

Veitur ohf.
Ársreikningur 2018

Veitur ohf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 501213-1870

Efnisyfirlit

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

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

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

Fjöldi ársverka hjá félaginu á árinu 2018 er 204,4 (2017: 188,8 ársverk).

Hagnaður af rekstri Veitna ohf. á árinu 2018 nam 3.404 milljónum kr. (2017: 3.997 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 92.657 milljónum króna (31.12.2017: 90.900 milljónir kr.). Eigið fé nam 49.542 milljónum kr. í árslok (31.12.2017: 48.138 milljónir kr.) og var eiginfjárlutfall félagsins 53,5% (31.12.2017: 53,0%).

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

Samhliða samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur var gefin út ársskýrsla OR 2018. Skýrslan er samþætt og unnin í samræmi við leiðbeiningar Nasdaq OMX Nordic. Í henni er gerð grein fyrir stjórnarháttum, umhverfismálum, starfsmannamálum og félagsmálum eins og krafa er gerð um í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Í skýrslunni er einnig gerð grein fyrir viðskiptalíkani OR samstæðunnar, helstu viðskiptaferlum og hagsmunaaðilum að rekstrinum. Í henni er gerð grein fyrir mannréttindastefnu OR og hvernig OR spornar við svikum og mútum. Þá eru í henni ávörp stjórnarformanns og forstjóra. Í viðauka með samstæðuársreikningi OR á bls. 60 er gerð nánari grein fyrir ófjárhagslegum upplýsingum.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Veitna ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2018.

Stjórn og framkvæmdastjóri Veitna ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2018.

Reykjavík, 21. mars 2019

Í stjórn félagsins:

Guðrún Erla Jónsdóttir
Sólrún Kristjánsdóttir
Guðni Axelsson
Bjarni Bjarnason
Bára Jónsdóttir

Framkvæmdastjóri:

Inga Dóra Hrólfsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Veitna ohf.

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Veitna ohf. („félagið“) fyrir árið 2018. 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 2018 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, í samræmi við lög um ársreikninga.

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 að lágmarki sem ber að veita samkvæmt lögum um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda*. Við uppfyllum ákvæði siðareglna endurskoðanda 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.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir, jafnt ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar taka til upplýsinga í ársskýrslu, þó ekki ársreiknings og áritun óháðs endurskoðanda. Álit okkar nær ekki til upplýsinga í ársskýrslu eða annarra upplýsinga sem félagið gefur út. Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirllestri á efni ársskýrslunnar og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli hennar og ársreikningsins, hvort upplýsingar í ársskýrslu séu í andstöðu við þær upplýsingar sem við höfum aflað við endurskoðun okkar eða hvort í ársskýrslunni séu verulegar villur.

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 skal 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.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda, frh.

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.
- 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 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 lýsum því yfir að við uppfyllum ákvæði siðareglna er varðar óhæði. Við höfum 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.

Fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.
Reykjavík, 21. mars 2019

Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrartekjur	4	22.962.664	22.411.763
Orku kaup og flutningur	5	(6.130.902)	(5.613.140)
Laun og launatengd gjöld	6	(2.220.331)	(1.923.137)
Launatengd gjöld - viðbótarframlag í lífeyrissjóð	6	0	(155.792)
Annar rekstrarkostnaður	7	(5.359.625)	(5.209.967)
Rekstrarkostnaður samtals		<u>(13.710.858)</u>	<u>(12.902.037)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....		9.251.807	9.509.727
Afskriftir	9	(3.158.322)	(2.939.946)
Rekstrarhagnaður (EBIT).....		6.093.485	6.569.781
Vaxtatekjur		302.148	307.821
Vaxtagjöld		<u>(2.141.017)</u>	<u>(1.880.756)</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		<u>(1.838.870)</u>	<u>(1.572.935)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		4.254.615	4.996.846
Tekjuskattur	8	(850.526)	(999.372)
Hagnaður ársins		<u><u>3.404.089</u></u>	<u><u>3.997.473</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	84.766.985	83.257.100
Eignarhluti í OR vatns- og fráveitu sf.	10	2	2
Fastafjármunir samtals		<u>84.766.987</u>	<u>83.257.102</u>
Viðskiptakröfur	11	2.262.700	2.588.791
Skammtímakröfur á tengda aðila	11,17	5.508.723	4.878.750
Aðrar skammtímakröfur	11	6.163	44.794
Handbært fé	12	111.956	130.812
Veltufjármunir samtals		<u>7.889.542</u>	<u>7.643.147</u>
Eignir samtals		<u>92.656.530</u>	<u>90.900.249</u>
Eigið fé			
Hlutfé		4.000	4.000
Endurmatsreikningur		28.267.276	29.549.905
Lögbundinn varasjóður		1.000	1.000
Óráðstafað eigið fé		21.269.748	18.583.031
Eigið fé samtals		<u>49.542.025</u>	<u>48.137.936</u>
Skuldir			
Langtímalán frá móðurfyrirtæki	13	31.751.225	29.398.498
Lífeyrisskuldbinding	14	682.404	608.261
Tekjuskattsskuldbinding	15	7.427.974	7.285.626
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		<u>39.861.603</u>	<u>37.292.386</u>
Viðskiptaskuldir	16	798.072	575.982
Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki	13	757.919	3.831.778
Ógreiddir reiknaðir skattar		708.122	0
Skammtímaskuldir við tengd félög	17	402.060	361.460
Aðrar skammtímaskuldir	16	586.729	700.706
Skammtímaskuldir samtals		<u>3.252.902</u>	<u>5.469.927</u>
Skuldir og skuldbindingar samtals		<u>43.114.505</u>	<u>42.762.313</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>92.656.530</u>	<u>90.900.249</u>

Eiginfjáryfirlit 2018

Árið 2018	Hlutfé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2018	4.000	29.549.905	1.000	18.583.031	48.137.936
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(1.582.256)		1.582.256	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		299.627		(299.627)	0
Greiddur arður				(2.000.000)	(2.000.000)
Hagnaður ársins				3.404.089	3.404.089
Eigið fé 31. desember 2018	4.000	28.267.276	1.000	21.269.748	49.542.025
Árið 2017					
Eigið fé 1. janúar 2017	4.000	26.771.999	1.000	13.524.773	40.301.772
Endurmat, hækkun		4.798.363			4.798.363
Tekjuskattsáhrif af endurmati		(959.673)			(959.673)
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(1.325.981)		1.325.981	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		265.196		(265.196)	0
Hagnaður ársins				3.997.473	3.997.473
Eigið fé 31. desember 2017	4.000	29.549.905	1.000	18.583.031	48.137.936

Sjóðstreymisýfirlit 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		3.404.089	3.997.473
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		1.838.870	1.572.935
Lífeyrisskuldbinding, breyting		76.843	16.356
Tekjuskattur	8	850.526	999.372
Söluhagnaður fastafjármuna		(312.197)	0
Afskriftir	9	3.158.322	2.939.946
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>9.016.453</u>	<u>9.526.083</u>
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		364.728	(789.831)
Skammtímaskuldir, hækkun		26.861	105.017
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>9.408.042</u>	<u>8.841.269</u>
Innborgaðar vaxtatekjur og arður		304.142	309.263
Greidd vaxtagjöld		(1.105.026)	(1.287.835)
Handbært fé frá rekstri		<u>8.607.158</u>	<u>7.862.697</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(4.675.379)	(3.822.222)
Fé í ávöxtun hjá tengdum félögum		(589.430)	(224.188)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		396.799	0
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(4.868.010)</u>	<u>(4.046.410)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(2.000.000)	0
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki		(1.758.005)	(3.794.191)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(3.758.005)</u>	<u>(3.794.191)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(18.857)	22.096
Handbært fé í ársbyrjun		130.812	108.716
Handbært fé í árslok	12	<u>111.956</u>	<u>130.812</u>
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(77.432)	44.441
Skammtímaskuldir, breyting		77.432	(44.441)
Langtímalán frá móðurfélagi, lántaka		31.894.964	0
Langtímalán frá móðurfélagi, afborgun		(31.894.964)	0
Aðrar upplýsingar:			
Veltufé frá rekstri		7.506.277	8.547.068
Veltufé frá rekstri greinist þannig:			
Hagnaður ársins		3.404.089	3.997.473
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Afskriftir		3.158.322	2.939.946
Söluhagnaður fastafjármuna		(312.197)	0
Verðbætur		1.036.871	593.963
Tekjuskattsskuldbinding		142.348	999.330
Lífeyrisskuldbinding		76.843	16.356
Veltufé frá rekstri		<u>7.506.277</u>	<u>8.547.068</u>

Skýringar

1. Félagið

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

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Reikningsskilaaðferðir

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

b. Matsaðferðir

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

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

d. Samanburðarfjárhæðir

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

e. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

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

3. Starfspáttayfirlit

Árið 2018	Rafmagn	Heitt vatn	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	7.273.730	15.642.241	46.693		22.962.664
Tekjur milli starfspátta	550.525	1.473	0	(551.998)	0
	7.824.255	15.643.714	46.693	(551.998)	22.962.664
Orkukaup og flutningur	2.281.791	3.849.111	0	0	6.130.902
Annar rekstrarkostnaður	2.983.389	5.116.195	32.369	(551.998)	7.579.955
	5.265.180	8.965.306	32.369	(551.998)	13.710.857
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	2.559.075	6.678.408	14.324	0	9.251.807
Fjárfesting	1.735.421	2.938.012	79.376	0	4.752.810

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit frh.

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

4. Rekstrartekjur

	2018	2017
Tekjur af sölu á rafmagn	5.892.234	6.427.421
Tekjur af sölu á heitu vatni	12.655.246	11.893.495
Tekjur vegna tenginga	536.308	369.359
Sala þjónustu til tengdra aðila	3.008.852	3.301.149
Aðrar tekjur	870.024	420.340
	22.962.664	22.411.763

5. Orkukaup og flutningur

Orkukaup	4.158.681	3.718.362
Flutningur rafmagns	1.972.221	1.894.779
	6.130.902	5.613.140

6. Laun og launatengd gjöld

Laun	2.066.756	1.827.326
Mótframlag í lífeyrissjóði	275.103	242.562
Viðbótarframlag í lífeyrissjóðinn Brú	0	155.792
Önnur launatengd gjöld	193.783	170.837
Breyting lífeyrisskuldbindingar	104.576	42.206
	2.640.219	2.438.722

Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í reikningsskilin:

Gjaldfært í rekstrarreikningi	2.220.331	1.923.137
Viðbótarframlag í lífeyrissjóðinn Brú	0	155.792
Eignfært á framkvæmdir	419.888	359.793
	2.640.219	2.438.722

Starfsmannafjöldi:

Fjöldi ársverka	204,4	188,8
-----------------------	-------	-------

Laun stjórnenda:

Laun til stjórnar og framkvæmdastjóra á árinu námu 36,8 milljónum kr. (2017: 33,5 millj. kr.).

Skýringar

7. Annar rekstrarkostnaður

	2018	2017
Rekstur veitukerfa og þjónusta við systurfélög	3.024.690	2.910.913
Þjónustusamningar	1.714.526	1.697.462
Rekstur fasteigna	167.238	184.026
Skrifstofukostnaður	122.515	87.547
Aksturskostnaður	233.012	251.735
Starfsmannakostnaður	97.644	78.284
	<u>5.359.625</u>	<u>5.209.967</u>

	2018	2017
Þóknun greidd til endurskoðanda		
Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra	1.796	2.451
Önnur þjónusta greidd til endurskoðanda	934	888
Samtals þóknun greidd til endurskoðanda	<u>2.730</u>	<u>3.339</u>

8. Tekjuskattur

	2018	2017
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Breyting á frestuðum tekjuskatti	850.526	999.372
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	<u>850.526</u>	<u>999.372</u>

	2018	2017
Virkt skatthlutfall greinist þannig:		
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	4.254.615	4.996.846
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	20,0%
Fenginn arður	850.923	999.369
Aðrir liðir	(0,01%) (400)	0,00% 3
Virkur tekjuskattur	(0,00%) 3	0,00% 0
	<u>20,0%</u>	<u>20,0%</u>
	<u>850.526</u>	<u>999.372</u>

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

31.12.2018	Framleiðslu-kerfi	Dreifikerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausafjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	65.557.660	130.044.041	284.689	111.274	195.997.664
Endurflokkun					0
Viðbætur á árinu	1.321.517	3.362.586	12.760	55.947	4.752.810
Selt	(671.371)	0	0	0	(671.371)
Staða í árslok	<u>66.207.806</u>	<u>133.406.627</u>	<u>297.450</u>	<u>167.221</u>	<u>200.079.104</u>
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	38.596.235	73.964.008	151.638	28.683	112.740.565
Endurflokkun					0
Afskrifað á árinu	1.008.311	2.131.243	3.406	15.363	3.158.322
Selt	(586.769)	0	0	0	(586.769)
Staða í árslok	<u>39.017.778</u>	<u>76.095.251</u>	<u>155.044</u>	<u>44.046</u>	<u>115.312.118</u>
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1.2018	26.961.424	56.080.033	133.051	82.591	83.257.100
Bókfært verð 31.12.2018	<u>27.190.028</u>	<u>57.311.376</u>	<u>142.406</u>	<u>123.175</u>	<u>84.766.985</u>

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

31.12.2017

Heildarverð

Staða í ársbyrjun	60.342.475	119.828.865	375.377	72.730	180.619.447
Endurflokkun	61.223	40.638	(101.861)	0	0
Viðbætur á árinu	1.259.914	2.468.150	11.173	38.544	3.777.781
Endurmat	3.894.048	7.706.388	0	0	11.600.436
Staða í árslok	65.557.660	130.044.041	284.689	111.274	195.997.664

Afskriftir

Staða í ársbyrjun	35.317.476	67.507.463	152.614	20.994	102.998.546
Endurflokkun	2.093	2.706	(4.800)	0	0
Afskrifað á árinu	943.887	1.984.546	3.824	7.689	2.939.946
Endurmat	2.332.780	4.469.293	0	0	6.802.073
Staða í árslok	38.596.235	73.964.008	151.638	28.683	112.740.565

Bókfært verð

Bókfært verð 1.1.2017	25.024.999	52.321.402	222.763	51.736	77.620.901
Bókfært verð 31.12.2017	26.961.424	56.080.033	133.051	82.591	83.257.100

Endurmat

Í árslok 2017 var síðast framkvæmt endurmat á öllu veitukerfinu.

Fasteignamat og vátryggingaverð

Í árslok 2018 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 10.031 milljónir kr. (2017: 8.737 milljónir kr.) og brunabótamat þeirra nam 8.617 milljónum kr. (2017: 7.722 milljónir kr.). Vátryggingarverðmæti eigna félagsins nam 130.076 milljónum kr. í árslok 2018 (2018: 124.100 milljónir kr.)

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í lok september 2018. 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 2018.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,57% til 4,66% (2017: 4,98% til 5,04%)
- Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,40% til 0,52%, (2017: 1,05% til 1,20%)

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

	31.12.2018	31.12.2017
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur	2.325.700	2.646.791
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(63.000)	(58.000)
	<u>2.262.700</u>	<u>2.588.791</u>
Skammtímakröfur á tengda aðila greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé	5.058.859	4.530.540
Aðrar kröfur á tengda aðila í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur	449.864	348.210
	<u>5.508.723</u>	<u>4.878.750</u>
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	<u>96.245</u>	<u>101.876</u>
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Fjármagnstekjuskattur	4.197	4.191
Fyrirframgreiddur kostnaður	0	39.353
Aðrar kröfur	1.966	1.250
	<u>6.163</u>	<u>44.794</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 5.059 milljónum kr. (31.12.2017: 4.531 milljónir kr.) og er færð á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

13. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2018	31.12.2017
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt	32.509.143	33.230.277
Næsta árs afborgun langtímalána	(757.919)	(3.831.778)
	<u>31.751.225</u>	<u>29.398.498</u>
Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir árið 2018.....	-	3.831.778
Afborganir árið 2019.....	757.919	3.831.778
Afborganir árið 2020.....	781.973	3.831.778
Afborganir árið 2021.....	806.791	3.831.778
Afborganir árið 2022.....	832.396	3.831.778
Afborganir árið 2023.....	858.814	-
Afborganir síðar.....	<u>28.471.252</u>	<u>14.071.384</u>
	<u>32.509.143</u>	<u>33.230.277</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 710 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2017: 633 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 2019 er færður meðal skammtímaskulda.

Skýringar

14. Lífeyrisskuldbinding, frh.

	31.12.2018	31.12.2017
Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:		
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	633.261	616.905
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu.....	(27.733)	(25.850)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu.....	104.576	42.206
Lífeyrisskuldbinding í árslok.....	710.104	633.261
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar.....	682.404	608.261
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar.....	27.700	25.000
	710.104	633.261

15. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2018	31.12.2017
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	7.285.626	5.326.624
Áhrif af endurmati fastafjármuna	0	959.673
Aðrar breytingar	(56)	(43)
Reiknaður tekjuskattur ársins	850.526	999.372
Tekjuskattur til greiðslu	(708.122)	0
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	7.427.974	7.285.626
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:		
Varanlegir rekstrarfjármunir	7.559.418	7.585.918
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	10.657	(11.600)
Lífeyrisskuldbinding	(142.021)	(126.652)
Frestaður gengismunur	(80)	336
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	0	(162.375)
	7.427.974	7.285.626

Yfirfæranlegt tap félagsins frá árinu 2009 hefur verið nýtt að fullu.

	31.12.2018	31.12.2017
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2019	0	811.874
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	0	811.874

16. Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2018	31.12.2017
Almennar viðskiptaskuldir	798.072	575.982
Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:		
Ógreidd laun og launatengdir liðir	423.484	540.059
Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar	27.700	25.000
Ógreiddir virðisauka- og orkuskattar	135.544	127.203
Aðrar skammtímaskuldir	0	8.444
	586.729	700.706

Skýringar

17. Viðskipti við tengda aðila

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félag undir stjórn hennar, félag 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.

	2018	2017
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	1.059.612	1.039.709
Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar.....	82.524	16.957
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	3.545.160	3.670.507
Orkukaup af tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(4.158.681)	(3.718.362)
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(4.266.965)	(3.878.029)
	<u>(3.738.348)</u>	<u>(2.869.218)</u>
Vaxtatekjur vegna ávöxtunar lausafjár hjá móðurfyrirtæki.....	270.245	277.427
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	(2.141.315)	(1.881.489)
	<u>(1.871.070)</u>	<u>(1.604.062)</u>

Kröfur á tengd félag

	31.12.2018	31.12.2017
Krafa á félag og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	96.245	101.876
Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	5.058.859	4.530.540
Krafa á systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - vatns- og fráveitu sf.....	443.299	344.993
Krafa á systurfélag Gagnaveitu Reykjavíkur ehf.....	6.565	3.217
Samtals kröfur á félag í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>5.508.723</u>	<u>4.878.750</u>

Skuldir við tengd félag

Skuld við félag og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	134.256	1.778
Skuld við systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	354.757	313.964
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.	47.246	47.454
Skuld við móðurfélag, Orkuveita Reykjavíkur Eignir ohf.....	56	43
Samtals skuldir við félag í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>402.060</u>	<u>361.460</u>

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

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

Skýringar

18. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

a. Tekjur

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er synd 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 gangvirkir 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 nýtingartímamann.

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

ii) Kostnaður sem fellur til síðar

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

iii) Afskriftir

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

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

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 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 9 um varanlega rekstrarfjármuni.

c. Tekjuskattur

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

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörssdegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2018.

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 uppgjörssdegi.

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.