

Veitur ohf.
Ársreikningur 2016

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

Veitna ohf. er opinbert hlutfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög. Aðal starfsemi félagsins er dreifing rafmagns og framleiðsla og dreifing á heitu vatni.

Fjöldi ársverka hjá félaginu á árinu 2016 er 181.

Hagnaður af rekstri Veitna ohf. á árinu 2016 nam 3.412 milljónum kr. (2015: 3.332 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 84.310 milljónum króna (31.12.2015: 83.158 milljónir kr.). Eigið fé nam 40.302 milljónum kr. í árslok (31.12.2015: 36.890 milljónir kr.) og var eiginfjárlutfall félagsins 47,8% (31.12.2015: 44,4%).

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.

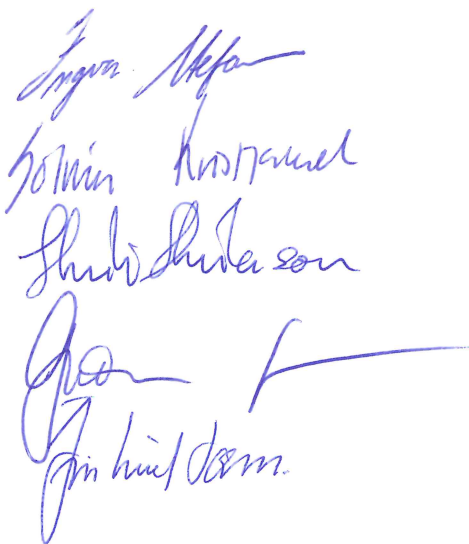
Stjórn félagsins leggur ekki til að greiddur verði arður til eiganda félagsins á árinu 2017 vegna rekstrar á árinu 2016 en vísar að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

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 2016.

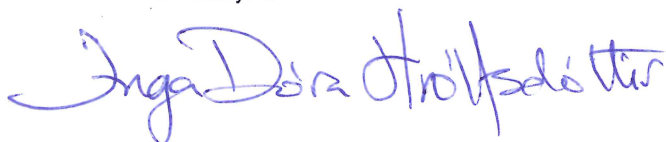
Stjórn og framkvæmdastjóri Veitna ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2016.

Reykjavík, 16. mars 2017

Í stjórn félagsins:


Inga Mefar
Kolman Kristmann
Shubir Shukla son
Jon F.
Jon hniel dæm

Framkvæmdastjóri:


Inga Dóra Ottólfsselóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Veitna ohf.

Áritun um endurskoðun ársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Veitna ohf. („félagið“) fyrir árið 2016. 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 2016 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, 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 rekstrarhæfi félagsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, 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 rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi félagsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi 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, 16. mars 2017

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrartekjur	4	21.592.589	20.671.199
Orkukaup og flutningur	5	(5.448.390)	(4.752.551)
Laun og launatengd gjöld	6	(1.802.168)	(1.545.719)
Annar rekstrarkostnaður	7	(5.041.425)	(4.133.256)
Rekstrarkostnaður samtals		<u>(12.291.984)</u>	<u>(10.431.526)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....		9.300.606	10.239.673
Afskriftir	9	<u>(3.027.210)</u>	<u>(3.137.512)</u>
Rekstrarhagnaður (EBIT).....		6.273.396	7.102.161
Vaxtatekjur		288.291	222.665
Vaxtagjöld		<u>(2.296.972)</u>	<u>(3.159.495)</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		<u>(2.008.681)</u>	<u>(2.936.830)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		4.264.715	4.165.331
Tekjuskattur	8	<u>(852.904)</u>	<u>(833.113)</u>
Hagnaður ársins		<u><u>3.411.811</u></u>	<u><u>3.332.217</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	Skýr.	31.12.2016	31.12.2015
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	77.620.901	76.600.134
Eignarhluti í OR vatns- og fráveitu sf.	10	2	2
Fastafjármunir samtals		<u>77.620.903</u>	<u>76.600.136</u>
Viðskiptakröfur	11	1.697.708	2.275.969
Skammtímakröfur á tengda aðila	11,17	4.847.593	4.188.726
Aðrar skammtímakröfur	11	34.684	4.834
Handbært fé	12	108.716	88.470
Veltufjármunir samtals		<u>6.688.700</u>	<u>6.557.999</u>
Eignir samtals		<u>84.309.604</u>	<u>83.158.135</u>
Eigið fé			
Hlutfé		4.000	4.000
Endurmatsreikningur		26.771.999	27.913.099
Lögbundinn varasjóður		1.000	1.000
Óráðstafað eigið fé		13.524.773	8.971.862
Eigið fé samtals		<u>40.301.772</u>	<u>36.889.961</u>
Skuldir			
Langtímalán frá móðurfyrirtæki	13	32.664.021	35.682.616
Lífeyrisskuldbinding	14	591.905	542.661
Tekjuskattsskuldbinding	15	5.326.624	4.473.720
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		<u>38.582.550</u>	<u>40.698.997</u>
Viðskiptaskuldir	16	617.169	388.428
Skammtímaskuldir við tengd félög	17	454.288	705.275
Aðrar skammtímaskuldir	16	587.341	786.314
Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki	13	3.766.484	3.689.161
Skammtímaskuldir samtals		<u>5.425.282</u>	<u>5.569.178</u>
Skuldir og skuldbindingar samtals		<u>44.007.832</u>	<u>46.268.175</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>84.309.604</u>	<u>83.158.135</u>

Eiginfjárfirlit 2016

Árið 2016	Hlutafé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
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
Árið 2015					
Eigið fé 1. janúar 2015	4.000	24.823.507	1.000	4.530.729	29.359.237
Sérstakt endurmat 31.12.2015		5.248.133			5.248.133
Tekjuskattsáhrif af endurmati		(1.049.627)			(1.049.627)
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(1.386.143)		1.386.143	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		277.229		(277.229)	0
Hagnaður ársins				3.332.217	3.332.217
Eigið fé 31. desember 2015	4.000	27.913.099	1.000	8.971.862	36.889.961

Sjóðstreymisýfirlit 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		3.411.811	3.332.217
Leiðrétt fyrir:			
Breytingum á rekstrartengdum eignum og skuldum		356.984	36.509
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		2.008.681	2.936.830
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Lífeyrisskuldbinding, breyting		49.244	22.394
Tekjuskattur	8	852.904	833.113
Afskriftir	9	3.027.210	3.137.512
		<u>9.706.833</u>	<u>10.298.576</u>
		Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	
Innborgaðar vaxtatekjur		287.726	222.665
Greidd vaxtagjöld		(1.507.356)	(2.336.515)
		<u>8.487.203</u>	<u>8.184.727</u>
		Handbært fé frá rekstri	
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(3.922.520)	(2.435.908)
Skammtímakröfur á tengda aðila, breyting		(810.601)	(2.057.303)
		<u>(4.733.121)</u>	<u>(4.493.211)</u>
		Fjárfestingarhreyfingar	
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki		(3.733.836)	(3.669.827)
		<u>(3.733.836)</u>	<u>(3.669.827)</u>
		Fjármögnunarhreyfingar	
Hækkun á handbæru fé		20.246	21.688
Handbært fé í ársbyrjun		88.470	66.782
Handbært fé í árslok	12	<u>108.716</u>	<u>88.470</u>
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(125.457)	(55.202)
Skammtímaskuldir, breyting		125.457	55.202
Aðrar upplýsingar:			
Veltufé frá rekstri		8.133.733	8.148.220

Skýringar

1. Fyrirtækið

Veitur 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. 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 2016	Rafmagn	Heitt vatn	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	8.217.939	13.350.295	24.355		21.592.589
Tekjur milli starfspáttá	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
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	3.949.260	5.331.211	20.135	0	9.300.606
Fjárfesting	2.252.199	1.792.118	3.660	0	4.047.977

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit frh.

Árið 2015	Rafmagn	Heitt vatn	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	7.450.060	13.193.311	27.828	0	20.671.199
Tekjur milli starfspáttá	439.755	1.428	0	(441.183)	0
	7.889.815	13.194.739	27.828	(441.183)	20.671.199
Orkukaup og flutningur	1.666.564	3.085.987	0	0	4.752.551
Annar rekstrarkostnaður	2.494.373	3.620.458	5.327	(441.183)	5.678.975
	4.160.937	6.706.445	5.327	(441.183)	10.431.526
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	3.728.878	6.488.294	22.501	0	10.239.673
Fjárfesting	1.051.970	1.406.793	32.347	0	2.491.110

4. Rekstrartekjur

	2016	2015
Tekjur af sölu á rafmagnni	6.642.490	6.290.239
Tekjur af sölu á heitu vatni	10.990.820	11.384.043
Tekjur vegna tenginga	331.263	303.627
Sala þjónustu til tengdra aðila	3.219.444	2.577.411
Aðrar tekjur	408.573	115.880
	21.592.589	20.671.199

5. Orkukaup og flutningur

Orkukaup	3.831.374	3.279.985
Flutningur rafmagns	1.617.017	1.472.565
	5.448.390	4.752.551

6. Laun og launatengd gjöld

Laun	1.672.000	1.438.590
Mótframlag í lífeyrissjóði	221.457	190.495
Önnur launatengd gjöld	160.451	145.174
Breyting lífeyrisskuldbindingar	76.744	43.252
	2.130.652	1.817.510

Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í reikningsskilin:

Gjaldfært í rekstrarreikningi	1.802.168	1.545.719
Eignfært á framkvæmdir	328.484	271.791
	2.130.652	1.817.510

Starfsmannafjöldi:

Fjöldi ársverka	181	171
-----------------------	-----	-----

Laun stjórnenda:

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra á árinu námu 33,9 milljónum kr. (2015: 28,9 millj. kr.).

Skýringar

7. Annar rekstrarkostnaður

	2016	2015
Rekstur veitukerfa og þjónusta við systurfélög	2.829.581	2.226.355
Þjónustusamningar	1.700.195	1.409.760
Rekstur fasteigna	156.778	171.337
Skrifstofukostnaður	82.089	74.205
Aksturskostnaður	213.258	203.569
Starfsmannakostnaður	59.524	48.030
	<u>5.041.425</u>	<u>4.133.256</u>

	2016	2015
Þóknun greidd til endurskoðanda		
Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra	1.272	1.570
Önnur þjónusta greidd til endurskoðanda	572	444
Samtals þóknun greidd itl endurskoðanda	<u>1.844</u>	<u>2.014</u>

8. Tekjuskattur

	2016	2015
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Breyting á frestuðum tekjuskatti	852.904	833.113
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	<u>852.904</u>	<u>833.113</u>
Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2016	2015
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	4.264.715	4.165.331
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	20,0%
Aðrir liðir	(0,0%) (39)	0,0%
Virkur tekjuskattur	<u>20,0%</u>	<u>20,0%</u>
	852.943	833.066
	852.904	833.113

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

31.12.2016	Framleiðslu-kerfi	Dreifikerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausafjármunir	Samtals
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	<u>60.342.475</u>	<u>119.828.865</u>	<u>375.377</u>	<u>72.730</u>	<u>180.619.447</u>
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	<u>35.317.476</u>	<u>67.507.463</u>	<u>152.614</u>	<u>20.994</u>	<u>102.998.546</u>
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	<u>25.024.999</u>	<u>52.321.402</u>	<u>222.763</u>	<u>51.736</u>	<u>77.620.901</u>

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

31.12.2015

Heildarverð

Staða í ársbyrjun	54.949.737	106.754.362	232.040	59.528	161.995.668
Viðbætur á árinu	585.631	1.881.374	4.733	19.371	2.491.110
Sérstakt endurmat	4.184.637	8.148.963	0	0	12.333.600
Staða í árslok	59.720.005	116.784.699	236.773	78.900	176.820.377

Afskriftir

Staða í ársbyrjun	31.093.823	58.770.180	101.667	31.595	89.997.265
Afskrifað á árinu	1.043.445	2.089.365	2.168	2.535	3.137.512
Sérstakt endurmat	2.439.427	4.646.039	0	0	7.085.466
Staða í árslok	34.576.695	65.505.584	103.835	34.130	100.220.243

Bókfært verð

Bókfært verð 1.1.2015	23.855.915	47.984.182	130.373	27.933	71.998.403
Bókfært verð 31.12.2015	25.143.311	51.279.115	132.939	44.770	76.600.134

Endurmat

Í árslok 2015 var síðast framkvæmt endurmat á öllu veitukerfinu.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Í árslok 2016 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 6.886 milljónir kr. (2015: 6.330 milljónir kr.) og brunabótamat þeirra nam 7.499 milljónum kr. (2015: 7.286 milljónir kr.). Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 123,2 milljarðar kr. í árslok 2016 (2015: 115,2 milljarðar kr.)

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í lok september 2016. 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 2016.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 5,21% til 5,38% (2015: 4,83% til 5,39%)
- Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,90% til 1,15%, (2015: 0,95% til 1,0%)

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

	31.12.2016	31.12.2015
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur	1.771.708	2.365.169
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(74.000)	(89.200)
	<u>1.697.708</u>	<u>2.275.969</u>
Skammtímakröfur á tengda aðila greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé	4.272.457	3.988.713
Aðrar kröfur á tengda aðila	575.135	200.012
	<u>4.847.593</u>	<u>4.188.726</u>
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Fjármagnstekjuskattur	5.633	4.834
Fyrirframgreiddur kostnaður	27.591	0
Aðrar kröfur	1.461	0
	<u>34.684</u>	<u>4.834</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 4,3 milljörðum kr. (31.12.2015: 4,0 milljarðar kr.) og er færð á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

13. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2016	31.12.2015
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt	36.430.505	39.371.776
Næsta árs afborgun langtímalána	(3.766.484)	(3.689.161)
	<u>32.664.021</u>	<u>35.682.616</u>
Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir árið 2016.....	-	3.689.161
Afborganir árið 2017.....	3.766.484	3.689.161
Afborganir árið 2018.....	3.766.484	3.689.161
Afborganir árið 2019.....	3.766.484	3.689.161
Afborganir árið 2020.....	3.766.484	3.689.161
Afborganir árið 2021.....	3.766.484	-
Afborganir síðar.....	17.598.087	20.925.973
	<u>36.430.505</u>	<u>39.371.776</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 617 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2015: 568 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 2017 er færður meðal skammtímaskulda.

Skýringar

14. Lífeyrisskuldbinding, frh.

	31.12.2016	31.12.2015
Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:		
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	567.661	545.264
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu.....	(27.500)	(20.855)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu.....	76.744	43.252
Lífeyrisskuldbinding í árslok.....	616.905	567.661
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar.....	591.905	542.661
Skammtíahluti lífeyrisskuldbindingar.....	25.000	25.000
	616.905	567.661

15. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2016	31.12.2015
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	4.473.720	2.591.035
Áhrif af sérstöku endurmati fastafjármuna	0	1.049.627
Aðrar breytingar	0	(55)
Reiknaður tekjuskattur ársins	852.904	833.113
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	5.326.624	4.473.720
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:		
Varanlegir rekstrarfjármunir	6.325.049	6.634.735
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	(14.800)	(17.840)
Lífeyrisskuldbinding	(123.381)	(113.532)
Frestaður gengismunur	393	0
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(860.638)	(2.029.642)
	5.326.624	4.473.720

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.

	31.12.2016	31.12.2015
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2018	2.078.219	7.923.244
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2019	2.224.969	2.224.969
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	4.303.188	10.148.212

16. Aðrar skammtímaskuldir

Almennar viðskiptaskuldir	617.169	388.428
Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:		
Ógreidd laun og launatengdir liðir	348.895	329.352
Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Ógreiddir virðisauka- og orkuskattar	36.480	38.076
Ógreidd opinber gjöld	176.966	393.886
	587.341	786.314

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.

	2016	2015
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	1.014.508	885.755
Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar.....	30.627	58.168
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	3.550.706	2.881.038
Orkukaup af tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(3.831.374)	(3.279.985)
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(3.689.676)	(3.333.473)
	<u>(2.925.209)</u>	<u>(2.788.498)</u>
Vaxtatekjur vegna ávöxtunar lausafjár hjá móðurfyrirtæki.....	242.974	181.145
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	(2.299.803)	(3.159.561)
	<u>(2.056.829)</u>	<u>(2.978.416)</u>

Kröfur á tengd félög

	31.12.2016	31.12.2015
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	104.361	1.303
Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	4.272.457	3.988.714
Krafa á systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - vatns- og fráveitu sf.....	446.920	194.002
Krafa á systurfélag Gagnaveitu Reykjavíkur ehf.....	12.148	4.708
Krafa á systurfélag Orku náttúrunnar ohf.....	11.706	0
	<u>4.847.593</u>	<u>4.188.726</u>

Skuldir við tengd félög

Skuld við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	4.201	395
Skuld við móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	450.088	435.014
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.	0	269.812
Skuld við systurfélag, Orkuveita Reykjavíkur Eignir ohf.....	0	54
	<u>454.288</u>	<u>705.275</u>

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

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.

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 hundraðshluti 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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

Skýringar

18. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

b. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

iv) Virðisrýrnun

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

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið miðað við áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eignunum. Notað er raunverðslíkan við framangreinda útreikninga.

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.

Virðisrýrnun eigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar. Samstæðan skilgreinir gangvirðislækkun niður fyrir kostnaðarverð sem hlutlæga vísbendingu um virðisrýrnun fjáreigna til sölu þegar um er að ræða lækkun 15% niður fyrir kostnaðarverð eða gangvirðislækkun vari í a.m.k. sex mánuði.

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 uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2016.

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 uppgjörstegi.

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.