

Veitur ohf.  
Ársreikningur 2017

Veitur ohf.  
Bæjarhálsi 1  
110 Reykjavík

kt. 501213-1870

# Efnisyfirlit

---

	Bls.
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4
Rekstrarreikningur .....	6
Efnahagsreikningur .....	7
Eiginfjárfirlit .....	8
Sjóðstreymisyfirlit .....	9
Skýringar .....	10

# Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

---

Veitur ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Aðal starfsemi félagsins er dreifing rafmagns og framleiðsla og dreifing á heitu vatni.

Fjöldi ársverka hjá félaginu á árinu 2017 er 188,8 (2016: 181,0 ársverk).

Hagnaður af rekstri Veitna ohf. á árinu 2017 nam 3.997 milljónum kr. (2016: 3.412 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 90.900 milljónum króna (31.12.2016: 84.310 milljónir kr.). Eigið fé nam 48.138 milljónum kr. í árslok (31.12.2016: 40.302 milljónir kr.) og var eiginfjárlutfall félagsins 53,0% (31.12.2016: 47,8%).

Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur - Eigna ohf., en það félag er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu.

Stjórn félagsins leggur ekki til að greiddur verði arður til eiganda félagsins á árinu 2018 vegna rekstrar á árinu 2017 en vísar að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Samhliða samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur var gefin út ársskýrsla OR 2017. Skýrslan er samþætt og unnin í samræmi við leiðbeiningar Nasdaq OMX Nordic. Í henni er gerð grein fyrir stjórnarháttum, umhverfismálum, starfsmannamálum og félagsmálum eins og krafa er gerð um í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Í skýrslunni er einnig gerð grein fyrir viðskiptalíkani OR samstæðunnar, helstu viðskiptaferlum og hagsmunaaðilum að rekstrinum. Í henni er gerð grein fyrir mannréttindastefnu OR og hvernig OR spornar við svikum og mútum. Þá eru í henni ávörp stjórnarformanns og forstjóra. Í viðauka með samstæðuársreikningi OR á bls. 54 er gerð nánari grein fyrir ófjárhagslegum upplýsingum.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Veitna ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2017.

Stjórn og framkvæmdastjóri Veitna ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2017.

Reykjavík, 22. mars 2018

Í stjórn félagsins:

*Ingvar Stefánsson*  
*Guðrún Sævarsdóttir*  
*Sólrún Kristjánsdóttir*  
*Reynir Guðjónsson*  
*Skúli Skúlason*

Framkvæmdastjóri:

*Inga Dóra Hrólfsdóttir*

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og hluthafa Veitna ohf.

## Áritun um endurskoðun ársreikningsins

### Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Veitna ohf. („félagið“) fyrir árið 2017. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2017 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við lög um ársreikninga.

### Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð félaginu í samræmi við siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

### Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstarhæfi félagsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa félagið upp eða hætta starfsemi þess, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

### Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstarhæfi félagsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert félagið órekstrarhæft.

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

### Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins, frh.

- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

### Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum ársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 22. mars 2018

**KPMG ehf.**

*Kristrún Helga Ingólfssdóttir*

# Rekstrarreikningur 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrartekjur .....	4	22.411.763	21.592.589
Orkukaup og flutningur .....	5	( 5.613.140)	( 5.448.390)
Laun og launatengd gjöld .....	6	( 1.923.137)	( 1.802.168)
Launatengd gjöld - viðbótarframlag í lífeyrissjóð .....	6	( 155.792)	0
Annar rekstrarkostnaður .....	7	( 5.209.967)	( 5.041.425)
Rekstrarkostnaður samtals		<u>( 12.902.037)</u>	<u>( 12.291.984)</u>
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....</b>		9.509.727	9.300.606
Afskriftir .....	9	( 2.939.946)	( 3.027.210)
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT).....</b>		6.569.781	6.273.396
Vaxtatekjur .....		307.821	288.291
Vaxtagjöld .....		( 1.880.756)	( 2.296.972)
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....</b>		<u>( 1.572.935)</u>	<u>( 2.008.681)</u>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt.....</b>		4.996.846	4.264.715
Tekjuskattur .....	8	( 999.372)	( 852.904)
<b>Hagnaður ársins</b>		<u><u>3.997.473</u></u>	<u><u>3.411.811</u></u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2017

	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	9	83.257.100	77.620.901
Eignarhluti í OR vatns- og fráveitu sf. ....	10	2	2
Fastafjármunir samtals		<u>83.257.102</u>	<u>77.620.903</u>
Viðskiptakröfur .....	11	2.588.791	1.802.068
Skammtímakröfur á tengda aðila .....	11,17	4.878.750	4.743.232
Aðrar skammtímakröfur .....	11	44.794	34.684
Handbært fé .....	12	130.812	108.716
Veltufjármunir samtals		<u>7.643.147</u>	<u>6.688.700</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>90.900.249</u></u>	<u><u>84.309.604</u></u>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		4.000	4.000
Endurmatsreikningur .....		29.549.905	26.771.999
Lögbundinn varasjóður .....		1.000	1.000
Óráðstafað eigið fé .....		18.583.031	13.524.773
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>48.137.936</u>	<u>40.301.772</u>
<b>Skuldir</b>			
Langtímalán frá móðurfyrirtæki .....	13	29.398.498	32.664.021
Lífeyrisskuldbinding .....	14	608.261	591.905
Tekjuskattsskuldbinding .....	15	7.285.626	5.326.624
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		<u>37.292.386</u>	<u>38.582.550</u>
Viðskiptaskuldir .....	16	575.982	621.370
Skammtímaskuldir við tengd félög .....	17	361.460	450.088
Aðrar skammtímaskuldir .....	16	700.706	587.341
Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki .....	13	3.831.778	3.766.484
Skammtímaskuldir samtals		<u>5.469.927</u>	<u>5.425.282</u>
<b>Skuldir og skuldbindingar samtals</b>		<u>42.762.313</u>	<u>44.007.832</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>90.900.249</u></u>	<u><u>84.309.604</u></u>

# Eiginfjáryfirlit 2017

Árið 2017	Hlutfé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2017 .....	4.000	26.771.999	1.000	13.524.773	40.301.772
Endurmat, hækkun .....		4.798.363			4.798.363
Tekjuskattsáhrif af endurmati .....		( 959.673)			( 959.673)
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....		( 1.325.981)		1.325.981	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats .....		265.196		( 265.196)	0
Hagnaður ársins .....				3.997.473	3.997.473
Eigið fé 31. desember 2017 .....	4.000	29.549.905	1.000	18.583.031	48.137.936
<b>Árið 2016</b>					
Eigið fé 1. janúar 2016 .....	4.000	27.913.099	1.000	8.971.862	36.889.961
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....		( 1.426.375)		1.426.375	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats .....		285.275		( 285.275)	0
Hagnaður ársins .....				3.411.811	3.411.811
Eigið fé 31. desember 2016 .....	4.000	26.771.999	1.000	13.524.773	40.301.772



# Sjóðstreymisýfirlit 2017

	Skýr.	2017	2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		3.997.473	3.411.811
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....		1.572.935	2.008.681
Lífeyrisskuldbinding, breyting .....		16.356	49.244
Tekjuskattur .....	8	999.372	852.904
Afskriftir .....	9	2.939.946	3.027.210
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>9.526.083</u>	<u>9.349.849</u>
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun .....	(	789.831)	445.919
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun) .....		105.017	( 88.935)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>8.841.269</u>	<u>9.706.833</u>
Innborgaðar vaxtatekjur .....		309.263	287.726
Greidd vaxtagjöld .....	(	1.287.835)	( 1.507.356)
Handbært fé frá rekstri		<u>7.862.697</u>	<u>8.487.203</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	3.822.222)	( 3.922.520)
Fé í ávöxtun hjá tengdum félögum .....	(	224.188)	( 810.601)
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>4.046.410)</u>	<u>( 4.733.121)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki .....	(	3.794.191)	( 3.733.836)
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>3.794.191)</u>	<u>( 3.733.836)</u>
Hækkun á handbæru fé .....		22.096	20.246
Handbært fé í ársbyrjun .....		108.716	88.470
Handbært fé í árslok .....	12	<u>130.812</u>	<u>108.716</u>
<b>Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa</b>			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....		44.441	( 125.457)
Skammtímaskuldir, breyting .....	(	44.441)	125.457
<b>Aðrar upplýsingar:</b>			
Veltufé frá rekstri .....		8.547.068	8.133.733
Veltufé frá rekstri greinist þannig:			
Hagnaður ársins .....		3.997.473	3.411.811
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Afskriftir .....		2.939.946	3.027.210
Verðbætur og gengismunur lána .....		593.963	792.564
Tekjuskattsskuldbinding .....		999.330	852.904
Lífeyrisskuldbinding .....		16.356	49.244
Veltufé frá rekstri .....		<u>8.547.068</u>	<u>8.133.733</u>

# Skýringar

## 1. Félagið

Veitna ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið sér um dreifingu rafmagns og varmaorku frá lághitasvæði auk varmaorkuvinnslu á lághitasvæði auk reksturs á OR vatns- og fráveitu sem er rekið í sérstöku félagi. Það er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu OR Eigna ohf. sem er félag að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Ársreikningur Veitna ohf. er hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður en þeim er lýst í skýringu 18.

### b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að varanlegir rekstrarfjármunir hafa verið endurmetnir til gangvirðis.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

### d. Samanburðarfjárhæðir

Samandráttarfjárhæðum skammtímakrafna og skammtímaskulda í efnahagsreikningi hefur verið breytt til samræmis við nýja flokkun. Endurflokkunin hefur engin áhrif á eigið fé.

### e. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreikningsins krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum er að finna í skýrinu 9 um varanlega rekstrarfjármuni.

## 3. Starfspáttayfirlit

Árið 2017	Rafmagn	Heitt vatn	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila .....	7.926.974	14.460.338	24.451		22.411.763
Tekjur milli starfspátta .....	493.121	1.848	0	( 494.969)	0
	8.420.095	14.462.186	24.451	( 494.969)	22.411.763
Orkukaup og flutningur .....	2.121.712	3.491.429	0	0	5.613.141
Annar rekstrarkostnaður .....	2.976.480	4.801.358	6.027	( 494.969)	7.288.896
	5.098.192	8.292.787	6.027	( 494.969)	12.902.037
<b>Rekstrarhagnaður (EBITDA)</b>	<b>3.321.903</b>	<b>6.169.400</b>	<b>18.424</b>	<b>0</b>	<b>9.509.727</b>
Fjárfesting .....	1.296.014	2.431.590	50.176	0	3.777.781

# Skýringar

## 3. Starfsþáttayfirlit frh.

Árið 2016	Rafmagn	Heitt vatn	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila .....	8.217.939	13.350.295	24.355	0	21.592.589
Tekjur milli starfsþátta .....	502.439	2.915	0	( 505.354)	0
	8.720.378	13.353.210	24.355	( 505.354)	21.592.589
Orkukaup og flutningur .....	1.838.170	3.610.220	0	0	5.448.390
Annar rekstrarkostnaður .....	2.932.948	4.411.779	4.220	( 505.354)	6.843.593
	4.771.118	8.021.999	4.220	( 505.354)	12.291.984
<b>Rekstrarhagnaður (EBITDA)</b>	<b>3.949.260</b>	<b>5.331.211</b>	<b>20.135</b>	<b>0</b>	<b>9.300.606</b>
Fjárfesting .....	2.252.199	1.792.118	3.660	0	4.047.977

## 4. Rekstrartekjur

	2017	2016
Tekjur af sölu á rafmagnni .....	6.427.421	6.642.490
Tekjur af sölu á heitu vatni .....	11.893.495	10.990.820
Tekjur vegna tenginga .....	369.359	331.263
Sala þjónustu til tengdra aðila .....	3.301.149	3.219.444
Aðrar tekjur .....	420.340	408.573
	22.411.763	21.592.589

## 5. Orkukaup og flutningur

Orkukaup .....	3.718.362	3.831.374
Flutningur rafmagns .....	1.894.779	1.617.017
	5.613.140	5.448.390

## 6. Laun og launatengd gjöld

Laun .....	1.827.326	1.672.000
Mótframlag í lífeyrissjóði .....	242.562	221.457
Viðbótarframlag í lífeyrissjóðinn Brú .....	155.792	0
Önnur launatengd gjöld .....	170.837	160.451
Breyting lífeyrisskuldbindingar .....	42.206	76.744
	2.438.722	2.130.652

Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í reikningsskilin:

Gjaldfært í rekstrarreikningi .....	1.923.137	1.802.168
Gjaldfært viðbótarframlag í lífeyrissjóðinn Brú .....	155.792	0
Eignfært á framkvæmdir .....	359.793	328.484
	2.438.722	2.130.652

Starfsmannafjöldi:

Fjöldi ársverka .....	188,8	181,0
-----------------------	-------	-------

Laun stjórnenda:

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra á árinu námu 37,6 milljónum kr. (2016: 33,9 millj. kr.).

# Skýringar

7. Annar rekstrarkostnaður	2017	2016
Rekstur veitukerfa og þjónusta við systurfélög .....	2.910.913	2.829.581
Þjónustusamningar .....	1.697.462	1.700.195
Rekstur fasteigna .....	184.026	156.778
Skrifstofukostnaður .....	87.547	82.089
Aksturskostnaður .....	251.735	213.258
Starfsmannakostnaður .....	78.284	59.524
	<u>5.209.967</u>	<u>5.041.425</u>

Póknun greidd til endurskoðanda	2017	2016
Póknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra .....	2.451	1.272
Önnur þjónusta greidd til endurskoðanda .....	888	572
Samtals póknun greidd itl endurskoðanda .....	<u>3.339</u>	<u>1.844</u>

## 8. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:	2017	2016
Breyting á frestuðum tekjuskatti .....	999.372	852.904
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning .....	<u>999.372</u>	<u>852.904</u>

Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2017	2016
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	<u>4.996.846</u>	<u>4.264.715</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli .....	20,0%	20,0%
Aðrir liðir .....	0,0%	0,0%
Virkur tekjuskattur .....	<u>20,0%</u>	<u>20,0%</u>

## 9. Varanlegir rekstrarfjármunir

31.12.2017	Framleiðslu-kerfi	Dreifi-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
<b>Heildarverð</b>					
Staða í ársbyrjun .....	60.342.475	119.828.865	375.377	72.730	180.619.447
Endurflokkun .....	61.223	40.638	( 101.861)	0	0
Viðbætur á árinu .....	1.259.914	2.468.150	11.173	38.544	3.777.781
Endurmat .....	3.894.048	7.706.388	0	0	11.600.436
Staða í árslok .....	<u>65.557.660</u>	<u>130.044.041</u>	<u>284.689</u>	<u>111.274</u>	<u>195.997.664</u>
<b>Afskriftir</b>					
Staða í ársbyrjun .....	35.317.476	67.507.463	152.614	20.994	102.998.546
Endurflokkun .....	2.093	2.706	( 4.800)	0	0
Afskrifað á árinu .....	943.887	1.984.546	3.824	7.689	2.939.946
Endurmat .....	2.332.780	4.469.293	0	0	6.802.073
Staða í árslok .....	<u>38.596.235</u>	<u>73.964.008</u>	<u>151.638</u>	<u>28.683</u>	<u>112.740.565</u>
<b>Bókfært verð</b>					
Bókfært verð 1.1.2017 .....	25.024.999	52.321.402	222.763	51.736	77.620.901
Bókfært verð 31.12.2017 .....	<u>26.961.424</u>	<u>56.080.033</u>	<u>133.051</u>	<u>82.591</u>	<u>83.257.100</u>

# Skýringar

## 9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

31.12.2016

### Heildarverð

Staða í ársbyrjun .....	59.720.005	116.784.699	236.773	78.900	176.820.377
Endurflokkun .....	( 228.746)	( 83.990)	81.295	( 17.466)	( 248.907)
Viðbætur á árinu .....	851.215	3.128.157	57.309	11.296	4.047.977
Staða í árslok .....	60.342.475	119.828.865	375.377	72.730	180.619.447

### Afskriftir

Staða í ársbyrjun .....	34.576.695	65.505.584	103.835	34.130	100.220.243
Endurflokkun .....	( 229.052)	( 45.519)	43.289	( 17.626)	( 248.907)
Afskrifað á árinu .....	969.833	2.047.398	5.490	4.489	3.027.210
Staða í árslok .....	35.317.476	67.507.463	152.614	20.994	102.998.546

### Bókfært verð

Bókfært verð 1.1.2016 .....	25.143.311	51.279.115	132.939	44.770	76.600.134
Bókfært verð 31.12.2016 .....	25.024.999	52.321.402	222.763	51.736	77.620.901

### Endurmat

Í árslok 2017 var framkvæmt endurmat á öllu veitukerfinu.

Við endurmatið eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreindar hækkunarir eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á frestaðan tekjuskatt.

Gangvirði eignanna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnsverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á kostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning var stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi félagsins. Veitukerfi fyrir heitt vatn og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa. Endurmatið leiddi til hækkunar á bókfærðu virði þessara eigna að fjárhæð 4.798 milljónum kr.

### Fasteignamat og váttryggingaverð

Í árslok 2017 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 8.737 milljónir kr. (2016: 6.886 milljónir kr. ) og brunabótamat þeirra nam 7.722 milljónum kr. (2016: 7.499 milljónir kr. ). Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 124.100 milljónum kr. í árslok 2017 (2016: 123.200 milljónir kr.)

### Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í lok september 2017. Stuðst var við rauntölur fyrir janúar til september og útkomuspá fyrir október til desember til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarprófin voru gerð á tvær sjóðskapandi einingar; hitaveitukerfi og rafmagnsveitukerfi. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar og engar vísbendingar eru um virðisrýrnun í árslok 2017.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,98% til 5,04% (2016: 5,21% til 5,38%)
- Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 1,1% til 1,2%, (2016: 0,9% til 1,15%)

Nánar er fjallað um endumat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 18 b.

## 10. Eignarhlutir í öðrum félögum

Veitur ohf. eiga 0,1% hlut í OR vatns- og fráveitu sf. á móti 99,9% eignarhlut Orkuveitu Reykjavíkur. OR vatns- og fráveita sf. sér um vatnsöflun og dreifingu á köldu vatni auk reksturs fráveitu. OR vatns- og fráveita sf. er staðsett að Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík.

# Skýringar

## 11. Aðrar peningalegar eignir

	31.12.2017	31.12.2016
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur .....	2.646.791	1.876.068
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast .....	( 58.000)	( 74.000)
	<u>2.588.791</u>	<u>1.802.068</u>
Skammtímakröfur á tengda aðila greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé .....	4.530.540	4.272.457
Aðrar kröfur á tengda aðila í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur .....	348.210	470.775
	<u>4.878.750</u>	<u>4.743.232</u>
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	101.876	104.361
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Fjármagnstekjuskattur .....	4.191	5.633
Fyrirframgreiddur kostnaður .....	39.353	27.591
Aðrar kröfur .....	1.250	1.461
	<u>44.794</u>	<u>34.684</u>

## 12. Handbært fé

Handbært fé í lok ársins samanstendur af bankainnstæðum.

Félagið hefur gert samning við móðurfyrirtæki sitt um ávöxtun á lausu fé án bindingar. Krafa á móðurfyrirtækið vegna fjár í ávöxtun í lok ársins nemur 4.531 milljónum kr. (31.12.2016: 4.272 milljónir kr.) og er færð á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

## 13. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Langtímaskuldir</b>		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt .....	33.230.277	36.430.505
Næsta árs afborgun langtímalána .....	( 3.831.778)	( 3.766.484)
	<u>29.398.498</u>	<u>32.664.021</u>
Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir árið 2017.....	-	3.766.484
Afborganir árið 2018.....	3.831.778	3.766.484
Afborganir árið 2019.....	3.831.778	3.766.484
Afborganir árið 2020.....	3.831.778	3.766.484
Afborganir árið 2021.....	3.831.778	3.766.484
Afborganir árið 2022.....	3.831.778	-
Afborganir síðar.....	14.071.384	17.598.087
	<u>33.230.277</u>	<u>36.430.505</u>

## 14. Lífeyrisskuldbinding

Á félaginu hvílir lífeyrisskuldbinding vegna réttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna í réttindatengdum lífeyriskerfum. Skuldbinding þessi er vegna fyrirtækja sem sameinuðust Orkuveitu Reykjavíkur á sínum tíma. Eftir uppskiptingu Orkuveitu Reykjavíkur hvílir skuldbindingin nú á Veitum ohf.

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding félagsins metin um 633 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2016: 617 milljónir kr.). Félagið uppfærir lífeyrisskuldbindinguna samkvæmt mati tryggingastærðfræðings þegar það liggur fyrir ár hvert. Forsendur um lífslíkur eru í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Áætluð hækkun skuldbindingarinnar á árinu byggir á almennri hækkun launa að teknu tilliti til vaxta. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu er færð til gjalda í rekstrarreikningi á meðal launa og launatengdra gjalda. Sá hluti skuldbindingarinnar sem áætlaður er til greiðslu á árinu 2018 er færður meðal skammtímaskulda.

# Skýringar

## 14. Lífeyrisskuldbinding, frh.

	31.12.2017	31.12.2016
Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:		
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	616.905	567.661
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu.....	( 25.850)	( 27.500)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu.....	42.206	76.744
Lífeyrisskuldbinding í árslok.....	633.261	616.905
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar.....	608.261	591.905
Skammtíahluti lífeyrisskuldbindingar.....	25.000	25.000
	633.261	616.905

## 15. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2017	31.12.2016
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun .....	5.326.624	4.473.720
Áhrif af endurmati fastafjármuna .....	959.673	0
Aðrar breytingar .....	( 43)	0
Reiknaður tekjuskattur ársins .....	999.372	852.904
Tekjuskattsskuldbinding í árslok .....	7.285.626	5.326.624
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:		
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	7.585.918	6.325.049
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....	( 11.600)	( 14.800)
Lífeyrisskuldbinding .....	( 126.652)	( 123.381)
Frestaður gengismunur .....	336	393
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi .....	( 162.375)	( 860.638)
	7.285.626	5.326.624

Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að fullu, hún er yfirfarin á hverjum uppgjörsdegi út frá áætlunum félagsins um framtíðarafkomu. Samkvæmt því mun tekjuskattseign sem færð er vegna yfirfæranlegs taps nýtast. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 18. c.

	31.12.2017	31.12.2016
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2018 .....	0	2.078.219
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2019 .....	811.874	2.224.969
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok .....	811.874	4.303.188

## 16. Aðrar skammtímaskuldir

Almennar viðskiptaskuldir .....	575.982	621.370
Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:		
Ógreidd laun og launatengdir liðir .....	540.059	348.895
Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar .....	25.000	25.000
Ógreiddir virðisauka- og orkuskattar .....	127.203	213.446
Aðrar skammtímaskuldir .....	8.444	0
	700.706	587.341

# Skýringar

## 17. Viðskipti við tengda aðila

### Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn hennar, félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur og stjórnarmenn og lykilstjórnendur í samstæðu Orkuveitunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar félagsins. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

### Viðskipti við tengda aðila

Neðangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við félagið á árinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

	2017	2016
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	1.039.709	1.014.508
Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar.....	16.957	30.627
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	3.670.507	3.550.706
Orkukaup af tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	( 3.718.362)	( 3.831.374)
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	( 3.878.029)	( 3.689.676)
	<u>( 2.869.218)</u>	<u>( 2.925.209)</u>
Vaxtatekjur vegna ávöxtunar lausafjár hjá móðurfyrirtæki.....	277.427	242.974
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	( 1.881.489)	( 2.299.803)
	<u>( 1.604.062)</u>	<u>( 2.056.829)</u>
<b>Kröfur á tengd félög</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	101.876	104.361
Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	4.530.540	4.272.457
Krafa á systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - vatns- og fráveitu sf.....	344.993	446.920
Krafa á systurfélag Gagnaveitu Reykjavíkur ehf.....	3.217	12.148
Krafa á systurfélag Orku náttúrunnar ohf.....	0	11.706
Samtals kröfur á félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>4.878.750</u>	<u>4.743.232</u>
<b>Skuldir við tengd félög</b>		
Skuld við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	1.778	4.201
Skuld við móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	313.964	450.088
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf. ....	47.454	0
Skuld við systurfélag, Orkuveita Reykjavíkur Eignir ohf.....	43	0
Samtals skuldir við félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>361.460</u>	<u>450.088</u>

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 13 og upplýsingar um laun stjórnenda má finna í skýringu 6.

Kröfur og skuldir við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar eru meðal viðskiptakrafna og viðskiptaskulda í efnahagsreikningi. Upplýsingar um viðskipti tengdra aðila vegna hefðbundins heimilisreksturs eru ekki meðtaldar.



# Skýringar

## 18. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum. Samanburðarfjárhæðum skammtímakrafna og skammtímaskulda í efnahagsreikningi hefur verið breytt til samræmis við breytta flokkun. Endurflokkunin hefur engin áhrif á eigið fé.

### a. Tekjur

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

### b. Varanlegir rekstrarfjármunir

#### i) Færsla og mat

Upphaflega eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir til eignar á kostnaðarverði sem samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna telst vera hluti af kostnaðarverði eignanna. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Varanlegir rekstrarfjármunir eru skráðir á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkningar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna. Þegar endurmetnir varanlegir rekstrarfjármunir eru seldir er endurmat þeirra meðal eigin fjár fært á óráðstafað eigið fé.

#### ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

#### iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Framleiðslukerfi .....	14 - 50 ár
Dreifikerfi .....	10 - 100 ár
Aðrar fasteignir .....	25 - 50 ár
Aðrir lausafjármunir .....	5 - 25 ár
Lóðir .....	100 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörsdegi.

# Skýringar

---

## 18. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### b. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

#### iv) Virðisrýrnun

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er yfirfarið á hverjum uppgjörstigi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurheimtanleg fjárhæð er metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði er ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eignanna. Fjárstreymi er byggt á rekstraráætlun næstu fimm ára. Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlun um framtíðar þróun starfseminnar, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 9 um varanlega rekstrarfjármuni.

### c. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstigi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2017.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstigi.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign vegna yfirfæranlegs taps er færð til lækkunar á tekjuskattsskuldbindingunni.

Tekjuskattseign sem myndast við upphaf skattskyldu er færð á sama tíma, í rekstrarreikning sem tekjur ársins.