

Orkuveita Reykjavíkur

Ársreikningur 2002

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarháls 1
110 Reykjavík

kt. 551298-3029

Orkuveita Reykjavíkur

Ársreikningur 2002

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar og forstjóra.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur.....	5
Sjóðstreymi	7
Skýringar.....	8

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.


Við höfum endurskoðað ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir árið 2002. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfyrirtækja ásamt ársreikningi móðurfyrirtækisins og greinist í skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum fyrirtækisins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu fyrirtækisins á árinu 2002, efnahag þess 31. desember 2002, og breytingu á handbæru fé á árinu 2002, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 11. apríl 2003

Deloitte & Touche hf.


Birgir Finnbogason
endurskoðandi


Hilmar A. Alfreðsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Að áliti stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu fyrirtækisins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Í upphafi ársins sameinaðist Akranesveita, Hitaveita Borgarness og Andakilsárvirkjun Orkuveitu Reykjavíkur. Hafa þeir í huga að í ársreikningnum eiga samanburðartölur við Orkuveituna eins og hún var fyrir sameininguna og eru þær því ekki að fullu samanburðarhæfar.

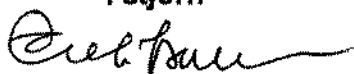
Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtæki. Í upphafi ársins 2002 voru eigendur fyrirtækisins sex en á árinu keypti Orkuveitan sjálf eignarhlut Garðabæjar. Eigendur fyrirtækisins eru því fimm í árslok 2002 en þeir eru Reykjavíkurborg með 92,655% eignarhlut, Akranesbær með 5,476% eignarhlut, Hafnarfjarðarbær með 0,944% eignarhlut, Borgarbyggð með 0,754% eignarhlut og Borgarfjarðarsveit með 0,171% eignarhlut.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur mun á ársfundi fyrirtækisins gera tillögu um 1.365 milljóna króna arðgreiðslur til eigenda fyrirtækisins á árinu 2003 vegna ársins 2002.

Stjórn og forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur staðfesta hér með ársreikning fyrirtækisins fyrir árið 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík, 11. apríl 2003

Í stjórn



Alfred Þorsteinsson
stjórnarformaður



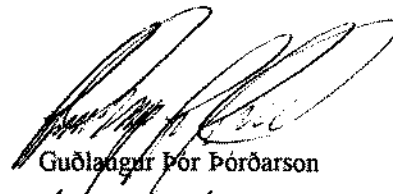
Björn Bjarnason



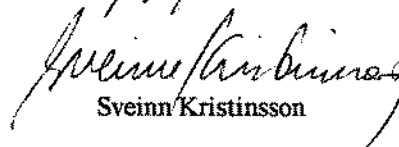
Steinunn Valdís Óskarsdóttir



Tryggvi Friðjónsson



Guðlaugur Þór Þórðarson



Sveinn Kristinsson

Forstjóri



Guðmundur Þórðsson

Rekstrarreikningur ársins 2002

	Skýr.	Samstæða 2002	Samstæða 2001	Móðurf. 2002	Móðurf. 2001
Rekstrartekjur	18				
Orkusala		10.552.842	9.542.721	10.512.948	9.506.185
Aðrar tekjur		<u>1.050.912</u>	<u>1.368.872</u>	<u>748.939</u>	<u>1.009.370</u>
		<u>11.603.754</u>	<u>10.911.593</u>	<u>11.261.887</u>	<u>10.515.556</u>
Rekstrargjöld	18				
Orkukaup		3.195.603	2.792.953	3.195.603	2.792.953
Laun og tengd gjöld	14	1.954.097	1.808.817	1.810.431	1.665.914
Annar rekstrarkostnaður		<u>2.657.504</u>	<u>2.749.118</u>	<u>2.474.625</u>	<u>2.377.299</u>
		<u>7.807.203</u>	<u>7.350.888</u>	<u>7.480.658</u>	<u>6.836.165</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....		3.796.551	3.560.704	3.781.229	3.679.390
Afskriftir	4	<u>(3.385.694)</u>	<u>(2.781.807)</u>	<u>(2.983.162)</u>	<u>(2.592.432)</u>
Rekstrarhagnaður.....		410.857	778.897	798.068	1.086.958
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	15	2.455.511	(1.561.387)	2.253.569	(1.283.136)
Tekjur/(gjöld) af eignarhlutum í dótturfyrirtækjum		43.287	138.081	(46.110)	(337.123)
Tekjur / (gjöld) af öðrum eignarhlutum		<u>(14.493)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hagnaður (tap) fyrir skatta.....		2.895.162	(644.408)	3.005.527	(533.301)
Tekjuskattur		<u>27.266</u>	<u>26.128</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hagnaður (tap).....		2.922.428	(618.281)	3.005.527	(533.301)
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfyrirtækja		<u>83.099</u>	<u>84.980</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hagnaður (tap)		<u>3.005.527</u>	<u>(533.301)</u>	<u>3.005.527</u>	<u>(533.301)</u>

Efnahagsreikningur

		Eignir			
		Samstæða	Samstæða	Móðurf.	Móðurf.
		31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Fastafjármunir					
Óefnislegar eignir	3				
Virkjunarrannsóknir á Helligsheiði		0	647.871	0	647.871
Aðrar óefnislegar eignir		271.191	505.740	28.270	25.582
		<u>271.191</u>	<u>1.153.610</u>	<u>28.270</u>	<u>673.453</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir	4				
Orkuver og veitukerfi		50.560.902	45.976.533	49.495.521	43.996.261
Aðrar eignir		10.268.758	7.894.706	9.644.440	6.391.740
		<u>60.829.660</u>	<u>53.871.239</u>	<u>59.139.961</u>	<u>50.388.001</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur					
Eignarhlutar í dótturfyrirtækjum	6	0	0	898.588	1.370.106
Eignarhlutar í öðrum fyrirtækjum	6	741.462	491.795	708.884	460.727
Skuldabréfaeign	8	183.896	219.985	239.970	195.311
		<u>925.358</u>	<u>711.780</u>	<u>1.847.442</u>	<u>2.026.144</u>
		<u>62.026.208</u>	<u>55.736.629</u>	<u>61.015.673</u>	<u>53.087.598</u>
Fastafjármunir					
Veltufjármunir					
Vörubirgðir					
Efnisbirgðir	7	398.754	489.896	390.551	477.751
		<u>398.754</u>	<u>489.896</u>	<u>390.551</u>	<u>477.751</u>
Skammtímakröfur	8				
Viðskiptakröfur		1.860.642	2.444.811	1.790.984	2.389.220
Kröfur á dótturfyrirtæki		0	0	80.153	88.438
Aðrar skammtímakröfur		115.693	674.531	103.264	557.785
		<u>1.976.335</u>	<u>3.119.342</u>	<u>1.974.401</u>	<u>3.035.443</u>
Verðbréf					
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar		25.076	29.566	25.076	29.566
		<u>25.076</u>	<u>29.566</u>	<u>25.076</u>	<u>29.566</u>
Handbært fé					
Bankainnstæður og sjóður		175.834	303.341	77.569	254.841
		<u>175.834</u>	<u>303.341</u>	<u>77.569</u>	<u>254.841</u>
		<u>2.576.000</u>	<u>3.942.145</u>	<u>2.467.598</u>	<u>3.797.601</u>
Veltufjármunir					
		<u>64.602.208</u>	<u>59.678.774</u>	<u>63.483.271</u>	<u>56.885.199</u>
Eignir					

31. desember 2002

		Eigið fé og skuldir			
		Samstæða	Samstæða	Móðurf.	Móðurf.
		31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Eigið fé					
Óráðstafað eigið fé	9	37.836.082	34.934.942	37.836.082	34.934.942
Eigið fé		<u>37.836.082</u>	<u>34.934.942</u>	<u>37.836.082</u>	<u>34.934.942</u>
Hlutdeild minnihluta					
Hlutdeild minnihluta í dótturfyrirtækjum		188.520	319.502	0	0
		<u>188.520</u>	<u>319.502</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Skuldir					
Skuldbindingar					
Lífeyrisskuldbinding	11	220.578	2.700.117	195.022	2.691.692
		<u>220.578</u>	<u>2.700.117</u>	<u>195.022</u>	<u>2.691.692</u>
Langtímaskuldir					
Langtímalán	12	19.321.490	18.306.320	18.658.515	17.016.431
Langtímalán vegna uppgjörs lífeyrisskuldb	11	2.741.666	0	2.741.666	0
		<u>22.063.156</u>	<u>18.306.320</u>	<u>21.400.181</u>	<u>17.016.431</u>
Skammtímaskuldir					
Skammtímalán		1.729.213	588.520	1.729.213	400.000
Viðskiptaskuldir		1.468.175	1.730.490	1.415.364	1.157.998
Borgarsjóður		108.671	120.572	108.671	120.572
Skuldir við dótturfyrirtæki		0	0	6.779	0
Næsta árs afb. langtímaskulda og skuldb		658.153	580.214	484.721	326.727
Aðrar skammtímaskuldir		329.660	398.098	307.237	236.837
		<u>4.293.873</u>	<u>3.417.893</u>	<u>4.051.986</u>	<u>2.242.134</u>
Skuldir		<u>26.577.606</u>	<u>24.424.330</u>	<u>25.647.189</u>	<u>21.950.257</u>
Eigið fé og skuldir		<u>64.602.208</u>	<u>59.678.774</u>	<u>63.483.271</u>	<u>56.885.199</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2002

Rekstrarhreyfingar		Samstæða 2002	Samstæða 2001	Móðurf. 2002	Móðurf. 2001
Hagnaður (tap) ársins		3.005.527	(533.301)	3.005.527	(533.301)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:					
Afskriftir	4	3.385.694	2.781.807	2.983.162	2.592.432
Reiknuð áhrif verðlagsbreytinga	2	(441.680)	(1.260.035)	(396.473)	(1.106.344)
Verðbætur /gengism. langtímaeigna og skulda		(2.627.924)	2.123.806	(2.359.566)	1.891.705
Áhrif dótturfyrirtækja		(43.287)	(138.081)	46.110	337.123
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfyrirtækja		(83.099)	(84.980)	0	0
Reiknaður tekjuskattur		(27.266)	(26.128)	0	0
Söluhagnaður fastafjármuna		23.670	(216.945)	1.035	(236.951)
Hækkun áfallinnar lífeyrisskuldbindingar		4.223	455.004	1.028	453.368
Veltufé frá rekstri	17	<u>3.195.858</u>	<u>3.101.148</u>	<u>3.280.822</u>	<u>3.398.033</u>
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:					
Kröfur (hækkun), lækkun		638.261	191.005	588.874	77.786
Birgðir (hækkun), lækkun		(2.171)	31.000	1.314	11.809
Skuldir hækkun, (lækkun)		(52.885)	(502.028)	76.210	(552.756)
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna ársins		0	(86.144)	0	(86.144)
Handbært fé frá rekstri	17	<u>3.779.062</u>	<u>2.734.982</u>	<u>3.947.220</u>	<u>2.848.728</u>
Fjárfestingarhreyfingar	16				
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(7.059.531)	(7.027.600)	(6.550.478)	(5.855.534)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		265.542	181.509	250.000	41.837
Keypt hlutabréf		(57.865)	(41.318)	(187.465)	(1.046.449)
Seld hlutabréf		0	26.155	0	26.155
Langtímakröfur		17.623	23.925	17.623	23.925
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(6.834.231)</u>	<u>(6.837.329)</u>	<u>(6.470.319)</u>	<u>(6.810.066)</u>
Fjármögnunarhreyfingar	16				
Skammtímalán		1.214.111	51.889	829.213	431.393
Nýjar langtímaskuldir		3.334.471	6.858.734	3.089.551	6.341.356
Afborganir langtímaskulda		(475.879)	(232.939)	(293.526)	(152.993)
Arður		(1.299.491)	(1.300.000)	(1.299.491)	(1.300.000)
Hlutfé		123.000	120.881	0	0
Greitt af skuldabréfi borgarsjóðs		0	(1.822.976)	0	(1.822.976)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>2.896.212</u>	<u>3.675.588</u>	<u>2.325.747</u>	<u>3.496.780</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		(158.957)	(426.759)	(197.352)	(464.557)
Handbært fé í lok síðasta árs		303.341	730.100	254.841	719.398
Viðbót vegna samruna 1.1		20.080	0	20.080	0
Breyting á félögum í samstæðu		11.370	0	0	0
Handbært fé í lok ársins		<u>175.834</u>	<u>303.341</u>	<u>77.569</u>	<u>254.841</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Vakin er athygli á því að framsetningu ársreikningsins hefur verið breytt nokkuð frá fyrra ári og er framsetningin nú meira til samræmis við framsetningu fyrirtækja almennt. Samanburðartölum hefur verið breytt til samræmis. Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga.

Ársreikningur Orkuveitu Reykjavíkur 2002 hefur að geyma samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfyrirtækja ásamt ársreikning móðurfyrirtækisins. Í samstæðureikningnum eru öll helstu viðskipti milli fyrirtækja í samstæðunni felld út. Samstæðureikningurinn samanstendur af Orkuveitunni, Hitaveitu Akraness og Borgarfjarðar, Hitaveitu Þorlákshafnar, Línu.Neti hf., NCI- Fjarskiptum og orku ehf. og Rafmagnslínu ehf. Í samstæðureikningnum er einnig tekið tillit til rekstrar Tetra Ísland ehf. fyrstu 8 mánuði ársins en þá fór eignarhlutur Orkuveitunnar niður fyrir 50%. Eignarhlutir í dótturfyrirtækjum eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar Orkuveitunnar í bókfærðu eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði, hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup og öðrum breytingum. Yfirverð vegna rekstrarfjármuna er í samstæðureikningi fært til hækkunar á þeim, þar sem það á við.

2. Með lögum nr. 133/2001 voru gerðar breytingar á lögum nr. 75/1981 um tekjuskatt og eignarskatt og lögum nr. 144/1994 um ársreikninga. Með breytingunum voru verðleiðréttingar laga um tekjuskatt og eignarskatt lagðar af frá og með 1. janúar 2002. Einnig voru afdnum ákvæði laga um ársreikninga, sem tóku til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga. Áfram er heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum. Í bráðabirgðaákvæði ársreikningalaga er fyrirtækjum heimilað að taka tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga við gerð ársreikninga vegna reikningsára sem hefjast á árunum 2002 og 2003 í samræmi við þau ákvæði sem giltu fyrir lagabreytingarnar. Orkuveita Reykjavíkur hefur ákveðið að nýta sér framangreint bráðabirgðaákvæði í ársreikningi þessum og verðleiðrétta reikningsskil fyrirtækisins. Ef reikningsskilin hefðu ekki verið verðleiðrétta hefði bókfærður hagnaður móðurfyrirtækisins án áhrifa dótturfyrirtækja orðið um 358 milljónum króna lægri og bókfært eigið fé um 1.082 milljónum króna lægra.

Við gerð ársreikningsins er tekið tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga á afkomu og efnahag fyrirtækisins. Þannig er rekstrarreikningi ætlað að sýna afkomu á meðalverðlagi en fjárhæðir í efnahagsreikningi eru á verðlagi í lok ársins. Miðað er við breytingu á neysluverðsvísitölu en hún hækkaði um 2,0% á árinu. Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir eru endurmetnar með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til ársloka. Þeir varanlegu rekstrarfjármunir og þær óefnislegu eignir sem við bættust eða voru seldir eru endurmetnir miðað við eignarhaldstíma á árinu. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir eins og þær voru í byrjun reikningsársins og á breytingu þeirra á árinu eru reiknuð og mynda reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð kr. 441.679.730 hjá samstæðunni og kr. 396.472.805 hjá móðurfyrirtækinu. Endurmatshækkun varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga eru færðar í endurmatshækkun meðal eiginfjárlíða í efnahagsreikningi. Verðbreytingarfærslan í rekstrarreikningi sundurliðast eins og hér segir í milljónum króna:

	Samstæða	Móðurf.
Fært til leiðréttingar á vöxtum og verðbótum.....	447	402
Fært til leiðréttingar á breytingu lífeyrisskuldbindingar.....	4	4
Fært til leiðréttingar á kostnaðarverði seldra vara.....	(9)	(9)
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga alls.....	442	396

Skýringar

Eignir og skuldir sem bundnar eru visitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Óefnislegar eignir

3. Óefnislegar eignir eru niðurfærðar um 12,5%-20% árlega og greinast þannig í milljónum króna:

Samstæða	Virkjunar- rannsóknir	Viðskipta- vild	Reiknuð tsk.inneign	Annað	Samtals
Stofnverð frá fyrra ári.....	669	265	80	209	1.223
Niðurfært frá fyrra ári.....	(21)			(49)	(69)
Bókfært verð frá fyrra ári.....	648	265	80	161	1.154
Flutt á varanlega rekstrarfjármuni.....	(648)				(648)
Breytingar á fyrirtækjum í samstæðu.....		(154)		1	(153)
Endurmat á árinu.....		4		3	6
Selt og niðurlagt á árinu				(7)	(7)
Fjárfest á árinu.....			27	6	33
Niðurfært á árinu.....		(43)		(71)	(113)
Bókfært verð í lok ársins.....		71	107	93	271

Móðurfyrirtæki	Virkjunar- rannsóknir	Aðrar óefnl. eignir	Samtals
Stofnverð frá fyrra ári.....	669	26	695
Niðurfært frá fyrra ári.....	(21)	(0)	(21)
Bókfært verð frá fyrra ári.....	648	26	673
Flutt á varanlega rekstrarfjármuni.....	(648)		(648)
Endurmat á árinu.....		1	1
Fjárfest á árinu.....		6	6
Niðurfært á árinu.....		(4)	(4)
Bókfært verð í lok ársins.....		28	28

Rannsóknar- og þróunarkostnaður er eignfærður sem óefnislegar eignir, ef ásættanlegar líkur eru á því að verkefnið skili tekjum síðar. Kostnaðurinn er færður niður á átta árum. Þar sem nokkuð víst þykir að farið verði í virkjunargerð á Hellisheiði hefur undirbúningskostnaður vegna verkefnisins verið fluttur yfir á varanlega rekstrarfjármuni.

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig í milljónum króna:

Samstæða

	Orkuver	Hitaveitu- kerfi	Rafveitu- kerfi	Vatnsveitu- kerfi	Ljósleiðara kerfi	Aðrar eignir	Samtals
Stofnverð frá fyrra ári.....	18.006	35.020	18.444	13.314	1.687	9.675	96.146
Afskrifað frá fyrra ári.....	(5.750)	(19.078)	(9.563)	(6.044)	(59)	(1.780)	(42.275)
Bókf.verð frá fyrra ári.....	12.256	15.942	8.881	7.269	1.628	7.895	53.871
Breyting v. samruna.....	224	268	691	398		63	1.643
Flutt af óefnisl. eignum.....	648						648
Breyt. á fyrirt. í samst.....		779				(800)	(22)
Endurmat á árinu.....	268	337	192	154	33	169	1.153
Fjárfest á árinu.....	1.529	633	647	407	95	3.530	6.840
Selt á árinu.....						(31)	(31)
Afskrifað á árinu.....	(653)	(1.108)	(592)	(309)	(56)	(555)	(3.272)
Bókf. verð í lok ársins.....	14.272	16.850	9.819	7.919	1.700	10.269	60.830
Afskriftarhlutföll	0,0-6,7%	2,0-10%	2,0-10%	2,0-6,7%	4,0%	0,0-33,3%	

Breyting vegna samruna er vegna bókfærðs verðs eigna Akranesveitu, Hitaveitu Borgarness og Andakilsárvirkjunar sem við bættust við sameiningu fyrirtækjanna í upphafi árs. Breyting á fyrirtækjum í samstæðu er vegna bókfærðs verðs varanlegra rekstrarfjármuna þeirra fyrirtækja sem bættust við eða dattu út úr samstæðunni á árinu. Á árinu bættust tvö ný fyrirtæki við samstæðuna, Hitaveita Akraness og Borgarfjarðar (HAB) og NCI-Fjarskipti og orka ehf. en eitt félags datt út úr samstæðunni, Tetra Ísland ehf.

Móðurfyrirtæki

	Orkuver	Hitaveitu- kerfi	Rafveitu- kerfi	Vatnsveitu- kerfi	Ljósleiðara kerfi	Aðrar eignir	Samtals
Stofnverð frá fyrra ári.....	18.006	34.252	18.444	13.314		8.038	92.054
Afskrifað frá fyrra ári.....	(5.750)	(18.662)	(9.563)	(6.044)		(1.646)	(41.666)
Bókf. verð frá fyrra ári.....	12.256	15.590	8.881	7.269		6.392	50.388
Breyting v. samruna.....	224	268	691	398		63	1.643
Flutt af óefnisl. eignum.....	648						648
Endurmat á árinu.....	268	314	192	154	7	147	1.083
Fjárfest á árinu.....	1.529	614	647	407	1.693	3.468	8.357
Afskrifað á árinu.....	(653)	(1.001)	(592)	(309)		(425)	(2.979)
Bókf. verð í lok ársins.....	14.272	15.785	9.819	7.919	1.700	9.644	59.140
Afskriftarhlutföll	0,0-6,7%	2,0-10%	2,0-10%	2,0-6,7%	0%	0,0-33,3%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af framreiknuðu kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu og færðar til gjalda á meðalverðlagi ársins. Ekki eru færðar afskriftir vegna þeirra eigna sem ekki eru komnar í notkun. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig í milljónum króna:

Skýringar

	Samstæða	Móðurf.
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna.....	(3.272)	(2.979)
Niðurfærsla óefnislegra eigna.....	(113)	(4)
	<u>(3.386)</u>	<u>(2.983)</u>

5. Á árinu er fjármagnskostnaður að fjárhæð 61,9 milljónir króna eignfærður vegna framkvæmda á Hellisheiði og 27,1 milljónir vegna framkvæmda við nýjar höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1.

Fasteignamat og brunabótamat eigna móðurfyrirtækisins í árslok 2002 greindust þannig í milljónum króna:

	Fast.mat	Brun.mat
Fasteignir.....	7.111	7.355
Lóðir.....	1.106	
	<u>8.217</u>	<u>7.355</u>

Eignarhlutar í fyrirtækjum

6. Eignarhlutar fyrirtækisins í dótturfyrirtækjum eru færðir í samræmi við hlutdeild fyrirtækisins í eigin fé þeirra að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup. Eignarhlutar í öðrum fyrirtækjum eru bókfærðir á framreiknuðu kostnaðarverði. Eignarhlutar greinast þannig í milljónum króna:

Samstæða

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókf. verð
Eignarhlutar í öðrum fyrirtækjum:			
Jarðboranir hf.....	20,0%	51,9	334,1
Tetra Ísland hf.....	44,7%	256,8	187,4
Enex hf.....	17,9%	15,9	42,9
Vélamiðstöðin ehf.....	33,0%	128,3	38,3
Feyging hf.....	27,1%	18,8	25,3
Netskil hf.....	11,6%	13,3	20,1
Tengir hf.....	22,5%	9,0	15,1
Galantaterm.....	4,4%	9,9	12,7
Vistorka hf.....	5,6%	2,7	12,7
Span hf.....	5,6%	7,5	8,4
Netorka hf.....	17,9%	7,5	8,4
Varmaraf ehf.....	3,7%	2,0	8,0
Íslandssími hf.....	0,1%	3,2	7,0
Íslensk nýsköpun hf.....	18,3%	5,5	5,7
Fiskeldi Eyjafjarðar hf.....	0,7%	3,4	4,7
Hús myndanna ehf.....	18,5%	0,8	4,5
Aflvaki hf.....	38,0%	3,0	3,7
Íslenska lífmassafélagið ehf.....	3,2%	1,1	1,1
Norðlenska ehf.....	0,1%	0,7	0,7
Farice hf.....	1,3%	0,4	0,4
Enex-Kína ehf.....	50,0%	0,3	0,3
			<u>741,5</u>

Skýringar

Móðurfyrirtæki

	Flutdeild	Nafnverð	Bókf. verð
Eignarhlutar í tengdum fyrirtækjum (dótturfyrirtæki):			
Hitaveita Þorlákshafnar, Þorlákshöfn.....	100,0%		388,2
Lína.Net hf., Reykjavík.....	67,8%	271,3	348,7
Hitaveita Akraness og Borgarfjarðar (HAB).....	79,3%		86,6
Rafmagnslína ehf., Reykjavík.....	100,0%	80,0	73,1
NCI fjarskipti og orka ehf., Reykjavík.....	100,0%	3,0	2,0
			<u>898,6</u>
Eignarhlutar í öðrum fyrirtækjum:			
Jarðboranir hf.....	20,0%	51,9	334,1
Tetra Ísland hf.....	44,7%	256,8	187,4
Enex hf.....	17,9%	15,9	42,9
Vélamiðstöðin ehf.....	33,0%	128,3	38,3
Netskil hf.....	11,6%	13,3	20,1
Feyging hf.....	21,6%	15,0	20,0
Galantaterm.....	4,4%	9,9	12,7
Vistorka hf.....	5,6%	2,7	12,7
Span hf.....	5,6%	7,5	8,4
Netorka hf.....	17,9%	7,5	8,4
Varmaraf ehf.....	3,7%	2,0	8,0
Íslensk nýsköpun hf.....	18,3%	5,5	5,7
Hús myndanna ehf.....	18,5%	0,8	4,5
Aflvaki hf.....	38,0%	3,0	3,7
Íslenska lífmassafélagið ehf.....	3,2%	1,1	1,1
Norðlenska ehf.....	0,1%	0,7	0,7
Enex-Kína ehf.....	50,0%	0,3	0,3
			<u>708,9</u>

Birgðir

7. Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara.

Skammtímakröfur og skuldabréfaeign

8. Skammtímakröfur og skuldabréfaeign er í ársreikningnum færðar niður um 127,6 milljónir króna hjá samstæðunni og 118,9 milljónir króna hjá móðurfyrirtækinu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreykingur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna og skuldabréfaeignar á árinu greinist þannig í milljónum króna:

	Samstæða	Móðurf.
Niðurfærsla í upphafi ársins.....	148	144
Tapaðar kröfur á árinu.....	(140)	(139)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu.....	119	114
	<u>128</u>	<u>119</u>

Skýringar

Eigið fé

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga móðurfyrirtækisins í milljónum króna:

	Endurmats- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári		34.935	34.935
Viðbót vegna samruna		641	641
Keyptur eignarhluti í OR		(169)	(169)
Endurmat fastafjármuna	1.120		1.120
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga	(396)		(396)
Hagnaður ársins		3.006	3.006
Arður		(1.299)	(1.299)
Endurmat eiginfjárliða	(724)	724	
		<u>37.836</u>	<u>37.836</u>

10. Eigið fé Orkuveitunnar var í árslok 2001 um 34.935 milljónir króna er jafngildir um 35.635 milljónum króna í árslok 2002, miðað við 2,0% verðlagsbreytingu innan ársins. Samkvæmt ársreikningi er eiginfjárstaðan í lok ársins um 37.836 milljónir króna eða um 2.201 milljónum króna hærrí fjárhæð en í árslok 2001 miðað við verðlag í árslok 2002. Breytingin greinist þannig í milljónum króna:

	Samkvæmt ársreikningi	Á verðlagi 31.12.2002
Eigið fé frá fyrra ári	34.935	35.635
Viðbót vegna samruna	641	653
Keyptur eignarhluti í OR	(169)	(169)
Hagnaður ársins	3.006	3.027
Arður	(1.299)	(1.310)
Endurmat að frádreginni verðbreytingarfærslu	724	
	<u>37.836</u>	<u>37.836</u>

Skuldbindingar

11. Áætluð áfallin lífeyrisskuldbinding Orkuveitu Reykjavíkur í árslok 2001 vegna aðildar starfsmanna að Lífeyrissjóði starfsmanna Reykjavíkurborgar samtals að fjárhæð krónur 2.779.233.000 var færð til skuldar í ársreikningi fyrirtækisins árið 2001. Orkuveita Reykjavíkur hefur nú gengið frá samkomulagi við lífeyrissjóðinn um uppgjör á þessari skuldbindingu með útgáfu skuldaviðurkenningar til handa lífeyrissjóðnum og er sú skuldaviðurkenning færð meðal langtímaskulda í ársreikningi fyrirtækisins nú. Uppgjörið miðast við 1. janúar 2002 og greiðir Orkuveitan fullt iðgjald í lífeyrissjóðinn vegna starfsmanna sinna frá og með þeim tíma og á þá lífeyrissjóðurinn engar frekari kröfur á hendur Orkuveitunni. Í efnahagsreikningi stendur nú eftir lífeyrisskuldbinding fyrirtækisins við Lífeyrissjóð Akraneskaupstaðar og Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins.

Skýringar

Langtímaskuldir

12. Langtímalán fyrirtækisins greinast þannig í milljónum króna:

	<u>Samstæða</u>	<u>Móðurf.</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Skuldir í USD	6.957	6.705
Skuldir í EUR.....	6.046	5.836
Skuldir í CHF.....	2.403	2.221
Skuldir í JPY.....	1.559	1.386
Skuldir í SEK.....	1.434	1.434
Skuldir í GBP.....	1.284	1.272
Skuldir í DKK.....	5	
	<u>19.688</u>	<u>18.853</u>
Skuldir í íslenskum krónum	3.027	3.027
	<u>22.716</u>	<u>21.880</u>
Næsta árs afborganir langtímalána.....	(653)	(480)
Langtímalán í lok ársins.....	<u>22.063</u>	<u>21.400</u>

13. Afborganir af langtímalánum fyrirtækisins í lok ársins greinast þannig á næstu ár í milljónum króna:

	<u>Samstæða</u>	<u>Móðurf.</u>
Afborgun 2003.....	653	480
Afborgun 2004.....	949	784
Afborgun 2005.....	2.957	2.645
Afborgun 2006.....	2.686	2.500
Afborgun 2007.....	3.995	3.995
Afborganir síðar	11.477	11.476
	<u>22.716</u>	<u>21.880</u>

Næsta árs afborganir langtímalána og skuldbindinga í efnahagsreikningi greinast þannig í milljónum króna:

	<u>Samstæða</u>	<u>Móðurf.</u>
Næsta árs afborgun langtímalána.....	653	480
Áætluð næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindinga.....	6	5
	<u>658</u>	<u>485</u>

Önnur mál

14. Laun og tengd gjöld greinast þannig í milljónum króna:

	<u>Samstæða</u>	<u>Samstæða</u>	<u>Móðurf.</u>	<u>Móðurf.</u>
	2002	2001	2002	2001
Laun	2.016	1.832	1.891	1.706
Launatengd gjöld	365	490	345	473
Þar af eignfært á framkvæmdir.....	(426)	(513)	(426)	(513)
	<u>1.954</u>	<u>1.809</u>	<u>1.810</u>	<u>1.666</u>
Fjöldi ársverka.....			542	530

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og þriggja forstjóra móðurfyrirtækisins á árinu 2002 námu 33,8 milljónum króna.

Skýringar

15. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig í milljónum króna:	Samstæða 2002	Samstæða 2001	Móðurf. 2002	Móðurf. 2001
Vaxtatekjur	227	333	214	324
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	12	12	12	12
	<u>239</u>	<u>345</u>	<u>225</u>	<u>336</u>
Vaxtagjöld	(894)	(939)	(766)	(726)
Gengismunur	2.690	(2.024)	2.419	(1.796)
Fjármagnstekjuskattur	(26)	(30)	(25)	(30)
	<u>1.770</u>	<u>(2.992)</u>	<u>1.627</u>	<u>(2.551)</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	447	1.085	402	932
	<u>2.456</u>	<u>(1.561)</u>	<u>2.254</u>	<u>(1.283)</u>

Sjóðstreymi

16. Fyrirtækið átti á árinu umtalsverð viðskipti með fastafjármuni þar sem kaupverðið var greitt með yfirtöku skulda og með afhendingu annarra fastafjármuna. Einnig gerði fyrirtækið upp lífeyrisskuldbindingu sína við Lífeyrisjóð starfsmanna Reykjavíkurborgar með útgáfu skuldaviðurkenningar. Slík viðskipti hafa ekki áhrif á handbært fé og eru því ekki sýnd í sjóðstreymi.

17. Þriggja ára yfirlit um sjóðstreymi í milljónum króna á verðlagi hvers árs.

Samstæða	2002	2001	2000
Hagnaður (tap) ársins	3.006	(533)	389
Afskriftir	3.386	2.782	2.488
Reiknaðir fjármagnsliðir	(3.070)	864	556
Aðrar breytingar	(126)	(11)	(115)
Hreint veltufé frá rekstri	<u>3.196</u>	<u>3.101</u>	<u>3.317</u>
Breyting á:			
Rekstrartengdum eignum	636	222	(1.065)
Rekstrartengdum skuldum	(53)	(588)	1.175
Handbært fé frá rekstri	<u>3.779</u>	<u>2.735</u>	<u>3.428</u>

- Fjögurra ára yfirlit um sjóðstreymi í milljónum króna á verðlagi hvers árs.

Móðurfyrirtæki	2002	2001	2000	1999
Hagnaður (tap) ársins	3.006	(533)	389	537
Afskriftir	2.983	2.592	2.416	2.177
Reiknaðir fjármagnsliðir	(2.756)	785	522	(349)
Aðrar breytingar	48	554	(60)	412
Hreint veltufé frá rekstri	<u>3.281</u>	<u>3.398</u>	<u>3.267</u>	<u>2.777</u>
Breyting á:				
Rekstrartengdum eignum	590	90	(768)	(420)
Rekstrartengdum skuldum	76	(639)	746	91
Handbært fé frá rekstri	<u>3.947</u>	<u>2.849</u>	<u>3.246</u>	<u>2.449</u>

Skýringar

Sundurliðun rekstrareininga móðurfyrirtækisins

18. Yfirlit yfir rekstrareiningar árið 2002 í milljónum króna:

	Reikningur rafmagnsv.	Reikningur hitaveitu	Reikningur vatnsveitu	Millideildar- sala	Reikningur Orkuveitan
Rekstrartekjur:					
Orkusala.....	5.949	3.883	1.221	(539)	10.513
Aðrar tekjur.....	479	198	72		749
	<u>6.428</u>	<u>4.081</u>	<u>1.292</u>	<u>(539)</u>	<u>11.262</u>
Rekstrargjöld:					
Orkukaup.....	3.188	265		(257)	3.196
Laun og tengd gjöld.....	967	592	251		1.810
Annar rekstrarkostnaður.....	1.170	1.147	440	(282)	2.475
	<u>5.325</u>	<u>2.005</u>	<u>691</u>	<u>(539)</u>	<u>7.481</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði.....					
	1.103	2.076	602		3.781
Afskriftir	(1.026)	(1.524)	(433)		(2.983)
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði.....	<u>77</u>	<u>553</u>	<u>168</u>		<u>798</u>

Kennitölur

19. Samstæða

	2002	2001	2000
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	32,7%	32,6%	36,1%
Rekstrarhagnaður / rekstrartekjum.....	3,5%	7,1%	11,5%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	25,9%	-4,9%	3,9%
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA) í milljónum króna.....	3.797	3.561	3.650
Arðsemi eigin fjár.....	8,3%	-1,5%	1,1%
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,60	1,15	0,86
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn.....	58,6%	58,5%	66,2%

Móðurfyrirtæki

	2002	2001	2000	1999
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	33,6%	35,0%	36,6%	28,1%
Rekstrarhagnaður / rekstrartekjum.....	7,1%	10,3%	11,8%	3,2%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	26,7%	-5,1%	4,0%	6,1%
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	3.781	3.679	3.571	2.452
Arðsemi eigin fjár.....	8,3%	-1,5%	1,1%	1,6%
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,61	1,69	0,97	2,65
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn.....	59,6%	61,4%	68,6%	68,1%