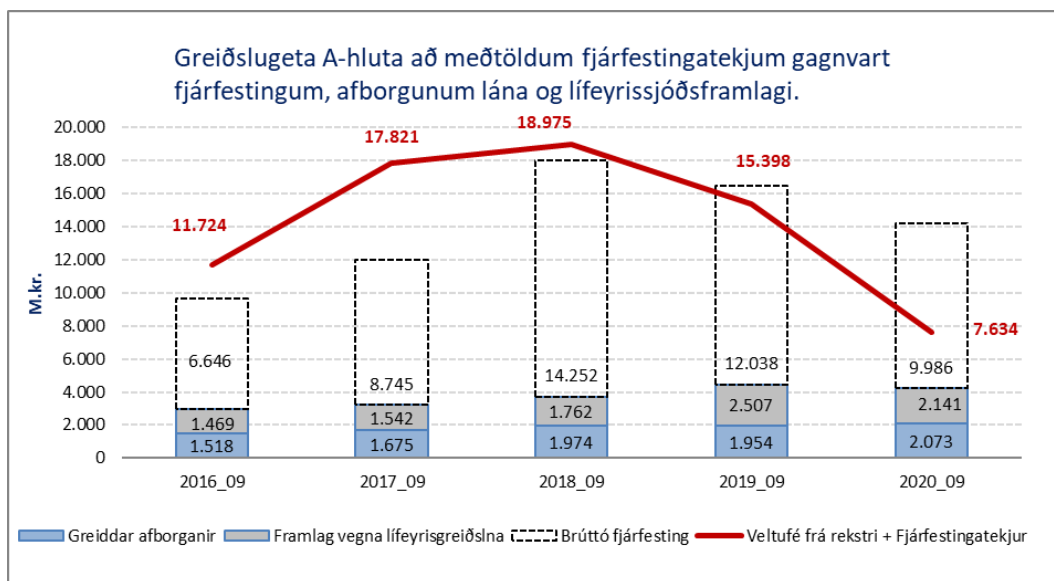


Handbært fé frá áramótum til loka september hækkaði um 2 ma.kr. Fjárfestingar að frádregnum greiddum gatnagerðargjöldum námu 8,3 ma.kr. Lántaka tímabilsins nam 6,5 ma.kr., þar af voru nýjar leiguskuldir 0,9 ma.kr. Afborganir lána námu 2 ma.kr. Innstreymi fjármagns vegna langtímakrafna skýrist að stærstum hluta af uppgreiðslu eigendalána Orkuveitu Reykjavíkur við Reykjavíkurborg og búist er við að þau lán verði uppgreidd á fyrsta hluta næsta árs. Krafan á Orkuveituna er nú öll færð meðal skammtímakrafna í efnahagsreikningi A-hluta.



Veltufé frá rekstri í hlutfalli af tekjum nam 6,3% á fyrstu níu mánuðum ársins 2020. Vegna verulegs samdráttar í tekjum og aukinna útgjalda vegna Covid-19 hefur veltufé frá rekstri dregist umtalsvert saman.

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

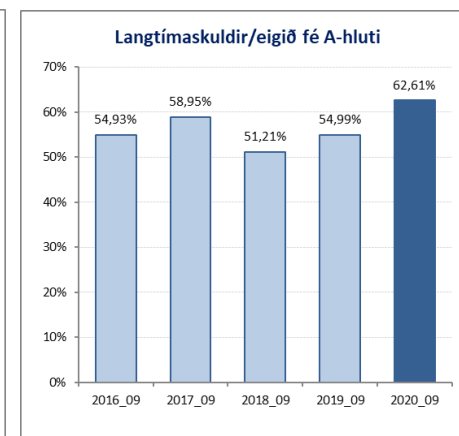
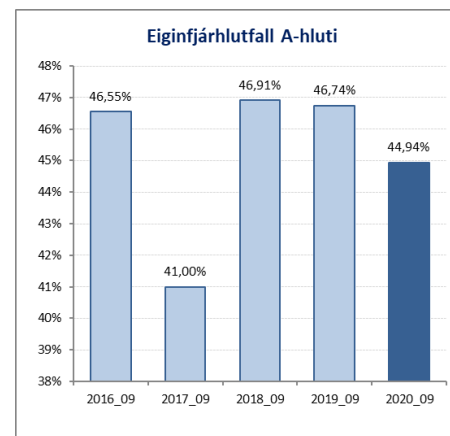
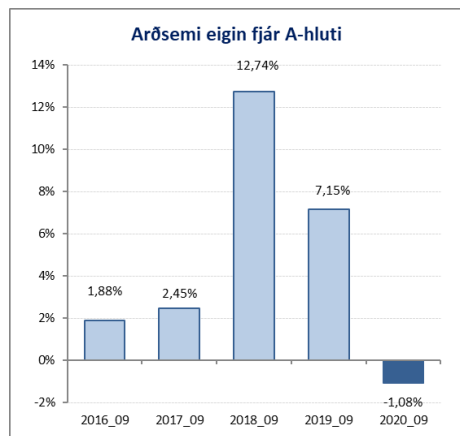
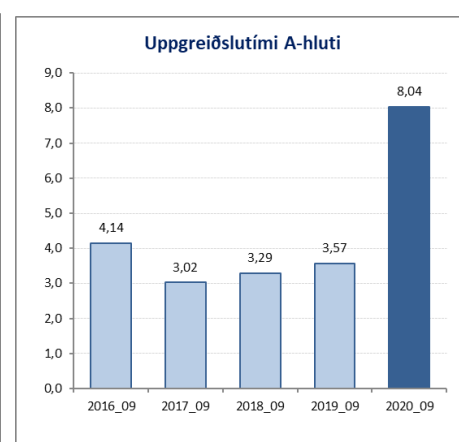
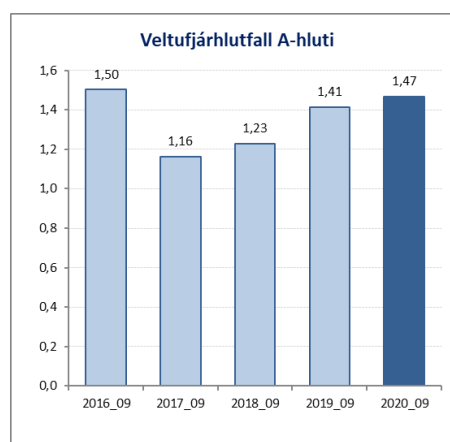
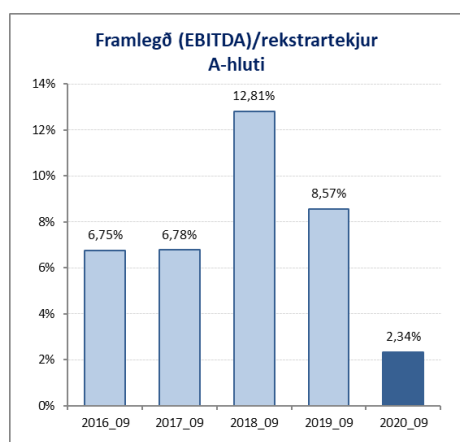
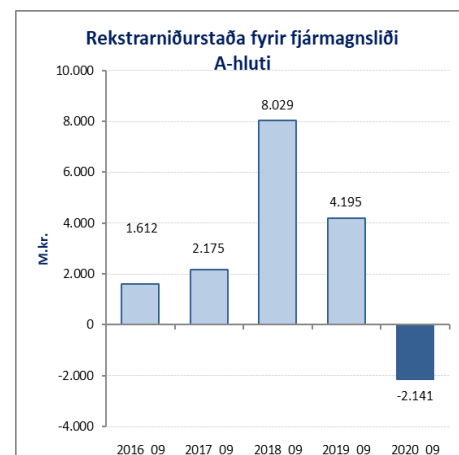
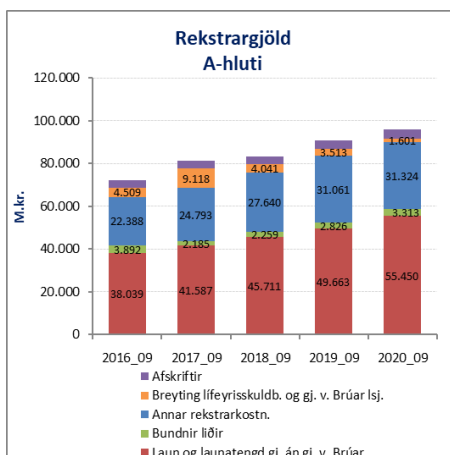
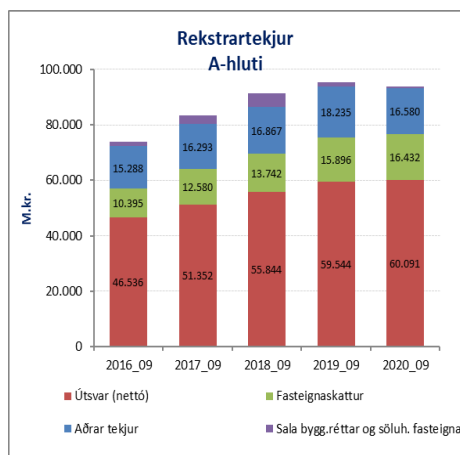


Eftirfarandi **kennitölur** lýsa fjárhagslegri stöðu A-hluta sl. 5 ár:⁵

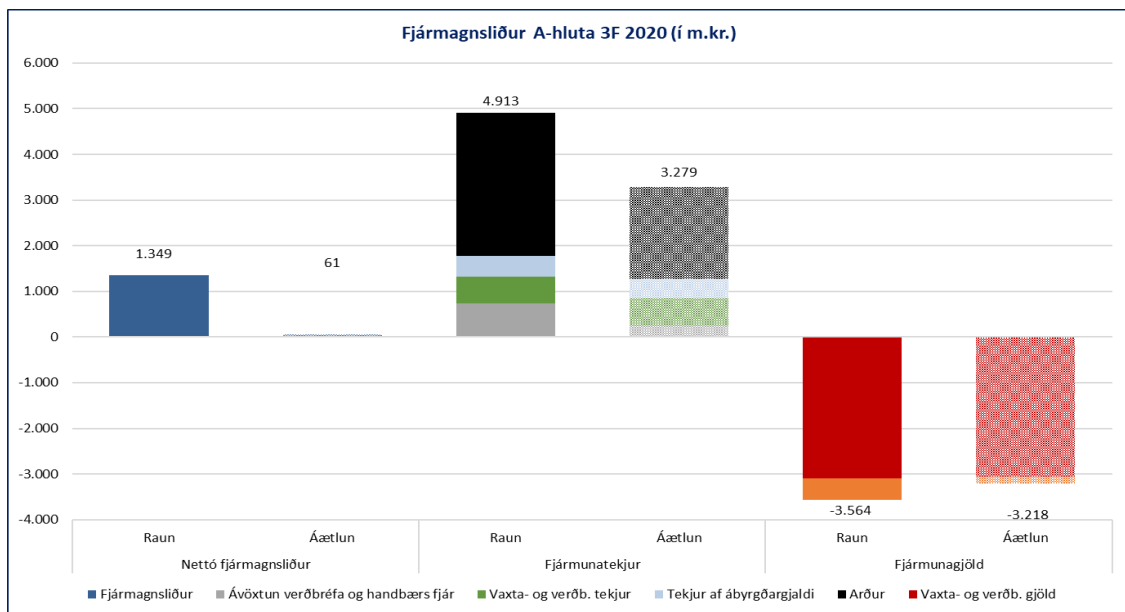
A-hluti	2016_09	2017_09	2018_09	2019_09	2020_09
Eiginfjárlutfall	46,6%	41,0%	46,9%	46,7%	44,9%
Arðsemi eigin fjár	1,9%	2,5%	12,7%	7,1%	-1,1%
Veltufjárlutfall	1,50	1,16	1,23	1,41	1,47
Langtímaskuldir/eigið fé	54,9%	59,0%	51,2%	55,0%	62,6%
Uppgreiðslutími	4	3	3	4	8
Framlegð (EBITDA) / rekstrartekjum	6,8%	6,8%	12,8%	8,6%	2,3%

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

Aðrir áhugaverðir mælikvarðar A-hluta



2.4. Fjármagnsliður A-hluta

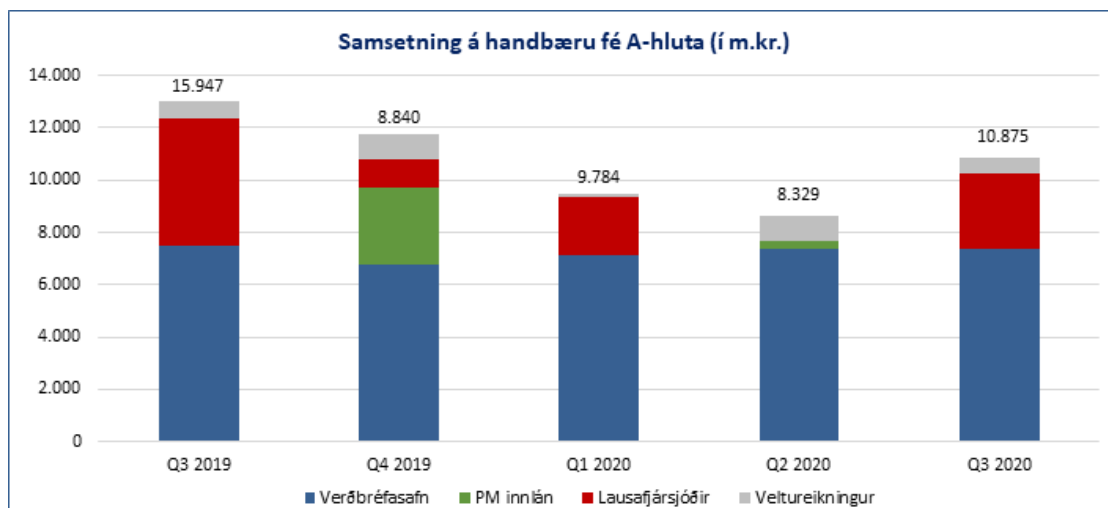


Fjármagnsliður A-hluta samanstendur af fjármagnslið Aðalsjóðs og Eignasjóðs.

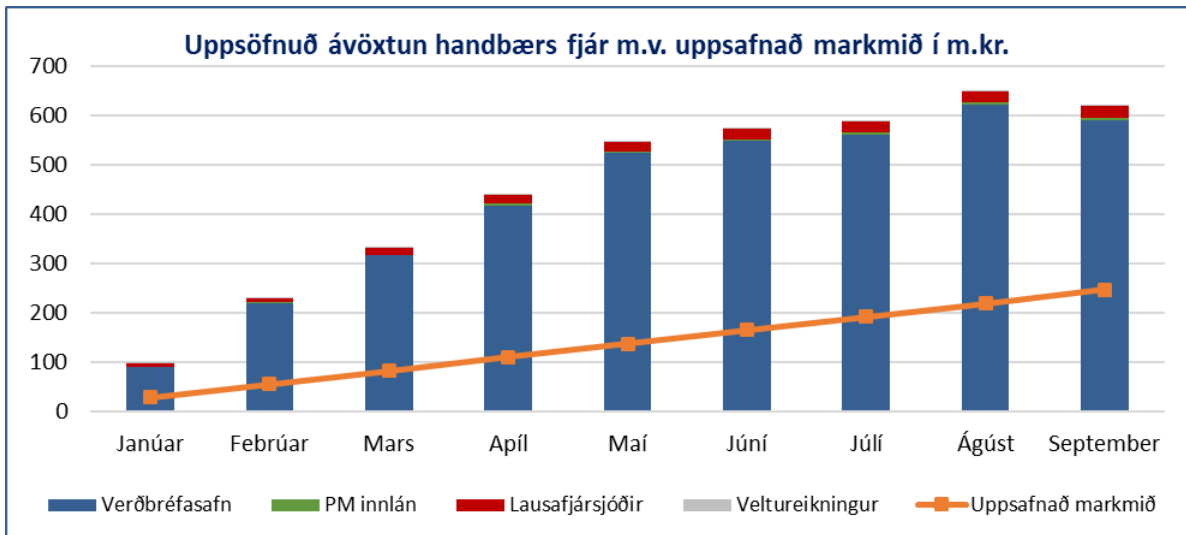
Fjármagnsliður A-hluta var jákvæður um 1.349 m.kr. á fyrstu 9 mánuðum ársins sem er 1.287 m.kr. betri niðurstaða en áætlanir gerðu ráð fyrir.

Fjármunatekjur A-hluta voru 4.913 m.kr. sem er 1.634 m.kr. umfram áætlun fyrir fyrstu 9 mánuði ársins. Betri niðurstaða skýrist einna helst af betri ávöxtun lausafjármuna Reykjavíkurborgar en ávöxtun af verðbréfasafni og öðru lausafé er 478 m.kr. hærri en áætlun gerði ráð fyrir auk þess sem arður frá dótturfélögum er 1.135 m.kr. hærri en áætlun gerði ráð fyrir sem skýrist af hærri arði frá Orkuveitu Reykjavíkur en áætlanir gerðu ráð fyrir.

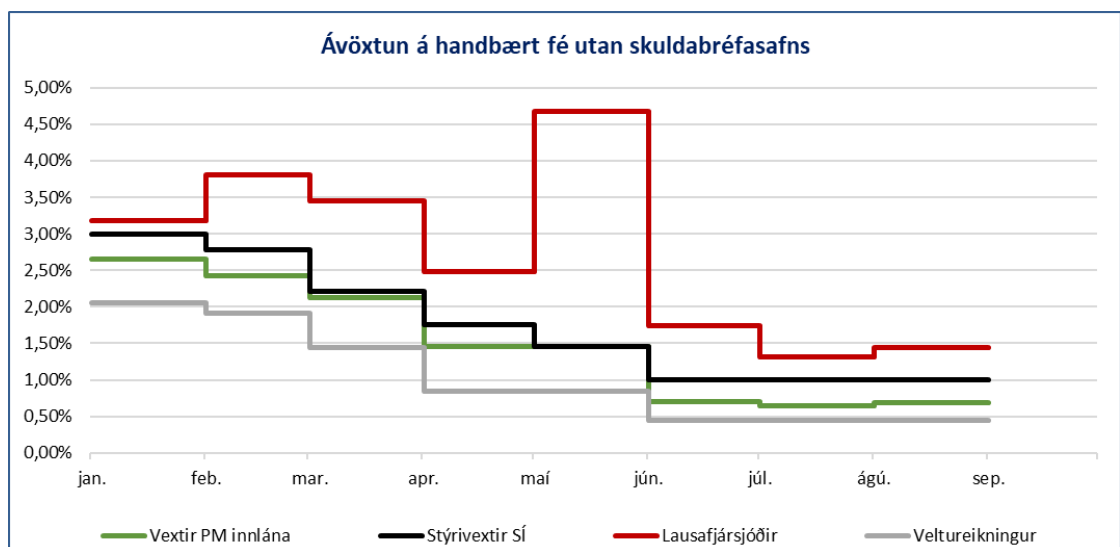
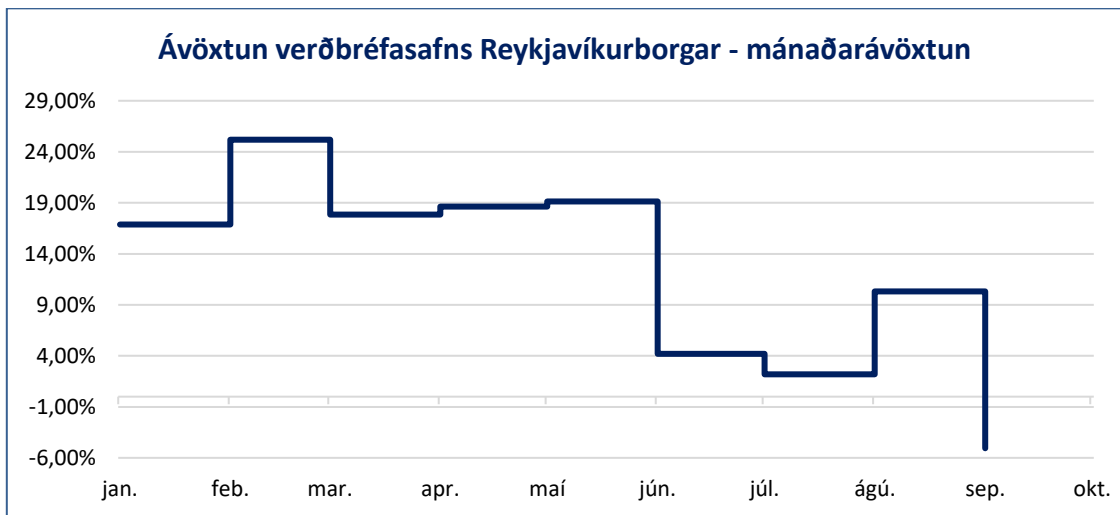
Fjármunsgjöld A-hluta eru yfir áætlun eða 3.564 m.kr. meðan áætlun gerði ráð fyrir 3.218 m.kr. í fjármunagjöld. Frávikið skýrist aðallega af hærri fjármagnstekjuskatti en áætlun gerði ráð fyrir sem nemur 311 m.kr. sem skýrist að mestu af uppgreiðslu eigendalána frá Orkuveitu Reykjavíkur.



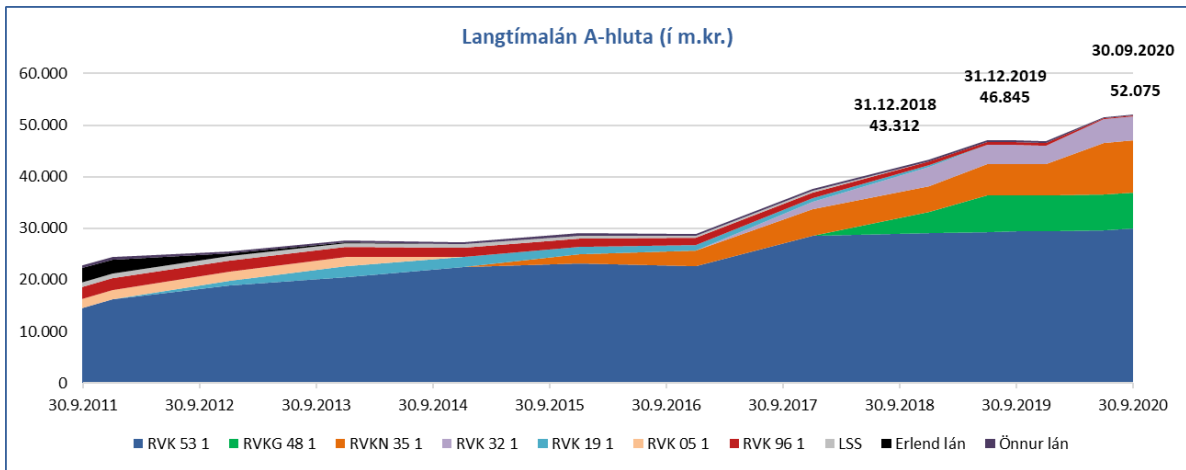
Handbært fé A-hluta í lok þriðja ársfjórðungs 2020 var 10.875 m.kr. Fjárhagsáætlun gerði ráð fyrir að staða á handbæru fé yrði 8.212 m.kr. í lok september 2020. Betri sjóðstaða skýrist að mestu vegna þess að stærri hluti lántaka A-hluta varð fyrir á árinu en áætlun hafði gert ráð fyrir auk þess sem Orkuveita Reykjavíkur hóf uppgreiðslu eigendalána við Reykjavíkurborg á þriðja ársfjórðungi.



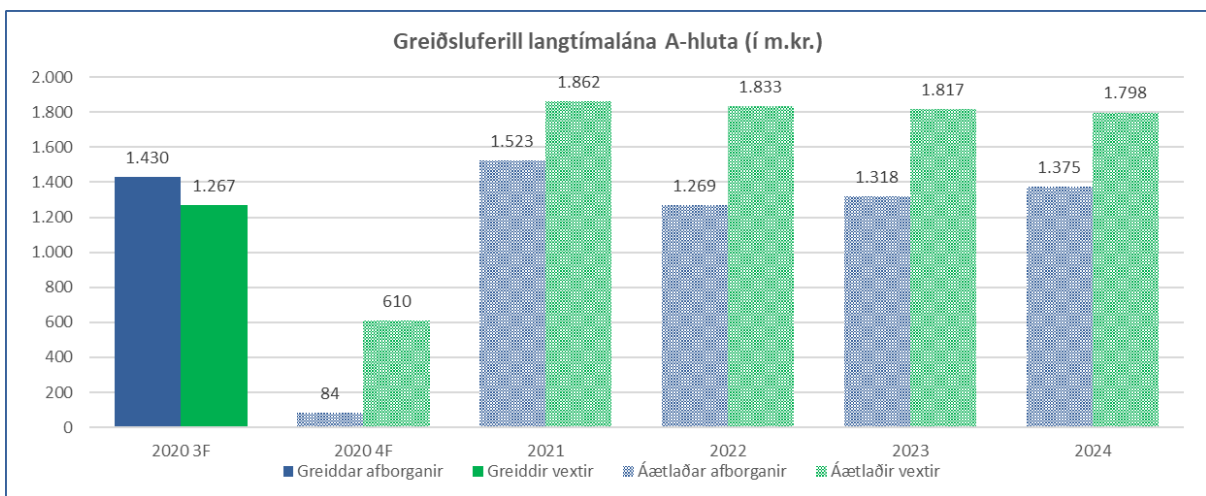
Ávöxtun á handbært fé var umfram áætlun fyrir fyrstu 9 mánuði ársins og var 619 m.kr. samanborið við 246 m.kr. sem áætlunin hljóðaði upp á. Skuldabréfasafn Reykjavíkurborgar skilaði 7,53% ávöxtun á ársgrundvelli á fyrstu 9 mánuðum ársins en safnið er í umsýjun Íslenskra verðbréfa hf.



Virk fjárstýring leiddi til betri ávöxtunar á handbært fé en áætlanir gerðu ráð fyrir. Fjárstýringardeild ávaxtar allt laust fé í takti við sjóðsþörf A-hluta á hverjum tíma fyrir sig og velur ávöxtunarleið í takti við það og þau kjör sem bjóðast og er þannig reynt að hámarka ávöxtun handbærs fjár A-hluta. Vaxtakjör hafa farið lækkanði frá upphafi sumars í takt við stýrivaxtalækkun Seðlabanka Íslands. Ávöxtun lausafjársgjóða hefur verið betri en önnur ávöxtun en það er eðli lausafjársgjóða að sýna betri ávöxtun þegar vextir eru að lækka á markaði.



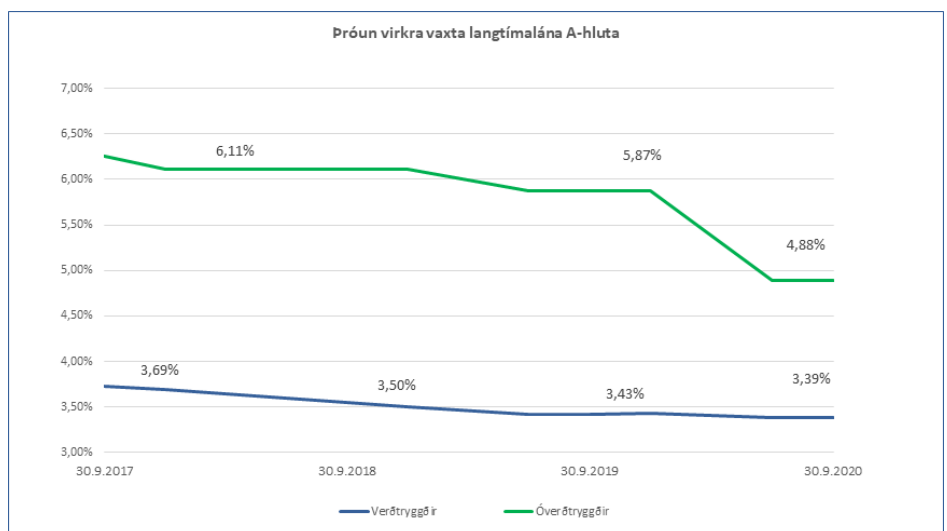
Skuldabréfaútgáfa Reykjavíkurborgar á fyrstu 9 mánuðum ársins nam 5.601 m.kr. að markaðsvirði þar af voru óverðtryggð skuldabréf að andvirði 4.744 m.kr. en stefnan hefur verið að auka vægi óverðtryggðra skulda í langtímalánum borgarinnar.



Langtímalán A-hluta samanstanda að mestu af verðtryggð skuldabréfaflokknum RVK 53 1 en hann er um 57% af langtímalánum A-hluta við lok þriðja ársfjórðungs 2020. Hlutfall óverðtryggðra lána var rúm 19%.

Greiðslur af langtímalánum A-hluta námu samtals 2.697 m.kr. á fyrstu 9 mánuðum ársins en sjá má skiptingu milli afborganna og vaxta hér að ofan. Myndin sýnir jafnframt framtíðargreiðsluferil núverandi langtímalána á áætluðu verðlagi hvers árs út frá forsendum fjárhagsáætlunar 2021-2024.

Virkir vextir langtímalána A-hluta hafa lækkað talsvert frá árinu 2016, en virkir vextir óverðtryggðra lána hafa lækkað um 1,8% síðan í lok árs 2016 og voru 4,88% við lok þriðja ársfjórðungs 2020 en á tímabilinu gaf Reykjavíkurborg óverðtryggð skuldabréf á bestu ávöxtunarkröfu sem borgin hefur fengið á slík skuldabréf eða 2,99%. Lækkun virkra verðtryggðra vaxta nam 0,04% á fyrstu 9 mánuðum ársins eða úr 3,43% í 3,39%. Skýrist það af vel heppnuðu útboði skuldabréfa, í RVK 32 1 í janúar mánuði en skuldabréfin voru seld á kröfunni 1,58% sem er með því lægsta sem fengist hefur í útboðum Reykjavíkurborgar.



Lán sem veitt hafa verið B-hluta fyrirtækjum samanstanda af tveimur eigendalánum sem Reykjavíkurborg veitti Orkuveitu Reykjavíkur, það fyrra árið 2011 og seinna árið 2013. Lánin eru bæði verðtryggð til 15 ára og bera 4,25% og 3,05% vexti. Greitt er af lánunum ársfjórðungslega. Eftirstöðvar lánanna voru samtals 4.976 m.kr. lok september 2020. Í lok júní 2020 var gert samkomulag milli Reykjavíkurborgar og Orkuveitu Reykjavíkur um hraðari uppgreiðslu eldra eigendalánsins en í því samkomulagi var gert ráð fyrir að eldra eigendalánið yrði að fullu uppgreitt þann 1. nóvember 2020. Samkomulagið var samþykkt í borgarráði þann 2. júlí.

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 hærrí en verðtryggðar eignir og því ber Reykjavíkurborg kostnað vegna aukinnar verðbólgu. Kostnaðurinn hefur verið metinn á 480 m.kr. á tímabili fjárhagsáætlunar fyrir hvert prósentustig sem verðbólga fer umfram áætlaða verðbólgu í fjárhagsáætlun.

Lausafjórðing er önnur áhætta sem Reykjavíkurborg fylgist vel með. Reglur Reykjavíkurborgar um fjárstýringu kveða á um að tryggt skuli vera að Reykjavíkurborg eigi ávallt aðgengi að nægu lausu fé til að standa við skuldbindingar borgarsjóðs og tekur skuldastýring og ávöxtun handbærs fjár mið af því. Reykjavíkurborg er ekki með neinar virkar lánalínur en hafði aðgang að yfirdráttarláni að fjárhæð 3 milljarðar í lok þriðja ársfjórðungs 2020. Notkun yfirdráttarheimildir var lítil á fyrstu 9 mánuðum ársins, hefur þó aðeins vaxið á síðari hluta tímabilsins.

Viðauki 1: Skilgreiningar á hugtökum og kennitölur

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

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

Í þessar skýrslu Fjármálaskrifstofu er stuðst við eftirfarandi kennitölur:

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

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

Arðsemi fjármagns (Return on Capital Employed (ROCE))

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

EBIT

Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði og skatta.

EBITDA

Rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði, skatta, afskriftir og endurmat.

Framlegð (EBITDA) og 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.

Eiginfjárlutfall (Equity ratio)

Mælt sem hlutfall eigins fjár á móti heildarfjármagni. Hlutfallið sýnir fjárhagslegan styrk eða tappól fyrirtækis. Það er ekki til faglega einhlítur mælikvarði á æskilegt eða nauðsynlegt eiginfjárlutfall, hvorki hjá sveitarfélögum eða fyrirtækjum. Almennt hefur 50% eiginfjárlutfall sveitarfélags talist ásættanlegt. Síðan má velta fyrir sér merkingu eiginfjárlutfalls hjá sveitarfélagi gagnvart lánadrottnum, þar sem sveitarfélag getur almennt ekki selt eignir eins og skóla til að standa skil á skuldum. Öðru máli gegnir um fyrirtæki, enda fjármagna þau gjarnan stóran hluta af varanlegum rekstrarfjármunum með lánsfé. 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 lánsfjárbörf 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.

Handbært fé í lok tímabils

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

Hreinar skuldir og skuldbindingar

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

Hreinar vaxtaberandi skuldir

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

Jafnvægisviðmið

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

Nettó skuldir

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

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 sveitar sjóðs 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.

Skuldaviðmið

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

Skuldapekja (Debt service coverage ratio)

Skuldapekja 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 fjármagnsfrekum greinum þarf hærra hlutfall en ella. Taka ber fram að hjá B-hluta fyrirtækjum að OR og Félagsbústöðum undanskildum er ekki hægt að aðgreina vaxtagreiðslur frá gengis- og verðbótaliðum en það getur takmarkað skýringargetu kennitölunnar.

Skuldapekja mæld sem hlutfall rekstrarniðurstöðu fyrir fjármagnsliði, skatta, afborganir og afskriftir (EBITDA) á móti afborgunum og nettó vaxtagreiðslum er einnig oft notuð til að mæla greiðsluhæfi fyrirtækis. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir afborgunum og vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að talsvert hærra en fyrrnefnd skuldapekja 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.

Vaxtapekja (Interest expence coverage ratio)

Vaxtapekja mæld sem hlutfall rekstrarhagnaðar (EBIT), m.ö.o. rekstrarniðurstaða fyrir fjármagnsliði á móti nettó vaxtagreiðslum, er oft notuð til að mæla getu fyrirtækis til greiðslu vaxta. Ef hlutfallið er innan við 1 dugir rekstrarniðurstaðan ekki fyrir vaxtagreiðslum. Almenn er litið svo á að þetta hlutfall þurfi að vera vel yfir 1 til að mæta ekki aðeins vaxtagreiðslum heldur einnig fjárfestingarþörf sem afskriftum er ætlað að gefa vísbendingu um. Í fjármagnsfrekum 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.

Vaxtapekja 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 vaxtapekja 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.

Veltufjármunir (Current assets)

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

(m.kr.)	A-hlutf	Aflvaki	Faxaflíðahafnir	Félagsbústaðir	Málþikunar- stöðin Hólfí	Íþróttá- sýningahöllin	Orkuveita Reykjavíkur	Skiðkvílið höfuðbvsv.	Sorpa	Stræto	Samstæða A- og B- hluti
Eignarhlutfur Rvk	-	95,70%	75,55%	100,00%	100,00%	50,00%	93,539%	60,82%	60,50%	60,30%	-
Rekstrartekjur	93.882	0	2.459	3.442			35.045	2.406	2.772	6.194	140.061
Rekstrargjöld	96.022	0	2.505	1.915			23.812	2.481	2.654	6.326	129.159
Afskriftir	4.334	0	660	11			9.606	95	141	189	15.184
Fjármagnsiðir	1.349	0	-23	-1.989			-12.374	-8	-104	-49	-16.423
EBIT	-2.141	0	-46	1.527			11.233	-76	118	-131	10.901
EBITDA	2.194	0	614	1.538			20.839	20	260	58	26.085
Hagnaður (- tap)	-792	0	203	2.236	-12	-85	744	-84	14	-180	-988
Fastafrámunir	182.483	2	14.304	98.473	719	2.553	363.431	2.360	7.838	2.485	664.073
Veltufjármunir	33.067	9	1.465	3.315	1.120	454	31.776	410	556	1.195	68.083
Heildareignir	215.550	11	15.769	101.788	1.839	3.007	395.207	2.770	8.394	3.680	732.156
Skammtímaskuldir	22.538	0	498	2.844	284	71	36.300	403	1.165	1.091	59.497
Langtímaskuldir	60.654	0	583	46.605	0	2.086	155.817	209	2.486	1.032	268.960
Skuldbindingar	35.484	0	0	2.726	62	163	15.676	0	425	0	53.597
Heildarskuldir	118.676	0	1.081	52.175	346	2.319	207.793	612	4.076	2.123	382.054
Eigið fé 01.01.	97.666	11	14.917	47.230	1.513	773	182.299	2.242	3.810	1.737	343.893
Eigið fé 30.09.	96.874	11	14.688	49.612	1.493	688	187.414	2.158	4.318	1.557	350.102
Skuldir og eigið fé	215.550	11	15.769	101.788	1.839	3.007	395.207	2.770	8.394	3.680	732.156
Handbært fé frá rekstri	3.188	0	639	482	24	52	19.416	36	359	325	21.549
Fjárfestingahreyfingar	-5.639	0	-625	3.343	-36	-12	-13.909	-40	-1.151	-137	-29.290
NY langtímalán, leigusamm. og stofnframlög	6.542	0	0	6.443	0	0	15.005	0	0	0	25.649
Greiddar afborganir	-2.073	0	0	-658	0	-31	-14.948	-6	-163	-8	-12.746
Nýtt framlag eigenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500
Greiddur arður	0	0	-432	0	-9	0	-3.000	0	0	0	-299
Staða á handbæru fé 30.09.	10.875	0	987	2.946	454	418	11.549	271	30	558	28.088
Veltufé frá rekstri	5.933	0	683	745	76	42	15.727	17	198	36	21.005

Eignifjárhlutfall	44,9%	93,1%	48,7%	81,2%	22,9%	47,4%	77,9%	51,4%	42,3%	47,8%
Arðsemi eigin fjár	-1,1%	1,8%	6,3%	-1,0%	-14,6%	0,5%	-5,0%	0,5%	-13,8%	-0,4%
Veltufjárhlutfall	1,47	2,94	1,17	3,95	6,42	0,88	1,02	0,48	1,10	1,14
Langtímaskuldir/eigið fé	62,6%	0,0%	93,9%	0,0%	303,1%	88,0%	9,7%	57,6%	66,3%	76,8%
Vaxtaþekja, EBIT/netto vextir			1,93			4,30				
Vaxtaþekja, EBITDA/netto vextir			1,05							
Skuldþekja, EBIT/(gr. afb.+netto vextir)			1,06							
Skuldþekja, EBITDA/(gr. afb.+netto vextir)	8,04	0,75	47,97	0,00	37,96				10,28	22,09
Uppgreiðslutími	6,3%	27,8%	21,6%						0,6%	15,0%
Veltufé frá rekstri/rekstrartekjum	0,02									0,19
Framlegð/rekstrartekjur										

Skýringar

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

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

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

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

Vaxtaþekja, EBIT/netto fjárm. Rekstrarmiðurstaða fyrir fjármagnsiðir á móti vaxtagreiðslum

Vaxtaþekja, EBITDA/netto fjárm. Rekstrarmiðurstaða fyrir fjármagnsiðir, skatta, afborganir og afskriftir (EBITDA) á móti vaxtagreiðslum

Skuldþekja, EBIT/(gr. afb.+netto vextir) Rekstrarmiðurstaða fyrir fjármagnsiðir á móti afborgunum og vaxtagreiðslum

Skuldþekja, EBITDA/(gr. afb.+netto fjárm.) Rekstrarmiðurstaða fyrir fjármagnsiðir, skatta, afborganir og afskriftir (EBITDA) á móti afborgunum og vaxtagreiðslum

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

Viðauki 2: Fjármögnun verkefna sem unnin eru fyrir ríkið

Málefni fatlaðs fólks Heildarkostnaður vegna málefna fatlaðs fólks að meðtalinni lengdri viðveru fatlaðra barna nam 11.093 m.kr. og tekjur sem komu á móti voru 5.640 m.kr. Rekstrarniðurstaða var neikvæð um 5.453 m.kr. eða 1.050 m.kr. yfir áætlun.

Málefni fatlaðs fólks janúar - september 2020			
Tekjur:	í m.kr.	Rauntölur	Áætlun
Framlag frá Jöfnunarsjóði		4.252	4.607
Framlag frá Jöfnunarsjóði v. NPA þjónustu		0	0
Framlag frá Jöfnunarsjóði v. lengdrar viðveru		0	36
Útsvarstekjur 0,25% RVK		1.112	1.168
Þjónustutekjur		129	49
Dagþjónusta við önnur sveitarfélög		147	81
Tekjur alls		5.640	5.941
Gjöld:			
Laun og launatengd gjöld		7.061	6.201
Húsaleiga		315	404
Annar rekstrarkostnaður		1.166	1.449
NPA þjónusta		603	582
Þjónustugjöld (samningar)		1.483	1.218
Stjórnunarkostnaður		41	40
Lengd viðvera ÍTR		103	133
Lengd viðvera SFS		321	317
Gjöld alls		11.093	10.344
Niðurstaða		-5.453	-4.403

Hjúkrunarheimili Nettó útgjöld hjúkrunarheimila umfram tekjur af daggjöldum hafa verið mikil síðustu ár. Þegar Reykjavíkurborg tók að sér að annast rekstur hjúkrunarheimila fyrir hönd ríkissjóðs var gert ráð fyrir að rekstur hjúkrunarheimilanna yrði að fullu fjármagnaður með framlögum úr ríkissjóði. Á fyrstu níu mánuðum ársins 2020 voru útgjöld hjúkrunarheimila 369 m.kr. umfram tekjur. Meðfylgjandi mynd sýnir uppsöfnuð nettó útgjöld hjúkrunarheimilanna á tímabilinu 01.01.2008-30.09.2020.

Hjúkrunarheimili Reykjavíkurborgar			
Útgjöld umfram tekjur 01.01.2008-30.09.2020 (í m.kr. á verðlagi hvers árs)			
Ár	Droplaugarstaðir	Seljahlíð	Samtals
2008	157	57	214
2009	200	74	274
2010	166	68	234
2011	84	70	154
2012	135	80	215
2013	137	103	240
2014	156	113	270
2015	138	131	269
2016	158	98	256
2017	185	86	270
2018	170	86	256
2019	187	120	306
2020_09	265	104	369
Samtals	2.138	1.190	3.328

Tónlistarskólar Útgjöld voru um 974 m.kr. eða 14 m.kr. undir fjárheimildum. Framlög til tónlistarskóla vegna grunnnáms og miðnáms í hljóðfærleik sem Reykjavíkurborg ber kostnaðinn af námu 776 m.kr. og framlög til tónlistarskóla frá Jöfnunarsjóði námu 198 m.kr.

Viðauki 3: Jöfnunarsjóður, sundurliðun á greiðslum

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á greiðslum Reykjavíkurborgar til Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga og greiðslur Jöfnunarsjóðs til Reykjavíkurborgar á móti. Þar sem fram kemur að Reykjavíkurborg fær 380 m.kr. minna en áætlað var en greiðslur til Jöfnunarsjóðs voru 93 m.kr. lægri en áætlað var.

Greiðslur í Jöfnunarsjóð	Raun 2020_09	Áætlun 2020_09	Frávik	%
Hludt. Jöfnunarsj. í staðgreiðslu vegna grunnskóla	3.557	3.598	-41	-1,1%
Hlutdeild Jöfnunarsjóðs í staðgr. v málefna fatlaðra	4.574	4.626	-52	-1,1%
Samtals greiðslur í Jöfnunarsjóð	8.131	8.224	-93	-1,1%

Greiðslur frá Jöfnunarsjóði	Raun 2020_09	Áætlun 2020_09	Frávik	%
Framlag vegna málefna fatlaðs fólks	4.268	4.607	-338	-7,3%
Framlag vegna sérskóla	1.138	1.128	10	0,9%
Framlag vegna tónlistarskóla	204	197	7	3,6%
Annað	16	75	-59	-78,4%
Samtals greiðslur frá Jöfnunarsjóði	5.626	6.006	-380	-6,3%
Nettó greiðslur í Jöfnunarsjóð	-2.504	-2.217	-287	12,9%