

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. júní 2018

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

| | Bls. |
|---|------|
| Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra | 3 |
| Könnunaráritun óháðs endurskoðanda | 4 |
| Rekstrarreikningur | 5 |
| Yfirlit um heildarafkomu | 6 |
| Efnahagsreikningur | 7 |
| Eiginfjárfirlit | 8 |
| Sjóðstreymisyfirlit | 9 |
| Skýringar | 10 |

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustuvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 nam 4.200 milljónum kr. (1.1.-30.6.2017: 7.311 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 nam 5.220 milljónum kr. (1.1.-30.6.2017: 3.310 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 315.449 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2017: 311.258 milljónir kr.). Eigið fé nam 149.091 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2017: 143.871 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 47,3% (31.12.2017: 46,2%).

| Í upphafi ársins sem og í lok tímabilsins voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru: | Eignarhluti |
|---|-------------|
| Reykjavíkurborg | 93,539% |
| Akraneskaupstaður | 5,528% |
| Borgarbyggð | 0,933% |

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Að álitum stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2018 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018.

Reykjavík, 27. ágúst 2018.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Gylfi Magnússon
Guðjón Viðar Guðjónsson
Hildur Björnsdóttir
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Kjartan Magnússon

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og forstjóri fyrirtækisins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Reykjavík, 27. ágúst 2018.

Grant Thornton endurskoðun ehf.

*Davíð Arnar Einarsson
J. Sturla Jónsson*

Rekstrarreikningur

1. janúar til 30. júní 2018

| | Skýr | 2018 1.4.-30.6. | 2017 1.4.-30.6. | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|---|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Rekstrartekjur | 5 | 10.905.595 | 9.790.014 | 23.166.630 | 21.612.354 |
| Söluhagnaður (tap) | | (966) | 0 | 850 | 0 |
| Rekstrartekjur samtals | | <u>10.904.629</u> | <u>9.790.014</u> | <u>23.167.480</u> | <u>21.612.354</u> |
| Orkukaup og flutningur | | (1.382.710) | (1.197.449) | (3.112.466) | (2.898.174) |
| Laun og launatengd gjöld | | (1.688.385) | (1.525.293) | (3.197.418) | (2.830.979) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (1.043.751) | (1.203.201) | (2.316.304) | (2.334.335) |
| Rekstrarkostnaður samtals | | <u>(4.114.846)</u> | <u>(3.925.943)</u> | <u>(8.626.188)</u> | <u>(8.063.488)</u> |
| Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) | | <u>6.789.783</u> | <u>5.864.070</u> | <u>14.541.292</u> | <u>13.548.866</u> |
| Afskriftir | | (2.328.433) | (2.322.462) | (4.615.645) | (4.706.488) |
| Rekstrarhagnaður (EBIT) | | <u>4.461.350</u> | <u>3.541.608</u> | <u>9.925.647</u> | <u>8.842.378</u> |
| Vaxtatekjur | | 17.345 | 106.187 | 172.134 | 218.355 |
| Vaxtagjöld | | (1.495.960) | (1.341.286) | (3.016.905) | (2.695.403) |
| Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum | | 1.933.040 | (902.442) | (2.809.801) | 3.338.699 |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals | 7 | <u>454.425</u> | <u>(2.137.541)</u> | <u>(5.654.573)</u> | <u>861.652</u> |
| Áhrif hlutdeildarfélaganna | | 0 | 4.993 | 6.058 | 2.004 |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | <u>4.915.775</u> | <u>1.409.059</u> | <u>4.277.132</u> | <u>9.706.034</u> |
| Tekjuskattur | | (1.105.069) | (136.463) | (76.854) | (2.394.627) |
| Hagnaður tímabilsins | | <u><u>3.810.706</u></u> | <u><u>1.272.597</u></u> | <u><u>4.200.278</u></u> | <u><u>7.311.407</u></u> |

Skýringar á bls. 10-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. júní 2018

| | 2018 1.4.-30.6. | 2017 1.4.-30.6. | 2018 1.1.-30.6. | 2017 1.1.-30.6. |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Hagnaður tímabilsins | 3.810.706 | 1.272.597 | 4.200.278 | 7.311.407 |
| Önnur heildarafkoma | | | | |
| Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning | | | | |
| Býðingarmunur | 4.021.739 | (4.125.212) | 1.019.389 | (4.001.879) |
| | <u>4.021.739</u> | <u>(4.125.212)</u> | <u>1.019.389</u> | <u>(4.001.879)</u> |
| Önnur heildarafkoma eftir skatta | 4.021.739 | (4.125.212) | 1.019.389 | (4.001.879) |
| Heildarafkoma | <u>7.832.445</u> | <u>(2.852.615)</u> | <u>5.219.667</u> | <u>3.309.528</u> |

Skýringar á bls. 10-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

| | Skýr. | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------|---------------------------|---------------------------|
| Eignir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | | 281.230.587 | 277.996.688 |
| Óefnislegar eignir | | 1.782.100 | 1.607.504 |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum | | 67.322 | 61.263 |
| Eignarhlutar í öðrum félagum | | 3.607.047 | 3.607.047 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | | 0 | 1.877.811 |
| Áhættuvarnarsamningar | | 791.277 | 738.800 |
| Tekjuskattsinneign | | 1.558.408 | 1.265.410 |
| Fastafjármunir samtals | | <u>289.036.740</u> | <u>287.154.523</u> |
| | | | |
| Birgðir | | 1.220.909 | 936.045 |
| Viðskiptakröfur | 8 | 6.864.743 | 5.847.289 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | | 0 | 346.301 |
| Áhættuvarnarsamningar | | 188.559 | 36.081 |
| Aðrar fjáreignir | | 0 | 4.090.265 |
| Aðrar skammtímakröfur | | 411.184 | 305.860 |
| Fyrirframgreiddur kostnaður | | 550.719 | 162.174 |
| Bundnar innstæður og markaðsverðbréf | | 6.259.476 | 6.124.722 |
| Handbært fé | | 10.917.002 | 6.254.983 |
| Veltufjármunir samtals | | <u>26.412.590</u> | <u>24.103.719</u> |
| Eignir samtals | | <u><u>315.449.330</u></u> | <u><u>311.258.242</u></u> |
| | | | |
| Eigið fé | | | |
| Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna | | 79.034.262 | 80.349.640 |
| Bundinn hlutdeildarreikningur | | 22.783.480 | 16.805.347 |
| Gangvirðisreikningur | | 3.144.133 | 3.144.133 |
| Þýðingarmunur | (| 4.340.406) | (5.359.795) |
| Óráðstafað eigið fé | | 48.469.638 | 48.932.114 |
| Eigið fé samtals | | <u>149.091.106</u> | <u>143.871.439</u> |
| | | | |
| Skuldir | | | |
| Vaxtaberandi skuldir | | 128.398.388 | 129.811.656 |
| Lífeyrisskuldbinding | | 663.109 | 608.261 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | | 1.674.928 | 0 |
| Áhættuvarnarsamningar | | 550.813 | 737.006 |
| Tekjuskattsskuldbinding | | 10.607.560 | 11.080.041 |
| Langtímaskuldir samtals | | <u>141.894.798</u> | <u>142.236.964</u> |
| | | | |
| Viðskiptaskuldir | | 2.272.287 | 2.230.378 |
| Vaxtaberandi skuldir | | 14.248.994 | 14.667.114 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | | 134.159 | 0 |
| Áhættuvarnarsamningar | | 1.235.591 | 2.898.249 |
| Fyrirframinnheimtar tekjur | 8 | 1.662.247 | 0 |
| Tekjuskattur til greiðslu | | 916.834 | 1.453.685 |
| Aðrar skammtímaskuldir | | 3.993.313 | 3.900.413 |
| Skammtímaskuldir samtals | | <u>24.463.426</u> | <u>25.149.838</u> |
| Skuldir samtals | | <u>166.358.224</u> | <u>167.386.803</u> |
| Eigið fé og skuldir samtals | | <u><u>315.449.330</u></u> | <u><u>311.258.242</u></u> |

Skýringar á bls. 10-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. janúar til 30. júní 2018

| | Endurmats- reikningur rekstrarfjárm. | Bundinn hlutdeildar- reikningur | Bundið eigið fé v. þróunar | Gangvirðis- reikningur | Þýðingar- munur | Óráðstafað eigið fé | Samtals eigið fé |
|---|--|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| 1.1.-30.6. 2018 | | | | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2018 | 80.349.640 | 16.805.347 | 0 | 3.144.133 | (5.359.795) | 48.932.114 | 143.871.439 |
| Þýðingarmunur | | | | | 1.019.389 | | 1.019.389 |
| Hagnaður tímabilsins | | | | | | 4.200.278 | 4.200.278 |
| Heildarafkoma | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.019.389 | 4.200.278 | 5.219.667 |
| Innlaun endurmats vegna afskrifta | (1.315.379) | | | | | 1.315.379 | 0 |
| Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð | | 5.978.133 | | | | (5.978.133) | 0 |
| Eigið fé 30. júní 2018 | 79.034.262 | 22.783.480 | 0 | 3.144.133 | (4.340.406) | 48.469.638 | 149.091.106 |
| 1.1.-30.6. 2017 | | | | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2017 | 72.918.471 | 7.000.139 | 59.759 | 2.822.160 | (1.785.611) | 40.460.965 | 121.475.883 |
| Þýðingarmunur | | | | | (4.001.879) | | (4.001.879) |
| Hagnaður tímabilsins | | | | | | 7.311.407 | 7.311.407 |
| Heildarafkoma | 0 | 0 | 0 | 0 | (4.001.879) | 7.311.407 | 3.309.528 |
| Innlaun endurmats vegna afskrifta | (1.409.927) | | | | | 1.409.927 | 0 |
| Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð | | 4.283.542 | | | | (4.283.542) | 0 |
| Eigið fé 30. júní 2017 | 71.508.545 | 11.283.681 | 59.759 | 2.822.160 | (5.787.490) | 44.898.757 | 124.785.411 |

Skýringar á bls. 10-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit

1. janúar til 30. júní 2018

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Rekstrarhreyfingar | | |
| Hagnaður tímabilsins | 4.200.278 | 7.311.407 |
| Leiðrétt fyrir: | | |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | 5.654.573 | (861.652) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага | (6.058) | (2.004) |
| Tekjuskattur | 76.854 | 2.394.627 |
| Afskriftir | 4.615.645 | 4.706.488 |
| Söluhagnaður eigna | (850) | (301) |
| Matsbreyting fjárfestingaeigna | (71.353) | 0 |
| Lífeyrisskuldbinding, hækkun | 54.848 | 15.501 |
| Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta | 14.523.937 | 13.564.066 |
| Birgðir, hækkun | (285.511) | (201.260) |
| Skammtímakröfur, hækkun | (1.623.056) | (153.981) |
| Skammtímaskuldir, hækkun | 1.604.840 | 1.695.824 |
| Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta | 14.220.211 | 14.904.649 |
| Innborgaðar vaxtatekjur | 99.456 | 124.061 |
| Greidd vaxtagjöld | (2.266.929) | (2.013.410) |
| Móttekinn arður | 21.524 | 1.195 |
| Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda | (404.471) | (364.039) |
| Greiddir skattar | (682.180) | 0 |
| Handbært fé frá rekstri | 10.987.611 | 12.652.455 |
| Fjárfestingarhreyfingar | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum | (6.102.425) | (6.023.476) |
| Fjárfesting í óefnislegum eignum | (241.912) | (94.354) |
| Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna | 20.400 | 1.739 |
| Breyting á bundnum innlánnum | 0 | 1.000.000 |
| Breyting á markaðsverðbréfum | (740.244) | (747.747) |
| Aðrar fjáreignir | 3.903.482 | 0 |
| Fjárfestingarhreyfingar | (3.160.700) | (5.863.838) |
| Fjármögnunarhreyfingar | | |
| Tekin ný langtímalán | 5.338.562 | 6.451.817 |
| Afborganir langtímaskulda | (7.229.331) | (7.124.621) |
| Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna | (1.397.743) | (1.403.679) |
| Skammtímalán, lækkun | 0 | (2.859.984) |
| Fjármögnunarhreyfingar | (3.288.511) | (4.936.468) |
| Hækkun á handbæru fé | 4.538.400 | 1.852.149 |
| Handbært fé í ársbyrjun | 6.254.983 | 12.356.669 |
| Áhrif gengisbreytinga á handbært fé | 123.619 | (58.129) |
| Handbært fé í lok tímabilsins | 10.917.002 | 14.150.689 |
| Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum | (91.233) | 828.776 |
| Skammtímaskuldir, breyting | 91.233 | (828.776) |
| Tekin ný langtímalán | 0 | 1.139.811 |
| Afborganir langtímaskulda | 0 | (1.139.811) |
| Aðrar upplýsingar | | |
| Veltufé frá rekstri | 12.047.712 | 11.707.097 |

Skýringar á bls. 10-19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. OR er með höfuðstöðvar á Íslandi að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samandreginn samstæðureikningur OR geymir árshlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélögum.

Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

| Dótturfélög í samstæðunni | Meginstarfsemi | Eignarhluti | |
|-------------------------------|-----------------------------|-------------|------------|
| | | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
| Gagnaveita Reykjavíkur ehf. | Gagnaflutningar | 100% | 100% |
| OR Eignir ohf. | Eignarhaldsfélag | 100% | 100% |
| Veitur ohf. | Dreifing rafmagns og hita | 100% | 100% |
| Orka náttúrunnar ohf. | Sala rafmagns | 100% | 100% |
| OR Vatns- og fráveita sf. | Vatns- og fráveitustarfsemi | 100% | 100% |
| Reykjavík Energy Invest ehf. | Fjárfestingafyrirtæki | 100% | 100% |
| Úlfjótuvatn frítímabyggð ehf. | Undirbúningsfyrirtæki | 100% | 100% |
| Foss fasteignafélag slhf. | Rekstur fasteigna | 100% | 100% |

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, árshlutareikningsskil. Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2017. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2017 fyrir utan breytingar á reikningsskilaaðferðum vegna IFRS 15 (sjá skýringu 3. a.) og IFRS 9 (sjá skýringu 3. b.) sem tóku gildi í upphafi árs 2018 og greint er frá í skýringu 3. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu á vef þess www.or.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 27. ágúst 2018.

b. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill OR. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

c. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar eru gerð á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis, innbyggðar afleiður í raforkusólusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 36 með ársreikningi 2017.

Skýringar

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

d. Erlendir gjaldmiðlar

i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

Eignir og skuldir starfsemi félags samstæðunnar sem hefur bandarískan dollar (USD) sem starfrækslugjaldmiðil eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þessarar starfsemi eru umreiknuð í ISK á meðalgengi tímabilsins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í ISK er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar starfsemi með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu er seld, að hluta til eða að öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

e. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð samstæðuárshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla 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.

3. Nýir reikningsskilastaðlar

a. IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini

Staðallinn IFRS 15 *Tekjur af samningum við viðskiptavini* tók gildi í upphafi árs 2018. Hann gildir um sölu á vörum og þjónustu og leysir af hólmi staðlana IAS 18 og IAS 11 og ýmsar tengdar tülkanir. IFRS 15 byggir á fimm skrefa tekjuskráningarlíkani sem beita skal við tekjuinnlausn. Staðallinn innifelur heildstæðan ramma um ákvörðun tekna og veitingu upplýsinga um eðli, fjárhæðir, tímasetningu og óvissu í tekjum og sjóðstreymi vegna samninga um vöru- og þjónustusölu. Nýja tekjuskráningarlíkanið er ólíkt eldri reglum á þann veg að tekjuinnlausn skal miða við afhendingu á vörum og þjónustu til viðskiptavinar, þ.e. flutning yfirráða, en samkvæmt eldri reglum byggðist tekjufærsla á yfirfærslu áhættu og ávinnings. Greining samstæðunnar á áhrifum IFRS 15 leiddi í ljós að hann hafði ekki áhrif á tekjuskráningu hennar. Af því leiðir að áhrif staðalsins á efnahagsreikning samstæðunnar í upphafi árs 2018 eru engin. Staðallinn gerir ítarlegri kröfur um upplýsingar en þeir staðlar og tülkanir sem hann leysti af hólmi. Upplýsingar um tekjur og tekjuskapandi starfsemi samstæðufélaga eru því ítarlegri en í fyrri reikningsskilum, sjá skýringar númer 4 og 5.

b. IFRS 9 Fjármálagerningar

IFRS 9 *Fjármálagerningar* tók gildi 1. janúar 2018 og kemur í stað IAS 39 *Fjármálagerningar: Skráning og mat*. Kröfur IFRS 9 um flokkun og mat fjárskulda eru að mestu leyti óbreyttar frá IAS 39. Hins vegar eru eftirtaldir flokkar fjáreigna samkvæmt IAS 39 afnumdir; fjáreignum haldið til gjalddaga, lán og kröfur og fjáreignir til sölu.

Innleiðing IFRS 9 hafði ekki veruleg áhrif á reikningsskilaaðferðir samstæðunnar vegna fjárskulda og afleiðugerninga. Samkvæmt staðlinum er við upphaflega skráningu að uppfylltum ákveðnum skilyrðum heimilt að velja á milli þess að flokka fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eða gegnum aðra heildarafkomu. Eftir það er ekki heimilt að breyta flokkuninni.

Skýringar

3. Nýir reikningskilastaðlar, frh.

b. IFRS 9 Fjármálagerningar, frh.

Samstæðan flokkar eignarhluti í félögum á gangvirði gegnum aðra heildarafkomu. Við upptöku á IFRS 9 er heimilt að halda þeirri flokkun óbreyttri og hafa stjórnendur OR ákveðið að nýta þessa heimild og halda óbreyttri flokkun. Flokkun á eignarhlutum í félögum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu leiðir til þess að gangvirðisbreytingar þeirra verða eingöngu færðar í aðra heildarafkomu og færast ekki í rekstrarreikning við sölu.

Markaðsverðbréf eru flokkuð á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Markaðsverðbréf eru ekki með þekkt framtíðar fjárstreymi og ber að flokka þau áfram á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur sem áður voru flokkaðar sem lán og kröfur samkvæmt IAS 39 eru nú flokkaðar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Samkvæmt IFRS 9 er virðisrýrnunarlíkani IAS 39 sem byggir á áorðnu tapi skipt út fyrir líkan með kröfutapi. Nýja virðisrýrnunarlíkanið nær yfir fjáreignir sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði, samningseignir og skuldagerningar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, en tekur ekki til eiginfjárgerninga. Samkvæmt IFRS 9 er kröfufat gjaldfært fyrr en samkvæmt IAS 39.

Við mat á væntu útlánatapi verður að taka tillit til breytinga í efnahagssumhverfinu sem hafa áhrif á vænt útlánatap, en matið þarf að byggja á líkindavegnum grunni. Hin nýja nálgun við mat á virðisrýrnun felur í sér að niðurfærslur eru almennt metnar með tvennum hætti. Annað hvort er virðisrýrnun metin sem 12 mánaða vænt útlánatap, í því felst virðisrýrnun vegna mögulegra vanskila sem geta orðið innan árs frá uppgjörstegi, eða virðisrýrnun er metin samkvæmt væntu útlánatapi á líftíma fjáreignar sem felur í sér mögulega virðisrýrnun vegna vanskila sem yrðu á væntum líftíma fjáreignarinnar.

Eignir samstæðunnar sem flokkaðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði samanstanda af viðskiptakröfum og samningseignum, öðrum kröfum, bundnum innstæðum og handbæru fé. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru án verulegs fjármögnunarpáttar og áhættan óveruleg og miðast mat á virðisrýrnun þeirra við vænt útlánatap á líftíma þeirra.

Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði samkvæmt IFRS 9 eru ýmist skammtímakröfur, þar sem líftími er skemmri en eitt ár eða kröfur með litla útlánaáhættu. Þess vegna er vænt útlánatap þeirra eigna hlutfallslega lágt og eru áhrif innleiðingar staðalsins á reikningskil samstæðunnar óveruleg að öðru leyti en því að auknar kröfur eru gerðar til efnis og umfangs skýringa.

I

Skýringar

3. Nýir reikningskilastaðlar, frh.

b. IFRS 9 Fjármálagæringar, frh.

Taflan hér fyrir neðan sýnir upphaflega matsflokka samkvæmt IAS 39 og nýja matsflokka samkvæmt IFRS9 fyrir fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar þann 1. janúar 2018.

| | | Upphafleg flokkun skv. IAS 39 | Ný flokkun skv. IFRS 9 | Upphaflegt bókfært virði skv. IAS 39 | Bókfært virði skv. IFRS 9 |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|--|------------------------------|
| Fjáreignir: | | | | | |
| Eignarhlutar í félögum..... | Fjáreignir til sölu | | Gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu | 3.607.047 | 3.607.047 |
| Innb. afleiður í raforkus. samn... | Fjáreignir á gangvirði | | Gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 2.224.111 | 2.224.111 |
| Skuldabréf..... | Fjáreignir á gangvirði | | Gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 4.090.265 | 4.090.265 |
| Áhættuvarnir..... | Fjáreignir á gangvirði | | Gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 774.880 | 774.880 |
| Viðskiptakröfur..... | Lán og kröfur | | Afskrifað kostnaðarverð | 5.847.289 | 5.847.289 |
| Aðrar skammtímakröfur..... | Lán og kröfur | | Afskrifað kostnaðarverð | 305.860 | 305.860 |
| Bundnar innstæður og markaðsverðbréf..... | Lán og kröfur | | Afskrifað kostnaðarverð | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Bundnar innstæður og markaðsverðbréf..... | Fjáreignir á gangvirði | | Gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 2.124.722 | 2.124.722 |
| Handbært fé..... | Lán og kröfur | | Afskrifað kostnaðarverð | 6.254.983 | 6.254.983 |
| Fjáreignir samtals..... | | | | <u>29.229.157</u> | <u>29.229.157</u> |
| Fjárskuldir: | | | | | |
| Vaxtaberandi skuldir..... | Skuldir á afskr. kostnaðarverði | | Afskrifað kostnaðarverð | 144.478.770 | 144.478.770 |
| Áhættuvarnir..... | Fjárskuldir á gangvirði | | Gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 3.635.255 | 3.635.255 |
| Viðskiptaskuldir..... | Skuldir á afskr. kostnaðarverði | | Afskrifað kostnaðarverð | 2.230.378 | 2.230.378 |
| Aðrar skammtímaskuldir..... | Skuldir á afskr. kostnaðarverði | | Afskrifað kostnaðarverð | 3.900.413 | 3.900.413 |
| Fjárskuldir samtals..... | | | | <u>154.244.816</u> | <u>154.244.816</u> |

Skýringar

4. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga

Eftirfarandi eru upplýsingar um starfsemi samstæðufélaga. Sundurliðun tekna eftir afurðum er að finna í skýringu nr. 5 og tekjur eftir starfsþáttum í skýringu nr. 6.

| Vörur og þjónusta | Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar |
|-----------------------|---|
| a. Sala á rafmagni | Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu og sölu á rafmagni og Veitur ohf. dreifa rafmagni skv. gjaldskrá. Tekjur af sölu og dreifingu á raforku eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við raforkulög nr. 65/2003. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi raforku og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. |
| b. Sala á heitu vatni | Veitur ohf. og Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu á heitu vatni og Veitur ohf. annast dreifingu á heitu vatni. Tekjur af sölu og dreifingu á heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi hitaveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. |
| c. Sala á köldu vatni | OR Vatns- og fráveita sf. annast öflun og dreifingu á köldu vatni. Tekjur af sölu á köldu vatni taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár félagsins er 0,5% af fasteignamati. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfssemi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi vatnsveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. |
| d. Fráveita | OR Vatns- og fráveita sf. annast rekstur fráveitu. Tekjur fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi fráveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. |
| e. Aðrar tekjur | Gagnaveita Reykjavíkur ehf. sér um rekstur gagnaflutningskerfis. Tekjur af gagnaflutningskerfi eru færðar við afhendingu á vöru og þjónustu. Um er að ræða samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og fjarskiptastofnunar. Orkuveita Reykjavíkur sér um leigu á húsnæði og búnaði, tilfallandi sölu á sérfræðiþjónustu og fleiru. Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum og aðrar tekjur við afhendingu á vöru eða þjónustu. |

5. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

| Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig: | 2018 | 2017 |
|--|------------|------------|
| | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Rafmagn..... | 10.079.519 | 9.435.021 |
| Heitt vatn..... | 6.670.735 | 6.038.714 |
| Kalt vatn..... | 1.569.628 | 1.612.096 |
| Fráveita..... | 2.637.677 | 2.486.916 |
| Aðrar tekjur..... | 2.209.070 | 2.039.607 |
| Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals..... | 23.166.630 | 21.612.354 |

Skýringar

6. Starfspáttayfirlit

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfspættir sem eru birtir eru *Veitur*, sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, *Orka náttúrunnar* vegna samkeppnisreksturs í framleiðslu og sölu rafmagns og heits vatns auk *Annarrar starfsemi* sem sýnir rekstur móðurfyrirtækisins og *Gagnaveitu Reykjavíkur*. Móðurfyrirtækið sér um þjónustu við dótturfélög, leigu húsnæðis og búnaðar og fleira. Gagnaveita Reykjavíkur sér um rekstur gagnaflutningskerfis.

Við gerð starfspáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 36 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017.

Rekstrarstarfspættir - svið

1.1.-30.6. 2018

| | Veitur | Orka náttúrunnar | Önnur starfsemi | Jöfnunar- færslur | Samtals |
|--|--------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Tekjur frá þriðja aðila | 14.455.828 | 7.299.508 | 1.412.145 | 0 | 23.167.480 |
| Tekjur innan samstæðu | 1.190.636 | 2.416.865 | 3.335.301 | (6.942.802) | (0) |
| Tekjur starfspátta | 15.646.463 | 9.716.373 | 4.747.446 | (6.942.802) | 23.167.480 |
| Rekstrargjöld starfspátta | (7.748.052) | (4.064.761) | (3.756.177) | 6.942.802 | (8.626.188) |
| Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA | 7.898.411 | 5.651.611 | 991.269 | 0 | 14.541.292 |
| Afskriftir | (2.483.121) | (1.501.112) | (631.411) | 0 | (4.615.645) |
| Afkoma starfspátta, EBIT | 5.415.290 | 4.150.499 | 359.858 | 0 | 9.925.647 |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | (1.612.183) | (889.233) | 880.042 | (4.033.199) | (5.654.573) |
| Áhrif hlutdeildarféлага | 0 | 0 | 6.058 | 0 | 6.058 |
| Tekjuskattur | (461.775) | (631.782) | (463.779) | 1.480.483 | (76.854) |
| Hagnaður tímabilsins | 3.341.332 | 2.629.484 | 782.178 | (2.552.716) | 4.200.278 |

1.1.-30.6. 2017

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tekjur frá þriðja aðila | 13.723.621 | 6.709.842 | 1.178.891 | 0 | 21.612.354 |
| Tekjur innan samstæðu | 1.522.616 | 2.126.246 | 2.959.971 | (6.608.833) | 0 |
| Tekjur starfspátta | 15.246.237 | 8.836.088 | 4.138.862 | (6.608.833) | 21.612.354 |
| Rekstrargjöld starfspátta | (7.087.149) | (3.932.468) | (3.652.704) | 6.608.833 | (8.063.488) |
| Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA | 8.159.088 | 4.903.620 | 486.158 | 0 | 13.548.866 |
| Afskriftir | (2.429.453) | (1.661.337) | (615.698) | 0 | (4.706.488) |
| Afkoma starfspátta, EBIT | 5.729.635 | 3.242.283 | (129.541) | 0 | 8.842.378 |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | (1.530.259) | (2.493.089) | (57.849) | 4.942.848 | 861.652 |
| Áhrif hlutdeildarféлага | 0 | 0 | 2.004 | 0 | 2.004 |
| Tekjuskattur | (511.439) | (158.229) | 54.466 | (1.779.425) | (2.394.627) |
| Hagnaður (tap) tímabilsins | 3.687.937 | 590.966 | (130.919) | 3.163.423 | 7.311.407 |

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

| | Veitur | Orka náttúrunnar | Önnur starfsemi | Jöfnunarfærslur | Samtals |
|--|-------------|---------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Efnahagur (30.6.2018) | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir | 150.584.590 | 103.494.183 | 28.933.914 | 0 | 283.012.687 |
| Aðrar eignir | 20.212.006 | 10.596.479 | 149.066.505 | (147.438.346) | 32.436.643 |
| | | | | | <u>315.449.330</u> |
| Vaxtaberandi skuldir | 60.796.756 | 55.440.806 | 146.724.650 | (120.314.830) | 142.647.381 |
| Aðrar skuldir | 12.400.075 | 6.629.848 | 30.611.787 | (25.930.868) | 23.710.843 |
| | | | | | <u>166.358.224</u> |
| Fjárfestingar | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir | 2.384.595 | 1.892.323 | 2.202.966 | 0 | 6.479.884 |
| Efnahagur (31.12.2017) | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir | 151.079.915 | 101.169.408 | 27.354.869 | 0 | 279.604.192 |
| Aðrar eignir | 16.477.990 | 9.827.856 | 152.422.891 | (147.074.687) | 31.654.050 |
| | | | | | <u>311.258.242</u> |
| Vaxtaberandi skuldir | 63.237.820 | 55.752.375 | 148.520.208 | (123.031.634) | 144.478.770 |
| Aðrar skuldir | 10.061.653 | 6.873.754 | 30.993.447 | (25.020.821) | 22.908.033 |
| | | | | | <u>167.386.803</u> |
| Fjárfestingar (30.6.2017) | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir | 2.549.870 | 785.032 | 1.954.152 | 0 | 5.289.054 |

Skýringar

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig: | | |
| Vaxtatekjur af lánum og kröfum | 172.134 | 218.355 |
| Vaxtagjöld og greiddar verðbætur | (1.917.129) | (1.853.305) |
| Áfallnar verðbætur | (742.779) | (454.097) |
| Ábyrgðargjald til eigenda 1) | (356.998) | (388.001) |
| Vaxtagjöld samtals | (3.016.905) | (2.695.403) |
| Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum | (4.033.199) | 4.942.848 |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur | (186.784) | (61.713) |
| Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga | 2.053.805 | 966.209 |
| Uppgjör áhættuvarnarsamninga | (1.802.458) | (1.696.844) |
| Gengismunur | 1.137.310 | (812.996) |
| Arðstekjur | 21.524 | 1.195 |
| Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals | (2.809.801) | 3.338.699 |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals | (5.654.573) | 861.652 |

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda OR vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar OR árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,91% (2017: 0,87%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,58% (2017: 0,58%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 357 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 (1.1.-30.6.2017: 388 milljónir kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

Gangvirðisbreytingar gegnum rekstur

Við mat á gangvirði óskráðra fjáreigna og fjárskulda er beitt viðurkenndum verðmatsaðferðum sem er lýst í skýringu 36 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 2.166 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 (1.1.-30.6.2017: tekjufærsla að fjárhæð 5.847 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 4.220 milljónum kr. á tímabilinu 1.1.-30.6.2018 (1.1.-30.6.2017: tekjufærsla 4.881 milljónir kr.).

8. Viðskiptakröfur og fyrirfram innheimtar tekjur

Staða viðskiptakrafna og staða fyrirfram innheimtra tekna breytist talsvert milli tímabila þar sem smásala er innheimt með jöfnum greiðslum en raunnotkun sveiflast talsvert á milli tímabila. Einnig eru vatns- og fráveitugjöld reikningsfærð á fyrstu níu mánuðum ársins en þeim tekjum er dreift jafnt á allt árið. Skráning tekna fer eftir notkun og afhendingu þjónustunnar í samræmi við reikningsreglugerðir.

Skýringar

9. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörssdegi er jafnt og gangvirði þeirra, fyrir utan vaxtaberandi skuldir sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

| | 30.6.2018 | | 31.12.2017 | |
|----------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | Bókfært verð | Gangvirði | Bókfært verð | Gangvirði |
| Vaxtaberandi skuldir | 142.647.381 | 141.688.137 | 144.478.770 | 139.681.314 |

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörssdegi. Gangvirði vaxtaberandi skulda er flokkað sem stig 2.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á er notaður vaxtaferill á uppgjörssdegi þegar vænt sjóðstreymi er núvirt. Vextirnir greinast þannig:

| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | 3,62% til 6,73% | 3,12% til 6,31% |
| Skuldabréf á gangvirði gegnum rekstur | | 5,34% |
| Áhættuvarnarsamningar | -0,8% til 3,1% | -0,9% til 6,9% |
| Vaxtaberandi skuldir | 1,23% til 12,88% | 2,09% til 13,02% |

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 25 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017. Bent er á að hafa þessa skýringu til hliðsjónar við lestur árs hlutareikningsins þar sem breyting á þessum forsendum hefur talsverð áhrif á ýmsar stærðir í reikningsskilum samstæðunnar.

Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í reikningsskilin, flokkaða eftir stigi gangvirðis. Stig gangvirðis eru skilgreind út frá verðmatsaðferð á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Uppgefin verð á virkum markaði fyrir sams konar eignir og skuldir.

Stig 2: Forsendur byggja á öðrum breytum en uppgefnu verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleiðd af verðum).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að öllu leiti að afla á markaði. Verðmat á eignarhlutum í félögum er unnið af starfsmönnum OR og ytri sérfræðingum og byggir á afkomu og opinberum gögnum um framtíðartekjur og framtíðarfjárfestingar undirliggjandi eigna.

| | Stig 1 | Stig 2 | Stig 3 | Samtals |
|--|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 30.6.2018 | | | | |
| Eignarhlutir í félögum | 0 | 0 | 3.544.133 | 3.544.133 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | 0 | 0 | (1.809.088) | (1.809.088) |
| Aðrar fjáreignir | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Áhættuvarnarsamningar | 0 | (806.569) | 0 | (806.569) |
| Markaðsverðbréf | 2.259.476 | 0 | 0 | 2.259.476 |
| | 2.259.476 | (806.569) | 1.735.045 | 3.187.952 |
| 31.12.2017 | | | | |
| Eignarhlutir í félögum | 0 | 0 | 3.607.047 | 3.607.047 |
| Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum | 0 | 0 | 2.224.111 | 2.224.111 |
| Aðrar fjáreignir | 0 | | 4.090.265 | 4.090.265 |
| Áhættuvarnarsamningar | 0 | (2.860.374) | 0 | (2.860.374) |
| Markaðsverðbréf | 2.124.722 | 0 | 0 | 2.124.722 |
| | 2.124.722 | (2.860.374) | 9.921.423 | 9.185.771 |

Skýringar

10. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn borgarinnar, hlutdeildarfélög, stjórnarmenn og lykilstjórnendur samstæðunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

Viðskipti við tengda aðila

Framangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við samstæðuna á tímabilinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í lok tímabilsins. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðureikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 726.151 | 504.219 |
| Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar | 179.251 | 186.918 |
| | <u>905.402</u> | <u>691.137</u> |
| Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 16.410 | 21.725 |
| Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar | 5.459 | 3.288 |
| Hlutdeildarfélög | 26.852 | 26.090 |
| | <u>48.721</u> | <u>51.103</u> |
| | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
| Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 117.881 | 143.222 |
| Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar | 53.850 | 38.090 |
| | <u>171.731</u> | <u>181.312</u> |
| Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 190.072 | 175.622 |
| Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar | 1.285 | 3.050 |
| | <u>191.358</u> | <u>178.672</u> |
| Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 11.350.509 | 11.753.717 |
| Akraneskaupstaður | 670.797 | 694.625 |
| Borgarbyggð | 113.215 | 117.237 |
| | <u>12.134.521</u> | <u>12.565.579</u> |
| | 2018 | 2017 |
| | 1.1.-30.6. | 1.1.-30.6. |
| Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags á tímabilinu voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 555.038 | 599.037 |
| Akraneskaupstaður | 32.661 | 35.174 |
| Borgarbyggð | 5.512 | 5.937 |
| | <u>593.211</u> | <u>640.148</u> |

Ábyrgðargjald greitt til eigenda er meðal vaxtagjalda í ofangreindu yfirliti. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 7.