

Orkuveita Reykjavíkur -
vatns- og fráveita sf.
Ársreikningur 2021

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 591213-0160

Efnisyfirlit

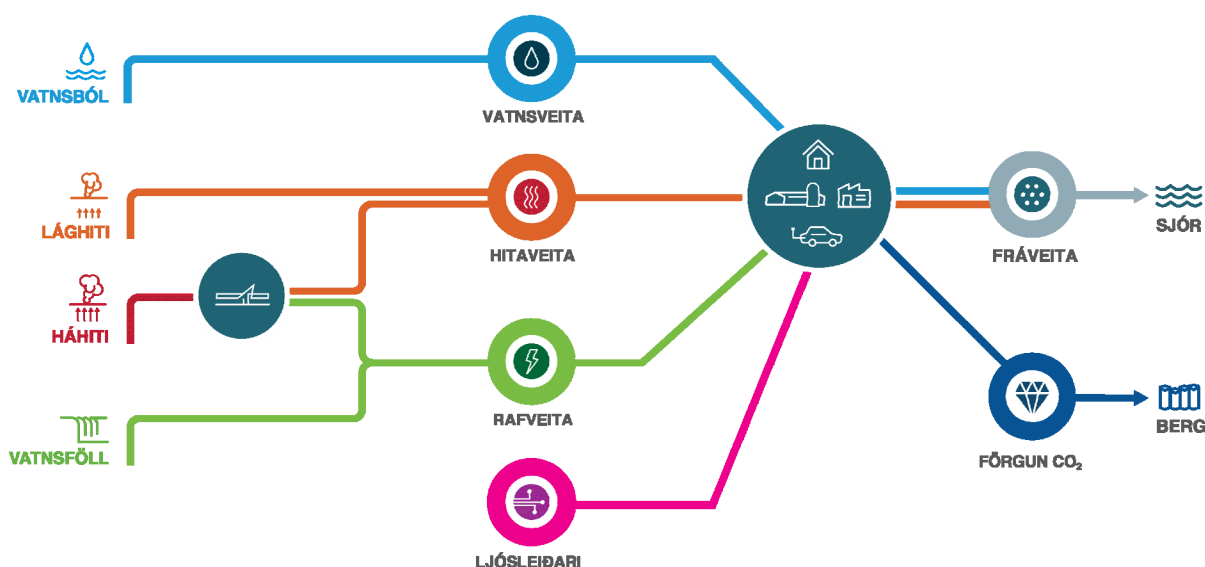
| | Bls. |
|---|------|
| Skýrsla og yfirlýsing félagsaðila | 3 |
| Áritun óháðs endurskoðanda | 6 |
| Rekstrarreikningur | 9 |
| Efnahagsreikningur | 10 |
| Eiginfjárfirlit | 11 |
| Sjóðstreymisyfirlit | 12 |
| Skýringar | 13 |

Skýrsla og yfirlýsing félagsaðila

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf. (OR vatns- og fráveita) er sameignarfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög og laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur (OR), en félagið er 99,9% í eigu Orkuveitu Reykjavíkur og 0,1% í eigu Veitna ohf. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu.

Lögbundið hlutverk OR er að stunda vinnslu, framleiðslu og sölu raforku og heits vatns og gufu og rekstur grunnkerfa, svo sem dreifiveitu rafmagns, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu, auk annarrar starfsemi sem hefur sambærilega stöðu. Einnig þá starfsemi aðra sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað fyrirtækjanna, sem og iðnþróun og nýsköpun, enda tengist hún kjarnastarfsemi fyrirtækisins. OR vatns – og fráveita rekur vatns- og fráveitu á starfssvæði sínu.

Yfirlitsmyndin að neðan sýnir kjarnastarfsemi samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur. Þar fyrir neðan er greint frá helstu viðskiptaferlum í virðiskeðjunni og loks eru tilteknir helstu hagsmunaaðilar að hverjum hlekk keðjunnar.



| Virðiskeðja | AUÐLIND | NÝFRAMKVÆMDIR | VINNSLA OG MIÐLUN | VIÐSKIPTI OG ÞJÓNUSTA | AUÐLIND |
|---|---|--|--|--|--|
| | –Leit að og rannsókn auðlinda og öflun réttinda til að nýta þær –Vöktun og stýring nýtingar | –Hönnun og öflun leyfa –Kaup á efni, búnaði og þjónustu verktafa –Eftirlit og prófanir | –Móttaka nýsmíði í rekstur –Stýring og vöktun vinnslu –Eftirlit, viðhald og endurnýjun –Kaup á efni, búnaði og þjónustu | –Öflun og skráning viðskiptavina –Tenging heimila og fyrirtækja –Álestur og útgáfa reikninga –Viðbrögð við bilunum | –Vöktun viðtaka |
| Hagsmunaaðilar | Opinberir aðilar Leyfisveitingar, skipulag og eftirlit. Almenningur Umsagnir um leyfi, kæruréttur Eigendur OR Staðfesting áforma á nýjum svæðum | Opinberir aðilar Leyfisveitingar, skipulag og eftirlit. Verktalar og vörubirgjar Framkvæmdir, úttegun efnis, ráðgjöf, fjármögnun Almenningur Umsagnir og kæruréttur Eigendur OR Staðfesting áforma á nýjum svæðum | Opinberir aðilar Vöktun á rekstri og auðlindanýtingu Almenningur Ábendingar, upplýsingar Viðskiptavinir Upplýsingar um þjónustubrest Verktakar og vörubirgjar Framkvæmdir, úttegun efnis, ráðgjöf, fjármögnun | Viðskiptavinir Greiðsla reikninga, álestur Opinberir aðilar Vöktun á afhendingaröryggi, notkunarmælingum og verði | Opinberir aðilar Vöktun umhverfisáhrifa Almenningur Ábendingar, upplýsingar |
| Starfsfólk, samtök og félög fólks og fyrirtækja og eftirlitsaðilar með starfsaðstæðum á vinnumarkaði eiga hagsmuni að allri virðiskeðjunni. | | | | | |

Nánar er fjallað um virðiskeðju OR samstæðunnar í skýrslu stjórnar og forstjóra í samstæðureikningi OR. Þar er einnig fjallað um ófjárhagslega þætti; umhverfis- og loftslagsmál, samfélagsleg mál og stjórnarhætti í samstæðunni. Enn ítarlegri umfjöllun um þá þætti má finna í stjórnháttaköflum Ársskýrslu Orkuveitu Reykjavíkur 2021. Hún er rafræn á slóðinni arsskýrsla2021.or.is og þar er einnig að finna skýrsluna á pdf-sniði.

Skýrsla og yfyrýsing félagsaðila, frh.:

Fjárhagslegar niðurstöður 2021

Hagnaður af rekstri OR vatns- og fráveitu á árinu 2021 nam 1.995 milljónum kr. (2020: 1.905 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 95.684 milljónum kr. (31.12.2020: 87.227 milljónir kr.). Eigið fé nam 63.335 milljónum kr. í árslok (31.12.2020: 56.068 milljónir kr.) og var eiginfjárlutfall félagsins 66,2% (31.12.2020: 64,3%).

Enginn starfsmaður starfaði hjá OR vatns- og fráveitu sf. á árinu 2021 (2020: enginn starfsmaður) en Veitur ohf. sjá um daglegan rekstur félagsins.

Félagsaðilar munu ekki greiða arð til eigenda félagsins á árinu 2022 vegna rekstrar á árinu 2021. Vísað er til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Félagsaðilar og stjórnarhættir

Stjórnhættir OR og dótturfélaga eiga að tryggja fagmennsku, hagkvæmni, ráðdeild, gaegnsæi og ábyrgð í rekstrinum. Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur og dótturfélaga gilda lög nr. 136/2013. Á árinu 2014 endurnýjuðu eigendur fyrirtækisins sameignarsamning um starfsemina. Þá var eigendastefna einnig endurskoðuð eigendastefna. Í þeim henni er kveðið á um stjórnarhætti. Við endurskoðun eigendastefnunnar gerð þessara skjala, samþykkt fyrir dótturfélög OR og starfsreglur starfsreglna fyrir allar stjórnir, var tekið mið af þeim leiðbeiningum um stjórnarhætti, sem Viðskiptaráð vann í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq.

Siðareglur OR og dótturfélaga byggja á heiðarleika, sem er eitt af gildum Orkuveitu Reykjavíkur. Siðareglurnar eru skráðar og opinberar og eiga að hjálpa starfsfólki að láta heiðarleika, virðingu og jafnrétti einkenna öll samskipti hvort sem er við viðskiptavinum, samstarfsfólk, stjórn, verktaka eða og aðra hagsmunaaðila. Þær eru ekki tæmandi og leysa þau sem þær ná til ekki undan þeirri ábyrgð að reiða sig á eigin samvisku þegar siðferðileg álitamál koma upp.

Félagsfundir Vatns- og fráveitu sitja fulltrúar eigenda, forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur og framkvæmdastjóri Veitna.

Félagsaðilar í árslok 2021 voru:

- Bjarni Bjarnason, forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur.
- Gestur Pétursson, framkvæmdastjóri Veitna.

Félagsfundur tekur allar ákvarðanir og félagsaðilar rita firma félagsins.

Veitur ohf. sinna verkefnum OR Vatns- og fráveitu á grundvelli þjónustusamnings milli félaganna. Starfsreglur stjórnar Veitna ohf. eru gengilegar á vef Veitna. Nánar er fjallað stjórnarhætti í skýrslu stjórnar og forstjóra og áhættuskýringu í skýringum 27 - 31 í Ársreikningi samstæðu OR 2021.

Árangur og óvissupættir 2021

Loftslagsáhætta snertir alla þætti starfsemi OR en einkum veiturekstur. Á árinu var unnið að því að fella nýta þá þekkingu sem aflað hefur verið með skýrslugerð hjá Veitna Veitum inn í fyrir aðra áhættustýringu samstæðunnar. Hún snýr einkum að aðlögun að sjávarborðshækkun, meiri úrkomuákefð og leysingum. Áhættustýringin tekur einnig tillit til og óvissum vegna langtímabreytingum langtímabreytinga á lofthita hér á landi með samsvarandisem leiðir til breytingu breytinga á eftirspurn eftir vatni til húshitunar. Unnið er í senn að mótvægisáðgerðum og aðgerðum til aðlögunar. Ein Meðal þeirra er að viðskiptavinir verði meðvitaðri um eigin notkun sína á orku og möguleikum að stýra notkuninni. stýring bæti nýtingu. Snjallmælavæðing Veitna styður mjög við hvort hvoru tveggja og skrifað var undir veigamestu samninga þessa verkefnis á árinu.

Hvaða hættaloftslagsvá kann að steðja að grunnvatni eða vatnsbólum er óljóst en rauntímæfirlit Veitna með neysluvatni gerir fyrirtækið betur í stakk búið að fylgjast með hugsanlegum breytingum á loftslagi og verja samfélagið fyrir þeim. Á árinu 2021 komu upp gróðureldar í grennd við vatnsbólum Veitna í Heiðmörk. Ekki kom til mengunar neysluvatns en þarna kann að vera á ferð áhætta sem geri frekar vart við sig með breyttu loftslagi.

Skýrsla og yfirlýsing félagsaðila, frh.:

Árangur og óvissuþættir 2021, frh.:

Á árinu 2021 gaf OR út siðareglur fyrir birgja samstæðunnar. Þær byggjast á 10 stöðum Global Compact samstarfsins á vegum Sameinuðu þjóðanna. og tTilgangur útgáfunnar er að ná betri tókum á sjálfbærni allrar virðisæðju samstæðunnar. Með því að samþykkja siðareglurnar með undirskrift gengst birginnngangast birgjar undir kröfur um virðingu fyrir mannréttindum, reglum vinnumarkaða, umhverfinu og að beita sér gegn spillingu. Samsvarandi kröfur hafa verið í útboðsgögnum OR um árabíl, en með þessu eru gerðar samsvarandi kröfur varðandi í minni innkaupum en þeim sem ekki fara í formleg útboð.

Enn er óljóst umfang tjóns sem varð í Háskóla Íslands þegar vatnsæð sprakk í grennd við skólann snemma árs. Matsmenn eru að meta umfang tjóns en tryggingafélag Veitna annast meðferð málsins. Þá er til meðferðar hjá samgöngu- og sveitarstjórnarráðuneytinu kæra vegna vatnsgjalds OR vatns- og fráveitu sf. Samgöngu- og sveitarstjórnarráðuneytið hóf frumkvæðisathugun á vatnsgjaldi hjá vatnsveitum sveitarfélaga í kjölfar kærunnar, en niðurstaða kærumálsins liggur ekki fyrir.

Kórónuveirufaraldurinn hafði margvísleg áhrif á starfsemi OR samstæðunnar á árunum 2020 og 2021, meðal annars á vinnustaðinn sjálfan. Vísbendingar eru um að tryggð starfsfólks við vinnustaði hafi almennt minnkað í faraldrinum. Langvarandi fjarvinna og hugsanlega fleiri þættir virðast hafa aukið starfsmannaveiltu. Til að bregðast við hættu af slíkum spekileka hefur fyrirtækið hrundið af stað úttekt á ástæðum aukinnar starfsmannaveiltu, sem alla jafna hefur verið tiltölulega lítil hjá OR í samanburði við íslenskan vinnumarkað.

Félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekiðágætlega í stakk búið til að taka á sig fjárhagsleg áföll um fyrirsjáanlega framtíð. Vegna eðlis starfseminnar – að veita heimilum og fyrirtækjum grunnþjónustu – eru áhrif samdráttar í efnahagslífinu á tekjur félagsins takmörkuð.

Yfirlýsing félagsaðila

Samkvæmt bestu vitneskju félagsaðila OR vatns- og fráveitu sf. er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Að áliti félagsaðila OR vatns- og fráveitu sf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins, sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Félagsaðilar OR vatns- og fráveitu sf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2021.

Reykjavík, 25. febrúar 2022

Fyrir hönd Orkuveitu Reykjavíkur:

Bjarni Bjarnason

Fyrir hönd Veitna ohf.:

Gestur Pétursson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til félagsaðila Orkuveitu Reykjavíkur - vatns- og fráveitu sf.

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Orkuveita Reykjavíkur- vatns- og fráveita sf. („félagið“) fyrir árið 2021. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2021 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2021, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda*. Við uppfylfum ákvæði siðareglna endurskoðenda á Íslandi og teljumst því óháð félaginu. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2021. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Eftirfarandi atriði teljum við vera lykilatriði í endurskoðun okkar:

Skýring á lykilatriði í endurskoðuninni

Hvernig var brugðist við lykilatriði í endurskoðun

Mat veitukerfis

Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu skýringu 15 (b) bls. 19 og skýringu 7 á bls. 15 til 16:

Við höfum skilgreint mat veitukerfa sem lykilatriði við endurskoðun okkar vegna ársins 2021. Veitukerfi eru metin út frá afskrifuðu endurstofnverði.

Það felur í sér að lagt er mat á breytingu byggingarkostnaðar samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar fyrningar eru endurmetnar í samræmi við þær breytingar.

Félagið framkvæmir virðisrýrnunarpróf á reiknings-skiladegi og færir virðisrýrnun á eignirnar ef niðurstaðan er sú að núvirt tekjustreymi eignanna er lægra en bókfært virði þeirra. Einnig getur endurmat eignanna aldrei orðið hærra en sem nemur núvirtu tekjustreymi þeirra.

Forsendur sem notaðar eru við endurmatið og virðisrýrnunarprófið byggja á mati stjórnenda og eru að hluta til huglægar. Þar sem eignfærð veitukerfi eru verulegur liður í ársreikningnum getur hver breyta í forsendum haft veruleg áhrif á afkomu og efnahag félagsins.

Vinna okkar náði bæði til mats á endurmati og virðisrýrnun veitukerfa.

Sem hluti af endurskoðun okkar fórum við yfir aðferðafræði félagsins við mat á veitukerfa og samkvæmni þess við lög og reglur.

Við fórum yfir ferli við endurmatið og virðisrýrnunarpróf. Við fórum einnig yfir virkni líkana sem notast er við matið.

Við lögðum mat á forsendur stjórnenda með samanburði við opinberar upplýsingar þar sem það á við. Í þeim tilvikum þar sem forsendur byggja ekki á opinberum upplýsingum lögðum við sjálfstætt mat á forsendur stjórnenda.

Við þessa skoðun var verðmatssérfræðingur notaður til aðstoðar.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir, jafnt með ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem félagið gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru t.a.m ársskýrsla samstæðunnar, skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra (ekki umfram það sem álit okkar segir til um hér að neðan) og óendurskoðaðra stjórnarháttaryfirlýsingu samstæðunnar. Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirllestri á efni og innihaldi og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli þeirra og ársreikningsins.

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

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir innra eftirliti við gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins er stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi félagsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningsins með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema ákveðið hafi verið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða engir aðrir raunhæfir kostir fyrir hendi en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er nokkuð hátt stig vissu, en það tryggir ekki að endurskoðun sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið til vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, stakar eða samanlagðar.

Sem hluti af endurskoðuninni sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, beitum við faglegu mati (e. professional judgment) og viðhöfum faglega tortryggni (e. professional skepticism). Eftirfarandi er einnig hluti af endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins:

- Greina og meta hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggja og framkvæma endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflun 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, skjalafals og misvísandi framsetningu ársreikningsins, að einhverju sé viljandi sleppt eða að innra eftirlit sé ekki virt.
- Afla skilnings á innra eftirliti, ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins, heldur í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir.
- Meta hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda, frh.:

- Meta hvort forsendan um rekstrarhæfi eigi við, hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi ber okkur að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar. Atburðir eða aðstæður eftir dagsetningu áritunar geta þannig valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Meta hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum og leggja mat á framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins með tilliti til glöggrar myndar, skýringum þar á meðal.
- Afla endurskoðunargagna er varða verulegar einingar innan ársreikningsins til að geta látið í ljós álit á ársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framkvæmd endurskoðunar félagsins og berum ein ábyrgð á álit okkar á félaginu.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar auk verulegra atriða sem upp komu í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum afhent stjórn endurskoðunarskýrslu þar sem gerð er grein fyrir þessum atriðum og er hún í samræmi við áritun þessa.

Við höfum ekki veitt félaginu þjónustu sem telst óheimilt að veita samhliða endurskoðun í samræmi við lög um endurskoðendur. Við höfum einnig afhent forstjóra og endurskoðunarnefnd samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur yfirlýsingu þess efnis að við uppfyllum ákvæði síðareglna er varðar óhæði. Við höfum jafnframt komið á framfæri upplýsingum um tengsl eða aðra þætti sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og hvaða varúðarráðstafanir við höfum stuðst við til að tryggja óhæði okkar, ef við á.

Af þeim atriðum sem við upplýstum framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefnd samstæðunnar um lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við gerum grein fyrir þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur heimila ekki slíka upplýsingagjöf. Í undantekningartilfellum kunnum við að greina ekki frá slíkum atriðum ef við metum það svo að neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf vegi þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Við vorum kjörnir endurskoðendur félagsins á aðalfundi 14. apríl 2021 en þetta er fjórða samfelld reikningsárið þar sem við erum endurskoðendur félagsins.

fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.
Reykjavík, 25. febrúar 2022

Davíð Arnar Einarsson

Davíð Arnar Einarsson,
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2021

| | Skýr. | 2021 | 2020 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Rekstrartekjur | 4 | 9.983.489 | 9.654.860 |
| Annar rekstrarkostnaður | 6 | (3.460.132) | (3.663.743) |
| Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) | | 6.523.357 | 5.991.117 |
| Afskriftir | 7 | (2.206.880) | (2.226.765) |
| Rekstrarhagnaður (EBIT) | | 4.316.477 | 3.764.352 |
| Vaxtatekjur | | 116.372 | 135.111 |
| Vaxtagjöld og verðbætur | | (2.437.513) | (1.994.469) |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals | | (2.321.141) | (1.859.358) |
| Hagnaður ársins | | <u>1.995.336</u> | <u>1.904.994</u> |

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

| | Skýr. | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|
| Eignir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 7 | 80.825.847 | 73.944.172 |
| Fastafjármunir samtals | | <u>80.825.847</u> | <u>73.944.172</u> |
| Viðskiptakröfur | 8 | 262.824 | 287.976 |
| Aðrar skammtímakröfur | 8 | 44.694 | 73.031 |
| Skammtímakröfur á tengda aðila | 11 | 14.549.275 | 12.921.058 |
| Handbært fé | 9 | 1.715 | 1.033 |
| Veltufjármunir samtals | | <u>14.858.508</u> | <u>13.283.097</u> |
| Eignir samtals | | <u><u>95.684.355</u></u> | <u><u>87.227.269</u></u> |
| Eigið fé | | | |
| Endurmatsreikningur | | 35.733.176 | 31.573.412 |
| Óráðstafað eigið fé | | 27.602.154 | 24.494.382 |
| Eigið fé samtals | | <u>63.335.330</u> | <u>56.067.795</u> |
| Skuldir | | | |
| Langtímalán frá móðurfyrirtæki | 10 | 30.567.163 | 29.809.855 |
| Langtímaskuldir samtals | | <u>30.567.163</u> | <u>29.809.855</u> |
| Viðskiptaskuldir | | 7.944 | 8.928 |
| Skammtímaskuldir við tengd félög | 11 | 1.087.340 | 706.212 |
| Fyrirframinnheimtar tekjur | | 0 | 0 |
| Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki | 10 | 686.578 | 634.479 |
| Skammtímaskuldir samtals | | <u>1.781.862</u> | <u>1.349.620</u> |
| Skuldir samtals | | <u>32.349.025</u> | <u>31.159.475</u> |
| Eigið fé og skuldir samtals | | <u><u>95.684.355</u></u> | <u><u>87.227.269</u></u> |

Eiginfjáryfirlit 2021

| Árið 2021 | Endurmats- reikningur | Óráðstafað eigið fé | Samtals eigið fé |
|--|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Eigið fé 1. janúar 2021 | 31.573.412 | 24.494.382 | 56.067.795 |
| Endurmat, hækkun | 5.272.200 | | 5.272.200 |
| Innlausn endurmats vegna afskrifta | (1.112.435) | 1.112.435 | 0 |
| Hagnaður ársins | | 1.995.336 | 1.995.336 |
| Eigið fé 31. desember 2021 | <u>35.733.176</u> | <u>27.602.154</u> | <u>63.335.330</u> |

Árið 2020

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Eigið fé 1. janúar 2020 | 32.695.073 | 21.467.728 | 54.162.801 |
| Innlausn endurmats vegna afskrifta | (1.121.661) | 1.121.661 | 0 |
| Hagnaður ársins | | 1.904.994 | 1.904.994 |
| Eigið fé 31. desember 2020 | <u>31.573.412</u> | <u>24.494.382</u> | <u>56.067.795</u> |

Sjóðstreymisýfirlit 2021

| | skýr. | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Hagnaður ársins | | 1.995.336 | 1.904.994 |
| Leiðrétt fyrir: | | | |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | | 2.321.141 | 1.859.358 |
| Afskriftir | 7 | 2.206.880 | 2.226.765 |
| Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta | | <u>6.523.357</u> | <u>5.991.117</u> |
| Skammtímakröfur, hækkun | | 53.489 | 46.711 |
| Skammtímaskuldir, hækkun | | (312.541) | (103.223) |
| Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta | | <u>6.264.305</u> | <u>5.934.605</u> |
| Innborgaðar vaxtatekjur | | 116.372 | 135.111 |
| Greidd vaxtagjöld | | (980.647) | (959.453) |
| Handbært fé frá rekstri | | <u>5.400.030</u> | <u>5.110.262</u> |
| Fjárfestingarhreyfingar | | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum | | (3.504.799) | (3.083.776) |
| Fé í ávöxtun hjá móðurfyrirtæki, breyting | | (1.247.089) | (1.427.116) |
| Fjárfestingarhreyfingar | | <u>(4.751.889)</u> | <u>(4.510.892)</u> |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Afborgun lána frá móðurfyrirtæki | | (647.459) | (602.387) |
| Fjármögnunarhreyfingar | | <u>(647.459)</u> | <u>(602.387)</u> |
| Hækkun (lækkun) á handbæru fé | | 682 | (3.017) |
| Handbært fé í ársbyrjun | | 1.033 | 4.050 |
| Handbært fé í árslok | 9 | <u>1.715</u> | <u>1.033</u> |
| Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa | | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum | | (311.556) | (108.272) |
| Skammtímaskuldir, breyting | | 311.556 | 108.272 |
| Aðrar upplýsingar: | | | |
| Veltufé frá rekstri | | 5.659.082 | 5.166.775 |
| Veltufé frá rekstri greinist þannig: | | | |
| Hagnaður ársins | | 1.995.336 | 1.904.994 |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi: | | | |
| Afskriftir | | 2.206.880 | 2.226.765 |
| Verðbætur langtímalána | | 1.456.866 | 1.035.016 |
| Veltufé frá rekstri | | <u>5.659.082</u> | <u>5.166.775</u> |

Skýringar

1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf. er sameignarfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög. Félagið aflar og dreifir köldu vatni og er með fráveitustarfsemi á starfssvæði sínu. Félagið hefur höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er í 99,9% eigu Orkuveitu Reykjavíkur og er ársreikningur þess hluti af samstæðuárreikningi 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 reikningsskilaskýringum er lýst í skýringu 15.

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 skýringu 7 um varanlega rekstrarfjármuni.

3. Starfsþáttayfirlit

| Árið 2021 | Vatns- veita | Fráveita | Jöfnunar- færslur | Samtals |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Tekjur frá þriðja aðila | 3.715.339 | 6.268.150 | 0 | 9.983.489 |
| Tekjur milli starfsþátta | 3.060 | 7.034 | (10.095) | 0 |
| | 3.718.399 | 6.275.185 | (10.095) | 9.983.489 |
| Rekstrarkostnaður | (1.514.062) | (1.956.164) | 10.095 | (3.460.132) |
| Rekstrarhagnaður (EBITDA) | 2.204.337 | 4.319.020 | 0 | 6.523.357 |
| Fjárfesting | 1.603.924 | 2.212.431 | 0 | 3.816.355 |

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.:

| Árið 2020 | Vatns- veita | Fráveita | Jöfnunar- færslur | Samtals |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Tekjur frá þriðja aðila | 3.619.451 | 6.035.409 | 0 | 9.654.860 |
| Tekjur milli starfsþátta | 3.001 | 6.878 | (9.879) | 0 |
| | 3.622.452 | 6.042.287 | (9.879) | 9.654.860 |
| Rekstrarkostnaður | (1.599.260) | (2.074.362) | 9.879 | (3.663.743) |
| Rekstrarhagnaður (EBITDA) | 2.023.192 | 3.967.925 | 0 | 5.991.117 |
| Fjárfesting | 1.520.672 | 1.671.377 | 0 | 3.192.049 |

4. Rekstrartekjur

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Tekjur af sölu á köldu vatni | 3.540.186 | 3.456.894 |
| Tekjur af fráveitu | 6.038.385 | 5.866.906 |
| Tekjur af tengigjöldum | 169.862 | 141.379 |
| Aðrar tekjur | 235.057 | 189.682 |
| | 9.983.489 | 9.654.860 |

5. Laun og launatengd gjöld

OR Vatns- og fráveita sf. er ekki með starfsmenn en félagið er rekið af Veitum ohf. samkvæmt þjónustusamningi þar um.

6. Annar rekstrarkostnaður

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------|-----------|
| Viðhalds- og rekstrarkostnaður kerfa | 1.109.435 | 2.438.159 |
| Þjónustukaup | 2.235.151 | 1.125.100 |
| Tryggingar, leigukostnaður og opinber gjöld | 115.546 | 100.485 |
| | 3.460.132 | 3.663.743 |
| Þóknun greidd til endurskoðanda: | | |
| | 2021 | 2020 |
| Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra | 3.439 | 2.056 |
| Samtals þóknun greidd til endurskoðanda | 3.439 | 2.056 |

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

| | Framleiðslu-kerfi | Veitu-kerfi | Samtals |
|---|-------------------|-------------|-------------|
| 31.12.2021 | | | |
| Heildarverð | | | |
| Staða í ársbyrjun | 10.122.908 | 160.548.821 | 170.671.729 |
| Viðbætur á árinu | 321.076 | 3.495.279 | 3.816.355 |
| Endurmat | 735.401 | 11.861.297 | 12.596.698 |
| Staða í árslok | 11.179.385 | 175.905.398 | 187.084.783 |
| Afskriftir | | | |
| Staða í ársbyrjun | 5.528.428 | 91.199.129 | 96.727.557 |
| Afskrifað á árinu | 222.106 | 1.984.774 | 2.206.880 |
| Endurmat | 422.554 | 6.901.945 | 7.324.499 |
| Staða í árslok | 6.173.087 | 100.085.848 | 106.258.936 |
| Bókfært verð | | | |
| Bókfært verð 1.1. 2021 | 4.594.480 | 69.349.692 | 73.944.172 |
| Bókfært verð 31.12. 2021 | 5.006.297 | 75.819.550 | 80.825.847 |
| Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok: | | | |
| Endurmetnið bókfært verð | 5.006.297 | 75.819.550 | 80.825.847 |
| Þar af áhrif endurmats | 2.079.080 | 33.654.097 | 35.733.176 |
| Bókfært verð án endurmats | 2.927.218 | 42.165.453 | 45.092.671 |
| 31.12.2020 | | | |
| Heildarverð | | | |
| Staða í ársbyrjun | 9.780.859 | 157.698.822 | 167.479.681 |
| Viðbætur á árinu | 342.049 | 2.849.999 | 3.192.049 |
| Staða í árslok | 10.122.908 | 160.548.821 | 170.671.729 |
| Afskriftir | | | |
| Staða í ársbyrjun | 5.318.536 | 89.182.256 | 94.500.792 |
| Afskrifað á árinu | 209.892 | 2.016.873 | 2.226.765 |
| Staða í árslok | 5.528.428 | 91.199.129 | 96.727.557 |
| Bókfært verð | | | |
| Bókfært verð 1.1. 2020 | 4.462.322 | 68.516.566 | 72.978.888 |
| Bókfært verð 31.12. 2020 | 4.594.480 | 69.349.692 | 73.944.172 |
| Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok: | | | |
| Endurmetnið bókfært verð | 4.594.480 | 69.349.692 | 73.944.172 |
| Þar af áhrif endurmats | 1.865.265 | 29.708.147 | 31.573.412 |
| Bókfært verð án endurmats | 2.729.215 | 39.641.545 | 42.370.760 |

Sérstakt endurmat

Endurmat eigna var framkvæmt í lok september 2021.

Við endurmatið eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirkis. Framangreindar hækkningar eru færðar á endurmatsreikning meðal eigin fjár.

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 kalt vatn og fráveitu eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingavísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirkis þessara kerfa.

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.:

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í lok september 2021. 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. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar og engar vísbendingar eru um virðisrýrnun í árslok 2021.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 3,25% til 3,36%, (2020: 4,55% til 4,8%)
- ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,3% til 0,35%, (2020: 0,3% til 0,35%)

Nánar er fjallað um endurmat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 15 b.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Í árslok 2021 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 2.927 milljónir kr. (2020: 2.859 milljónir kr.) og brunabótamat þeirra nam 3.996 milljónum kr. (2020: 3.615 milljónir kr.). Váttryggingaverðmæti eigna félagsins nam 149.810 milljónum kr. í árslok 2021 (2020: 129.450 milljónir kr.).

8. Aðrar peningalegar eignir

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Viðskiptakröfur | 262.824 | 287.976 |
| Inneign virðisaukaskatts | 44.694 | 73.031 |
| | <u>307.518</u> | <u>361.007</u> |

9. Handbært fé

Handbært fé í árslok 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 árslok nemur 14.549 milljónum kr. (2020: 12.921 milljónum kr.) og er fært á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

10. Vaxtaberandi skuldir

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Langtímaskuldir | | |
| Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt | 31.253.741 | 30.444.334 |
| Næsta árs afborgun langtímaskulda | (686.578) | (634.479) |
| | <u>30.567.163</u> | <u>29.809.855</u> |
| Afborganir lána greinast þannig á næstu ár: | | |
| Afborganir 2021 | - | 634.479 |
| Afborganir 2022 | 686.578 | 654.859 |
| Afborganir 2023 | 708.631 | 675.893 |
| Afborganir 2024 | 731.393 | 697.603 |
| Afborganir 2025 | 754.886 | 720.011 |
| Afborganir 2026 | 779.133 | - |
| Afborganir Síðar | 27.593.120 | 27.061.488 |
| | <u>31.253.741</u> | <u>30.444.334</u> |

Skýringar

11. 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.

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi: | | |
| Sala til Reykjavíkurborgar..... | 314.063 | 344.081 |
| Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar..... | 246.217 | 247.520 |
| Sala á þjónustu til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar..... | 156.938 | 41.390 |
| | <u>717.218</u> | <u>632.991</u> |
| Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi: | | |
| Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar..... | 220 | 237 |
| Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar..... | 7.229.649 | 6.743.854 |
| | <u>7.229.869</u> | <u>6.744.091</u> |
| Vaxtatekjur vegna inneignar hjá móðurfyrirtæki..... | 111.335 | 132.479 |
| Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki..... | (2.437.133) | (1.994.298) |
| | <u>(2.325.798)</u> | <u>(1.861.819)</u> |
| Kröfur á tengd félög | | |
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Krafa á Reykjavíkurborg..... | 4.964 | 0 |
| Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar..... | 18 | 0 |
| | <u>4.982</u> | <u>0</u> |
| Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur..... | 14.549.275 | 12.921.058 |
| Samtals kröfur á félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur..... | <u>14.549.275</u> | <u>12.921.058</u> |
| Skuldir við tengd félög | | |
| Skuld við Reykjavíkurborg..... | 4.497 | 4.124 |
| Skuld við móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur..... | 282.768 | 184.055 |
| Skuld við systurfélag, Veitur ohf..... | 794.370 | 512.641 |
| Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf..... | 10.202 | 9.516 |
| Samtals skuldir við félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur..... | <u>1.087.340</u> | <u>706.212</u> |

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 10.

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.

12. Skattamál

Félagið er undanþegið skattskyldu sbr. 8. töl. 4. gr. laga nr. 90/2003.

Skýringar

13. Atburðir eftir reikningsskiladag

Vatns- og fráveita stóð fyrir í framkvæmdum við Suðurgötu sem m.a. fólust í endurnýjun á lögnum. Aðfaranótt 21. janúar 2021 fór stofnlögn vatns í sundur með þeim afleiðingum að vatn flæddi inn í byggingar Háskóla Íslands. Tjónið hefur verið tilkynnt til tryggingarfélaganna Vatns- og fráveitu, ráðgjafa og verktaka. Tjónþoli hefur fengið dómkvadda matsmenn til að meta umfang tjónsins og eru þeir enn að störfum. Því liggur ekki fyrir mat á umfangi tjónsins að svo stöddu. Vatns- og fráveita er með frjálsa ábyrgðatryggingu sem tekur til skaðabótaábyrgðar sem fellur á félagið. Skilmálar þeirrar tryggingar mæla fyrir um 5. millj. kr. sjálfsábyrgð og 50% af fjárhæð tjóns eftir það. Þak tryggingarinnar er 300 millj. kr.

14. Önnur mál

Frá árinu 2020 hefur COVID-19 faraldurinn haft áhrif á efnahagslíf Íslands og alls heimsins. Faraldurinn hefur haft óveruleg áhrif á rekstur félagsins. Sjóðsstaða þess er sterk um þessar mundir og félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð.

Félagið hefur ekki þegið neina opinbera styrki eða nýtt önnur úrræði stjórnvalda vegna COVID-19. Þá hefur ekki verið endursamið um neina lánaskilmála vegna faraldursins. Áhrif hans á fjármálagerninga félagsins, virðisrýrnun eigna og gangvirðismat eigna og skulda ógna ekki rekstri eða efnahag félagsins um fyrirsjáanlega framtíð.

Skýringar

15. 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 eru skráðar þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda og eru sýndar 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

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. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi. 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 nýtingartímamann.

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 | 25 - 50 ár |
| Dreifikerfi | 14 - 100 ár |

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

iv) Virðisrýrnun

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi 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 7 um varanlega rekstrarfjármuni.