



Borgarbyggð

Markmiðasetning í fjármálum – stöðumat – mv. fjárhagsáætlun
2022-2025 eftir síðari umræðu í sveitarstjórn

—

Janúar 2022

Síða

Markmiðasetning 2018

2

Ársreikningur 2020 – staða á markmiðum

3

Fjárhagsáætlun 2022-2025

4

Rekstur og framlegð

5

Fjárfestingar

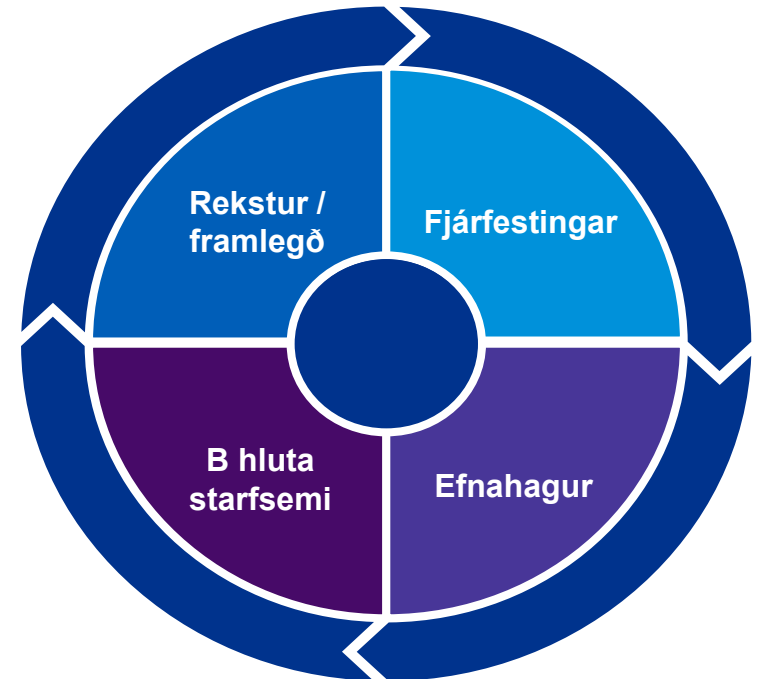
6

Efnahagur

7

B hluta starfsemi

8



Fyrirvari

KPMG var falið að aðstoða við greiningu á fjárhagsstöðu og framtíðarhorfum í fjármálum sveitarfélagsins við gerð fjárhagsáætlunar 2022-2025. Verkefnið var að gera greiningu á núverandi stöðu og stöðu næstu ára út frá stöðu í árslok 2020, útkomuspá 2021 og fjárhagsáætlun 2022-2025. KPMG ber ekki ábyrgð á að uppfæra efni og niðurstöður greiningarinnar í tengslum við atburði eða upplýsingar sem kunna að koma fram síðar. Vinnan er byggð á upplýsingum frá sveitarfélaginu, vinnufundum, auk annarra opinberra upplýsinga um fjárhagsleg málefni sveitarfélaga. Ekkert í þessu verkefni ber að túlka sem lögfræðilegt álit eða mat á lögfræðilegum atriðum.

KPMG ber enga ábyrgð á ákvörðunum sem teknar eru á grundvelli niðurstöðu greiningarinnar. Öll ábyrgð vegna ákvarðana sem teknar verða á grundvelli greiningarinnar eða niðurstaðna sem í skýrslunni eru, er hjá sveitarfélaginu sem verkkaupa eða öðrum aðilum er að málinu kunna að koma.

Kynning eingöngu hugsað sem vinnuskjal en ekki til frekari dreifingar.

Markmiðasetning 2018

Markmið fyrir fjárhagstímabilið 2019-2022*

Framlegð:

- Að framlegðarhlutfall AB hluta verði ekki lægra en 8,5% á tímabilinu.

Fjárfestingar:

- Að fjárfestingar AB hluta á árunum 2019-2022 verði að hámarki 1.500 m.kr. (m.v. verðlag í ársbyrjun 2019).

Efnahagur:

- Að hlutfall afborgana AB hluta verði ekki hærra en 70% af framlegð hvers árs.

B hluti:

- Að B hluta starfsemi verði sjálfbær og framlög til B hluta vel rökstudd.

Staða handbærs fjár:

- Að staða handbærs fjár A hluta verði að jafnaði ekki lægri en 150 m.kr. í lok hvers mánaðar eftir launagreiðslur (sú fjárhæð nemur um 1,5x launagreiðslu mánaðar hjá sveitarfélaginu).

*Markmið fyrir Brúnna samþykkt á fundi sveitarstjórnar þann 4. des. 2018 fyrir tímabilið 2019-2022.

VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Fjárhagsáætlun 2019 - 2022 - A hluti							
	Áætlun		Fjárhagsáætlun				Samtals
<i>fjárhæð í m.kr.</i>	2017	2018	2019	2020	2021	2022	19-'22
Framlegð	422	388	328	330	332	334	1.323
Framlegð %	11,4%	10,4%	8,3%	8,1%	7,9%	7,7%	
Veltufé frá rekstri	508	448	385	394	410	425	1.614
Veltufé frá rekstri %	13,7%	11,9%	9,8%	9,7%	9,7%	9,7%	
Fjárfestingar í rekst.fj.	-115	-404	-711	-261	-157	-80	-1.209
Tekin ný langtímalán	0	0	380	100	0	0	480
Afborganir langtímalána	-238	-187	-190	-202	-218	-214	-824
Vextir og vaxtagjöld	-97	-99	-98	-95	-81	-67	-340
Handbært fé í árslok	764	315	157	171	190	308	
Veltufé / afb. lána	2,1	2,4	2,0	2,0	1,9	2,0	

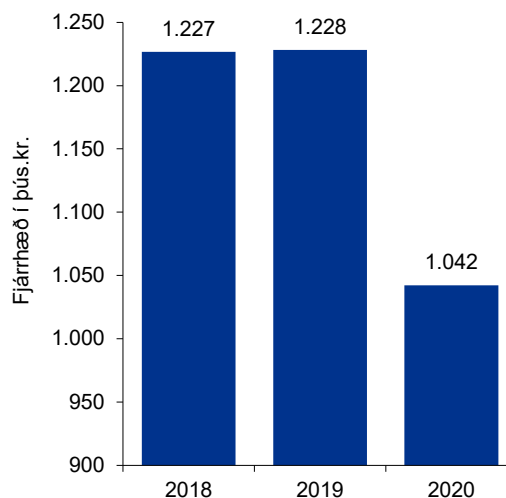
Fjárhagsáætlun 2019 - 2022 - AB hluti							
	Áætlun		Fjárhagsáætlun				Samtals
<i>fjárhæð í m.kr.</i>	2017	2018	2019	2020	2021	2022	'19-'22
Framlegð	497	475	414	410	410	414	1.648
Framlegð %	12,2%	11,5%	9,5%	9,1%	8,8%	8,6%	
Veltufé frá rekstri	537	483	420	424	438	456	1.738
Veltufé frá rekstri %	13,2%	11,7%	9,7%	9,4%	9,4%	9,4%	
Fjárfestingar í rekst.fj.	-117	-460	-835	-341	-225	-80	-1.482
Tekin ný langtímalán	0	0	480	200	100	0	780
Afborganir langtímalána	-284	-235	-238	-259	-282	-286	-1.066
Vextir og vaxtagjöld	-151	-217	-215	-212	-198	-184	-809
Handbært fé frá árslok	849	457	288	317	353	450	
Skuldahlutfall	112%	105%	109%	107%	102%	95%	
Skuldaviðmið	67%	68%	78%	77%	72%	65%	
Skuldaviðmið (nýtt)	50%	50%	61%	59%	56%	49%	
Veltufé / afb. lána	1,9	2,1	1,8	1,6	1,6	1,6	
Hlutfall afb. af framlegð	57%	49%	58%	63%	69%	69%	

Ársreikningur 2020 - staða á markmiðum

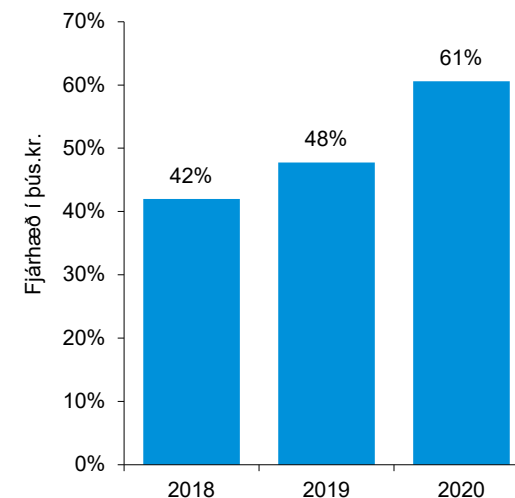
VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Ársreikningur 2020			
	A - hluti	AB - hluti	Markmið
<i>fjárhæð í m.kr.</i>			
Rekstur			
Rekstrartekjur	4.083	4.559	
Rekstrargjöld	3.845	4.223	
Framlegð	238	336	
Rekstrarniðurstaða ársins	90	113	
Efnahagur			
Eignir samtals	7.485	9.430	
Eiginfjárreikningar	4.432	4.478	
Skuldir og skuldbindingar samtals	3.054	4.952	
Sjóðstreymi			
Veltufé frá rekstri	321	373	
Fjárfestingarhreyfingar	(876)	(1.013)	●
Afborganir langtímalána	(193)	(243)	
Lántaka	550	650	
Handbært fé í árslok	75	206	●
Kennitölur			
Skuldahlutfall	75%	109%	
Skuldaviðmið	20%	61%	
<i>Jafnvægisregla - rekstrarjöfnuður</i>			
Framlegð / tekjur	5,8%	7,4%	●
Veltufé / tekjur	7,9%	8,2%	
Veltufé / afb. lána og skuldbindinga	1,7	1,5	●
Afborganir / framlegð	0,8	0,7	●

Rekstrarjöfnuður AB hluta (jafnvægisregla)



Skuldaviðmið AB hluta



Lágmarksviðmið

	50%	100%	150%	200%	250%
Skuldahlutfall - nettó skuldir sem hlutfall af tekjum	50%	100%	150%	200%	250%
Framlegð sem hlutfall af tekjum	5,0%	10,0%	15,0%	20,0%	25,0%
Rekstrarniðurstaða	> 0	> 0	> 0	> 0	> 0
Veltufé frá rekstri sem hlutfall af tekjum	2,5%	5,0%	7,5%	10,0%	12,5%
Veltufé frá rekstri á móti afborgunum lána og skuldbindinga	> 1,0	> 1,0	> 1,0	> 1,0	> 1,0
Ný lántaka / fjárfesting sem hlutfall af skuldum	5,0%	5,0%	5,0%	2,5%	0,5%
Endurgreiðslutími skulda	20 ár	20 ár	20 ár	20 ár	20 ár
Veltufjárhlutfall	> 1,0	> 1,0	> 1,0	> 1,0	> 1,0
Viðmið vaxta	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Aðlögunartími				10 ár	10 ár

Fjárhagsáætlun 2022-2025

Ársreikningur 2020, útkomuspá 2021 fjárhagsáætlun 2022 - 2025 - A hluti							
	Spá		Sviðsmynd				Samtals
fjárhæð í m.kr.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	'22-'25
Framlegð	238	156	274	320	372	434	1.400
Framlegð %	5,8%	3,6%	5,9%	6,6%	7,4%	8,2%	
Veltufé frá rekstri	321	227	317	368	413	469	1.567
Veltufé frá rekstri %	7,9%	5,3%	6,9%	7,6%	8,2%	8,9%	
Fjárfestingar í rekst.fj.	-876	-523	-776	-822	-360	-445	-2.403
Tekin ný langtímalán	550	575	700	730	300	250	1.980
Afborganir langtímalána	-193	-247	-281	-301	-301	-265	-1.148
Handbært fé í árslok	75	212	154	121	170	181	
Skuldahlutfall	75%	84%	90%	99%	99%	98%	
Veltufé / afb. lána	1,7	0,9	1,1	1,2	1,4	1,8	
Hlutfall afb. af framlegð	0,81	1,58	1,03	0,94	0,81	0,61	
Rekstramiðurstæða	90	-26	26	37	56	102	
Jafnvægisregla	1.005	469	90	37	119	195	

Ársreikningur 2020, útkomuspá 2021 fjárhagsáætlun 2022 - 2025 - A og B hluti							
	Spá		Sviðsmynd				Samtals
fjárhæð í m.kr.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	'22-'25
Framlegð	336	245	372	417	467	526	1.781
Framlegð %	7,4%	5,1%	7,2%	7,7%	8,3%	9,0%	
Veltufé frá rekstri	373	304	388	453	499	557	1.897
Veltufé frá rekstri %	8,2%	6,3%	7,5%	8,4%	8,9%	9,5%	
Fjárfestingar í rekst.fj.	-1.013	-627	-876	-822	-360	-445	-2.503
Tekin ný langtímalán	650	675	800	730	300	250	2.080
Afborganir langtímalána	-243	-305	-348	-376	-378	-345	-1.447
Handbært fé í árslok	206	345	285	247	287	284	
Skuldahlutfall	109%	116%	119%	124%	121%	118%	
Skuldaviðmið	61%	68%	76%	84%	82%	81%	
Framlegð - viðmið	7,2%	7,9%	8,6%	9,3%	9,1%	8,9%	
Veltufé - viðmið	3,6%	3,9%	4,3%	4,7%	4,6%	4,5%	
Veltufé / afb. lána	1,5	1,0	1,1	1,2	1,3	1,6	
Hlutfall afb. af framlegð	0,72	1,24	0,94	0,90	0,81	0,66	
Rekstramiðurstæða	113	-25	16	40	61	109	
Jafnvægisregla	1.042	517	104	31	116	210	

Markmið fyrir fjárhagstímabilið 2022-2025

VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Framlegð:

- Að framlegðarhlutfall A og B hluta verði ekki lægra en 8,5% á tímabilinu.
 - Framlegð er áætluð 7,2% árið 2022 og hækkar næstu ár en gangi áætlanir eftir verður framlegðarhlutfall 9,0% í árslok 2025.
- - Markmiðið um 8,5% framlegð næst miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025.

Fjárfestingar:

- Að fjárfestingar A og B hluta á árunum 2022-2025 verði að hámarki 2.500 m.kr. (m.v. verðlag í árslok 2021).
- - Gert er ráð fyrir að fjárfestingar á árunum 2022-2025 séu 2.503 m.kr. Miðað við fjárhagsáætlun 2022-2025 er sveitarfélagið því örlítið yfir markmiði sínu..

Efnahagur:

- Að hlutfall afborgana A og B hluta verði ekki hærra en 70% af framlegð hvers árs.
- - Árin 2021-2024 mun þetta hlutfall vera yfir settu markmiði en lækkar í 0,66 í lok tímabils og því næst markmiðið á síðasta ári áætlunar miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025.

B hluti:

- Að B hluta starfsemi verði sjálfbær og framlög til B hluta vel rökstudd.
- - Starfsemi B hluta stofnanna verður ósjálfbær árið 2022 en nær settu markmiði árin 2023-2025 sé miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025.

Stæða handbærs fjár:

- Að stæða handbærs fjár A hluta verði að jafnaði ekki lægri en 150 m.kr. í lok hvers mánaðar eftir launagreiðslur.
- - Handbært fé fer undir sett lágmark árið 2023 miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025 en sveitarfélagið nær settu markmiði árin 2022, 2024 og 2025.

Rekstur og framlegð

Rekstur og framlegð

Framlegð var 336 m.kr. árið 2020 en áætlað er að hún verði 245 m.kr. árið 2021 samkvæmt útkomuspá eða um 5,1%.

Framlegð er áætluð 7,2% árið 2022 og eykst næstu ár en gangi áætlanir eftir verður framlegðarhlutfall 9,0% í árslok 2025.

- *Markmiðið um 8,5% framlegð næst miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025.*

Afborganir lána fara umfram 70% af framlegð árána 2021-2024. Hlutfallið lækkar þó síðasta árið og verður 66% af framlegð árið 2025.

- Mikilvægt er að halda hlutfalli undir 1,0 þannig að framlegð sé hærri en afborganir lána.

Ársreikningur 2020, útkomuspá 2021 fjárhagsáætlun 2022 - 2025 - A og B hluti							
	Spá	Sviðsmynd					Samtals
fjárhæð í m.kr.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	'22-'25
Framlegð	336	245	372	417	467	526	1.781
Framlegð %	7,4%	5,1%	7,2%	7,7%	8,3%	9,0%	
Veltufé frá rekstri	373	304	388	453	499	557	1.897
Veltufé frá rekstri %	8,2%	6,3%	7,5%	8,4%	8,9%	9,5%	
Fjárfestingar í rekst.fj.	-1.013	-627	-876	-822	-360	-445	-2.503
Tekin ný langtímalán	650	675	800	730	300	250	2.080
Afborganir langtímalána	-243	-305	-348	-376	-378	-345	-1.447
Handbært fé í árslok	206	345	285	247	287	284	
Skuldahlutfall	109%	116%	119%	124%	121%	118%	
Skuldaviðmið	61%	68%	76%	84%	82%	81%	
Framlegð - viðmið	7,2%	7,9%	8,6%	9,3%	9,1%	8,9%	
Veltufé - viðmið	3,6%	3,9%	4,3%	4,7%	4,6%	4,5%	
Veltufé / afb. lána	1,5	1,0	1,1	1,2	1,3	1,6	
Hlutfall afb. af framlegð	0,72	1,24	0,94	0,90	0,81	0,66	
Rekstrarniðurstaða	113	-25	16	40	61	109	
Jafnvægisregla	1.042	517	104	31	116	210	

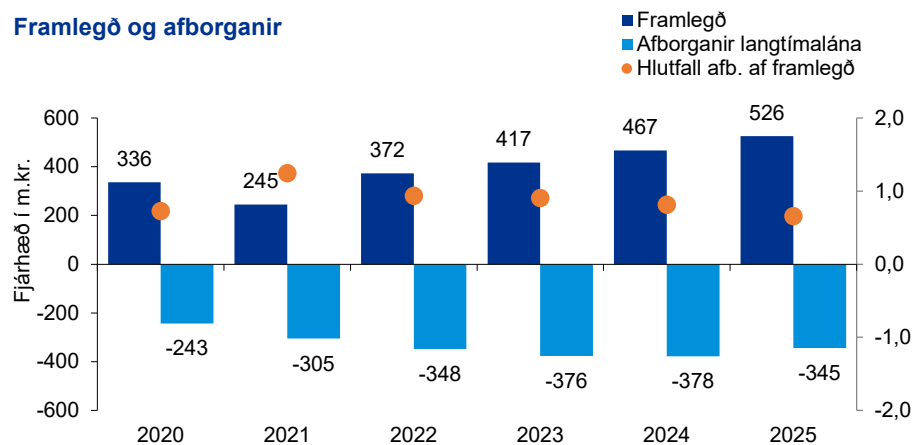
VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Samspil milli framlegðar og afborgana

Afborganir langtímalána nema alls 1.447 m.kr. en veltufé frá rekstri er 1.897 m.kr. og framlegð alls 1.781 m.kr. á árunum 2022-2025.

Eftir því sem stærri hluta framlegðar er ráðstafað til greiðslu afborgana þeim mun erfiðara að fjármagna fjárfestingar með öðru en lántöku, sem setur þrýsting á framlegð og þyngra verður að ná settu markmiði um sjálfbærni í fjármálum.

Framlegð og afborganir



Markmið: Að framlegðarhlutfall AB hluta verði ekki lægra en 8,5% á tímabilinu.

Fjárfestingar 2022-2025

Fjárfestingar fyrir 2022-2025 byggja á tölum eftir seinni umræðu fjárhagsáætlunar. Fjárfestingar á þessum árum nema um 360-820 m.kr. á ári fyrir A hluta.

- Samtals er áætluð fjárfesting 2.403 m.kr. fyrir A hluta en áætluð fjárfesting fyrir A og B hluta er 2.503 m.kr. á árunum 2022-2025.
- Markmið Borgarbyggðar fyrir fjárfestingar eru að fjárfestingar A og B hluta á árunum 2022-2025 verði að hámarki 2.500 m. kr. Miðað við fjárhagsáætlun 2022-2025 er sveitarfélagið því örlítið yfir markmiði sínu.

Fjárfestingar í áætlun 2022 - 2025					
	2022	2023	2024	2025	'22-'25
A hluti	776	822	360	445	2.403
A og B hluti	876	822	360	445	2.503

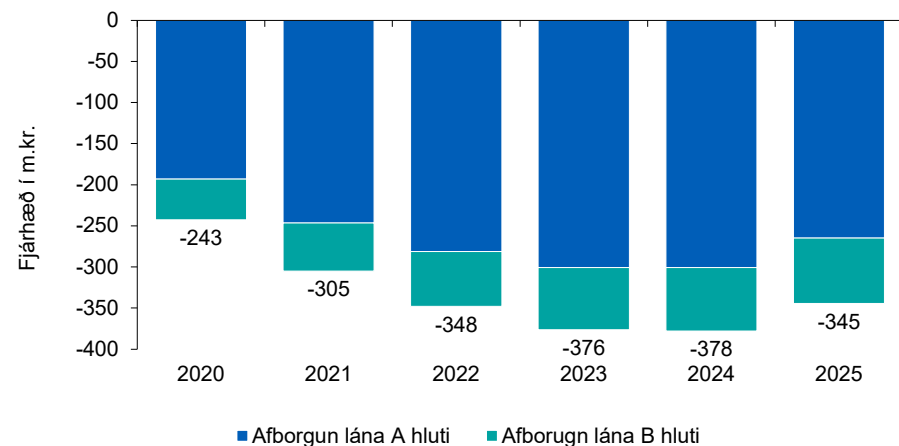
Markmið: Að fjárfestingar A og B hluta á árunum 2022-2025 verði að hámarki 2.500 m.kr. (m.v. verðlag í árslok 2021).

Afborgunarferill langtímalána

Myndin að neðan sýnir afborgunarferil lána Borgarbyggðar á árunum 2020-2025 byggt á fjárhagsáætlun sveitarfélagsins.

Afborganir lána á árunum 2022-2025 nema 1.447 m.kr. og þar af eru 1.148 vegna A hluta.

Afborgunarferill

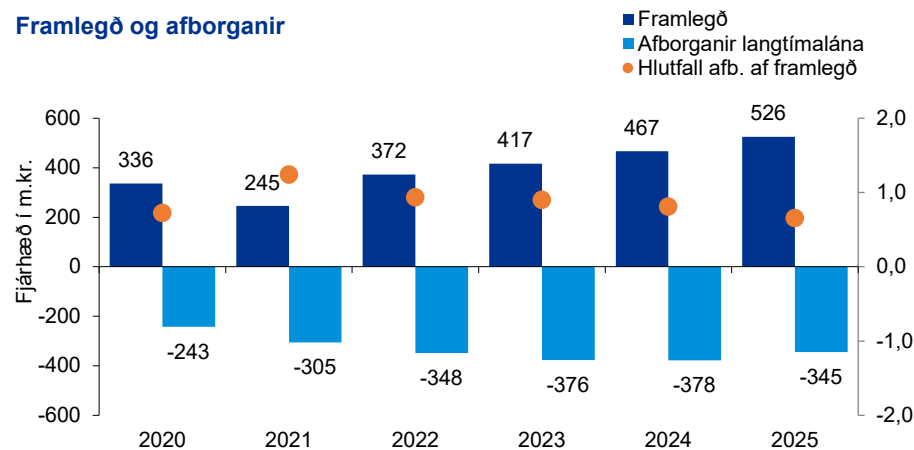


VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Framlegð og afborganir

Afborganir aukast á árunum 2021-2023 miðað við fjárhagsáætlun og haldast stöðugar þar til 2025 þegar þær taka að lækka. Afborganir lána skv. útkomuspá 2021 eru um 124% af framlegð þess árs, 94% árið 2022 en gangi áætlanir eftir nær sveitarfélagið markmiði sínu um að hlutfall afborgana A og B hluta sé ekki umfram 70% af framlegð í lok tímabilsins.

Framlegð og afborganir



Markmið: Að hlutfall afborgana A og B hluta verði ekki hærra en 70% af framlegð.

B hluta starfsemi

VINNUSKJAL – TIL UMRÆÐU

Lykiltölur B hluti						
	Ársr.	Spá	Fjárhagsáætlun			
<i>fjárhæð í m.kr.</i>	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rekstur						
Rekstrartekjur	600	597	655	671	688	705
Rekstrargjöld	583	549	597	615	634	654
Framlegð	17	48	58	56	53	51
Rekstrarniðurstaða ársins	(12)	1	(10)	2	5	8
Efnahagur						
Eignir samtals	2.399	2.516	2.611	2.618	2.628	2.638
Eiginfjárreikningar	174	175	165	167	172	180
Skuldir og skuldbindingar samtals	2.225	2.341	2.446	2.451	2.455	2.458
Sjóðstreymi						
Veltufé frá rekstri	(28)	35	29	44	46	47
Fjárfestingarhreyfingar	(137)	(105)	(100)	-	-	-
Afborganir langtímalána	(50)	(59)	(67)	(76)	(77)	(80)
Lántaka	100	100	100	-	-	-
Handbært fé í árslok	132	134	131	126	117	103

B hluti

Rekstrarniðurstaða fyrir B hluta er jákvæð að undanskyldu árinu 2022 og veltufé frá rekstri fer vaxandi sé miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025. Markmið um að starfsemi B hluta stofnanna sé sjálfbær næst sé miðað við upplýsingar úr fjárhagsáætlun 2022-2025.

Markmið: Að B hluta starfsemi verði sjálfbær og framlög til B hluta vel rökstudd.



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

© 2022 KPMG ehf. á Íslandi er aðili að alþjóðlegu neti KPMG, samtökum sjálfstæðra fyrirtækja sem aðild eiga að KPMG International Cooperative, svissnesku samvinnufélagi. Allur réttur áskilinn.

Nafn og vörumerki KPMG eru skráð vörumerki KPMG International.