Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2019

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 3

Rekstrarreikningur 4

Yfirlit um heildarafkomu 5

Efnahagsreikningur 6

Eiginfjáryfirlit 7

Sjóðstreymisyfirlit 8

Skýringar 9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki 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 þjónustusvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda fyrirtækisins.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 nam 3.869 milljónum kr. (1.1.-31.3.2018: 390 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 var jákvæð um 7.307 milljónir kr. (1.1.-31.3.2018: neikvæð um 2.613 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 347.279 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2018: 340.089 milljónir kr.). Eigið fé nam 168.134 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2018: 160.827 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 48,4% (31.12.2018: 47,3%).

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 áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2019 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2019.

Reykjavík, 27. maí 2019.

Í stjórn fyrirtækisins:

Gylfi Magnússon
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Hildur Björnsdóttir
Páll Gestsson
Valgarður Lyngdal Jónsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2019

	Skýr.	2019 1.1.-31.03.	2018 1.1.-31.03.
Rekstrartekjur	4	12.642.287	12.261.035
Söluhagnaður		332	1.816
Rekstrartekjur samtals		12.642.619	12.262.851
Orkukaup og orkuflutningur		(1.494.705)	(1.729.756)
Laun og launatengd gjöld		(1.677.023)	(1.509.032)
Annar rekstrarkostnaður		(1.544.938)	(1.272.553)
		(4.716.666)	(4.511.342)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		7.925.953	7.751.509
Afskriftir		(2.829.257)	(2.287.212)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		5.096.696	5.464.297
Vaxtatekjur		101.943	154.789
Vaxtagjöld		(1.708.903)	(1.520.946)
Aðrar tekjur (önnur gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		1.185.591	(4.742.841)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	(421.369)	(6.108.998)
Áhrif hlutdeildarfélaga		2.062	6.058
Hagnaður fyrir tekjuskatt		4.677.389	(638.643)
Tekjuskattur		(808.111)	1.028.215
Hagnaður tímabilsins		3.869.278	389.573

Skýringar á bls. 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2019

	2019 1.1.-31.03.	2018 1.1.-31.03.
Hagnaður tímabilsins	3.869.278	389.573
Önnur heildarafkoma		
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning		
Þýðingarmunur	3.437.446	(3.002.350)
	3.437.446	(3.002.350)
Önnur heildarafkoma eftir skatta	3.437.446	(3.002.350)
Heildarafkoma	7.306.724	(2.612.778)

Skýringar á bls. 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2019

	Skýr.	31.03.2019	31.12.2018
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		310.294.787	303.582.858
Óefnislegar eignir		2.118.075	1.999.523
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		69.358	67.296
Eignarhlutar í öðrum félögum		3.859.015	3.859.015
Áhættuvarnarsamningar		160.108	295.670
Tekjuskattsinneign		3.712.030	3.819.233
Fastafjármunir samtals		320.213.374	313.623.595
Birgðir		1.038.324	1.019.807
Viðskiptakröfur	7	6.519.648	5.482.511
Áhættuvarnarsamningar		808.438	946.717
Aðrar skammtímakröfur		461.265	496.986
Fyrirframgreiddur kostnaður		604.760	307.939
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf		3.801.832	7.223.231
Handbært fé		13.831.192	10.988.087
Veltufjármunir samtals		27.065.460	26.465.279
Eignir samtals		347.278.833	340.088.874
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		82.978.193	83.821.060
Bundinn hlutdeildarreikningur		46.712.469	42.972.671
Gangvirðisreikningur		3.395.941	3.395.941
Þýðingarmunur		3.978.328	540.882
Óráðstafað eigið fé		31.069.025	30.096.679
Eigið fé samtals		168.133.956	160.827.232
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		137.056.429	133.577.622
Lífeyrisskuldbinding		724.640	682.404
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		2.917.335	4.270.604
Áhættuvarnarsamningar		706.938	777.053
Tekjuskattsskuldbinding		13.086.296	12.813.107
Langtímaskuldir samtals		154.491.637	152.120.791
Viðskiptaskuldir		2.572.124	3.125.135
Vaxtaberandi skuldir		13.970.992	17.706.249
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		880.709	1.046.265
Áhættuvarnarsamningar		395.713	548.022
Fyrirframinnheimtar tekjur	7	551.177	162.980
Tekjuskattur til greiðslu		701.065	1.497.031
Aðrar skammtímaskuldir		5.581.461	3.055.169
Skammtímaskuldir samtals		24.653.240	27.140.851
Skuldir samtals		179.144.878	179.261.642
Eigið fé og skuldir samtals		347.278.833	340.088.874

Skýringar á bls. 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2019

1.1.-31.03. 2019	Endurmats-reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2019	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232
Þýðingarmunur				3.437.446		3.437.446
Hagnaður tímabilsins					3.869.278	3.869.278
Heildarafkoma	0	0	0	3.437.446	3.869.278	7.306.724
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(842.866)				842.866	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttekinn arð		3.739.799			(3.739.799)	0
Eigið fé 31. mars 2019	82.978.193	46.712.469	3.395.941	3.978.328	31.069.025	168.133.956

1.1.-31.03. 2018	Endurmats-reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2018	80.349.640	16.805.347	3.144.133	(5.361.315)	48.295.719	143.233.524
Þýðingarmunur				(3.002.350)		(3.002.350)
Hagnaður tímabilsins					389.573	389.573
Heildarafkoma	0	0	0	(3.002.350)	389.573	(2.612.778)
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(652.439)				652.439	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttekinn arð		3.231.085			(3.231.085)	0
Eigið fé 31. mars 2018	79.697.201	20.036.431	3.144.133	(8.363.665)	46.106.646	140.620.746

Skýringar á bls. 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2019

	2019 1.1.-31.03.	2018 1.1.-31.03.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	3.869.278	389.573
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	421.369	6.108.998
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(2.062)	(6.058)
Tekjuskattur	808.111	(1.028.215)
Afskriftir	2.829.257	2.287.212
Söluhagnaður eigna	(332)	(1.816)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	42.236	54.186
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	7.967.856	7.803.879
Birgðir, hækkun	(18.517)	(228.946)
Skammtímakröfur, hækkun	(1.363.033)	(2.242.811)
Skammtímaskuldir, hækkun	1.211.993	52.497
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	7.798.299	5.384.620
Innborgaðar vaxtatekjur	165.427	103.033
Greidd vaxtagjöld	(939.654)	(708.546)
Móttekinn arður	1.195	1.195
Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	47.074	(243.060)
Greiddir skattar	(184.586)	(409.308)
Handbært fé frá rekstri	6.887.754	4.127.934
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(3.575.657)	(2.746.982)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(172.507)	(91.965)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	4.042	13.674
Breyting á bundnum innlánum	1.500.000	4.000.000
Breyting á markaðsverðbréfum	2.166.015	(46.369)
Aðrar fjáreignir	0	3.903.482
Fjárfestingarhreyfingar	(78.107)	5.031.839
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	3.528.181	3.545.555
Afborganir langtímaskulda	(7.499.052)	(3.424.633)
Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna	(214.536)	(236.080)
Fjármögnunarhreyfingar	(4.185.407)	(115.159)
Hækkun á handbæru fé	2.624.240	9.044.614
Handbært fé í ársbyrjun	10.988.087	6.254.983
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	218.865	(167.583)
Handbært fé í lok tímabilsins	13.831.192	15.132.015
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	609.030	196.945
Skammtímaskuldir, breyting	(609.030)	(196.945)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	5.541.802	7.438.413

Skýringar á bls. 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki 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.

		Eignarhluti	
Dótturfélög í samstæðunni	**Meginstarfsemi**	**31.3.2019**	**31.12.2018**
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%
Úlfljótsvatn 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 2018. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2018. Innleiðing á IFRS 16 *Leigusamningar* stendur yfir og áhrif af innleiðingu staðalsins hafa ekki verið metin. Gert er ráð fyrir því að innleiðingu staðalsins verði lokið fyrir 30. júní 2019. 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 árshlutareikningsins 27. maí 2019.

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 raforkusölusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 41 með ársreikningi 2018.

d. *Erlendir gjaldmiðlar*

i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli 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.

2. Grundvöllur reikningsskilannam frh.

d. *Erlendir gjaldmiðlar frh.*

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. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga

Eftirfarandi eru upplýsingar um starfsemi samstæðufélaga. Sundurliðun tekna eftir afurðum er að finna í skýringu nr. 4 og tekjur eftir starfsþáttum í skýringu nr. 5.

	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. Viðskiptakröfur vegna sölu á rafmagni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.
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. Viðskiptakröfur vegna sölu á heitu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.

3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga, frh.

Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
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. Viðskiptakröfur vegna sölu á köldu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
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. Viðskiptakröfur vegna fráveitu hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
e. Aðrar tekjur og leigutekjur	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. Viðskiptakröfur vegna annarra tekna og leigutekna hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest.

4. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig:	**2019** **1.1.-31.03.**	**2018** **1.1.-31.03.**
Rafmagn	5.098.532	5.192.450
Heitt vatn	4.053.413	3.907.228
Kalt vatn	824.203	792.710
Fráveita	1.398.205	1.334.233
Aðrar tekjur	1.267.933	1.034.414
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals	12.642.287	12.261.035

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfsþættir 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 starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018.

Rekstrarstarfsþættir - svið **1.1.-31.03. 2019**	**Veitur**	**Orka náttúrunnar**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunar-færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	8.175.224	3.653.566	813.829	0	12.642.619
Tekjur innan samstæðu	735.078	1.149.183	1.852.423	(3.736.684)	(0)
Tekjur starfsþátta	8.910.302	4.802.749	2.666.252	(3.736.684)	12.642.619
Rekstrargjöld starfsþátta	(4.230.189)	(2.077.262)	(2.145.899)	3.736.684	(4.716.666)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.680.113	2.725.487	520.353	0	7.925.953
Afskriftir	(1.332.238)	(1.127.968)	(369.051)	0	(2.829.257)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.347.875	1.597.519	151.303	0	5.096.696
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(645.968)	48.042	(1.342.268)	1.518.826	(421.369)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	2.062	0	2.062
Tekjuskattur	(367.353)	(315.319)	445.640	(571.078)	(808.111)
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.334.553	1.330.241	(743.264)	947.747	3.869.278

1.1.-31.03. 2018	**Veitur**	**Orka náttúrunnar**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunar-færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	7.895.150	3.707.003	660.698	0	12.262.851
Tekjur innan samstæðu	519.140	1.327.827	1.590.050	(3.437.017)	0
Tekjur starfsþátta	8.414.290	5.034.830	2.250.748	(3.437.017)	12.262.851
Rekstrargjöld starfsþátta	(3.938.187)	(2.117.638)	(1.892.534)	3.437.017	(4.511.342)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.476.103	2.917.192	358.214	0	7.751.509
Afskriftir	(1.240.075)	(738.644)	(308.493)	0	(2.287.212)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.236.029	2.178.547	49.721	0	5.464.297
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(899.504)	(665.472)	615.605	(5.159.627)	(6.108.998)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	6.058	0	6.058
Tekjuskattur	(325.325)	(300.507)	(249.972)	1.904.020	1.028.215
Hagnaður tímabilsins	2.011.199	1.212.569	421.412	(3.255.607)	389.573

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (31.03.2019)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	152.981.418	128.225.940	31.205.504	0	312.412.862
Aðrar eignir	20.317.718	8.854.013	159.862.493	(154.168.253)	34.865.971
					347.278.833
Vaxtaberandi skuldir	62.297.885	59.958.882	155.290.265	(126.519.612)	151.027.421
Aðrar skuldir	12.192.560	8.835.294	32.370.352	(25.280.749)	28.117.457
					179.144.878
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	1.654.051	559.866	937.687	0	3.151.603
Efnahagur (31.12.2018)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	152.659.606	122.261.566	30.661.209	0	305.582.381
Aðrar eignir	17.305.051	7.786.039	159.058.806	(149.643.402)	34.506.493
					340.088.874
Vaxtaberandi skuldir	62.300.634	58.219.127	155.477.198	(124.713.088)	151.283.870
Aðrar skuldir	11.189.885	8.310.387	30.092.174	(21.614.674)	27.977.771
					179.261.642
Fjárfestingar (31.3.2018)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	953.769	770.086	921.607	0	2.645.462

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2019 1.1.-31.03.	2018 1.1.-31.03.
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	101.943	154.789
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(1.213.829)	(903.764)
Áfallnar verðbætur	(319.503)	(435.558)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(175.572)	(181.624)
Vaxtagjöld samtals	(1.708.903)	(1.520.946)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	1.518.826	(5.159.627)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	244.615	(105.539)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	(51.415)	1.011.422
Uppgjör áhættuvarnarsamninga	(167.672)	(437.399)
Gengismunur	(359.957)	(52.893)
Arðstekjur	1.195	1.195
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	1.185.591	(4.742.841)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(421.369)	(6.108.998)

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, 0,89% (2018: 0,91%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,60% (2018: 0,58%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 176 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 (1.1.-31.3.2018 : 182 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 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018. Gangvirðisbreyting sem færð er til tekna í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 1.712 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 (1.1.-31.3.2018: gjaldfærsla að fjárhæð 4.254 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er tekjufærsla að fjárhæð 1.519 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 (1.1.-31.3.2018: gjaldfærsla 5.346 milljónir kr.).

7. 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 reikningsskilareglur.

8. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

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

	31.03.2019		31.12.2018	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	151.027.420	148.790.405	151.283.870	153.218.591

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.03.2019	31.12.2018
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	5,25% til 5,62%	3,72% til 5,83%
Áhættuvarnarsamningar	-0,9% til 2,6%	-0,7% til 2,8%
Vaxtaberandi skuldir	1,24% til 7,88%	1,19% til 7,94%

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 29 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018. Bent er á að hafa þessa skýringu til hliðsjónar við lestur árshlutareikningsins 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 uppgefnum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleidd 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.

31.03.2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	0	3.859.015	3.859.015
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	(3.798.044)	(3.798.044)
Áhættuvarnarsamningar	0	(134.104)	0	(134.104)
Markaðsverðbréf	2.301.832	0	0	2.301.832
	2.301.832	(134.104)	60.971	2.228.699

31.12.2018	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	0	3.859.015	3.859.015
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	(5.316.869)	(5.316.869)
Aðrar fjáreignir og áhættuvarnarsamningar	0	1.242.387	0	1.242.387
Áhættuvarnarsamningar	0	(1.325.075)	0	(1.325.075)
Markaðsverðbréf	4.223.231	0	0	4.223.231
	4.223.231	(82.688)	(1.457.854)	2.682.689

9. 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 31. mars 2019, 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.

	2019	**2018**
	1.1.-31.03.	**1.1.-31.03.**
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	397.693	378.737
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	164.018	152.730
	561.711	531.467
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	14.302	16.200
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	2.433	2.681
Hlutdeildarfélög	14.514	13.327
	31.249	32.208

	31.03.2019	**31.12.2018**
Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	172.195	142.723
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	53.491	43.122
	225.686	185.845
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	201.812	352.786
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	2.060	1.373
Hlutdeildarfélög	0	418
	203.872	354.577
Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	10.617.677	10.898.111
Akraneskaupstaður	627.487	644.060
Borgarbyggð	105.905	108.703
	11.351.069	11.650.874

	2019	**2018**
	1.1.-31.03.	**1.1.-31.03.**
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	267.317	244.940
Akraneskaupstaður	15.771	13.294
Borgarbyggð	2.662	2.244
	285.750	260.478

Ábyrgðargjald greitt til eigenda er meðal vaxtagjalda í ofangreindu yfirliti. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 6.