

Keilir, miðstöð vísinda,  
fræða og atvinnulífs ehf.

Ársreikningur samstæðu  
og móðurfélags 2017

Keilir, miðstöð vísinda,  
fræða og atvinnulífs ehf.  
Grænásbraut 910  
235 Reykjanesbær

kt. 500507-0550

# Efnisyfirlit

---

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4
Rekstrarreikningur .....	6
Efnahagsreikningur .....	7
Sjóðstreymisyfirlit .....	9
Skýringar .....	10

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar

Megintilgangur félagsins er rekstur skólastofnunar og rannsóknarstarfsemi ýmiskonar.

Hagnaður var af rekstri félagsins á árinu að fjárhæð 10,9 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í árslok nam 150,6 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Á stjórnarfundum Keilis þann 4. maí 2018 var samþykkt rammasamkomulag um uppgjör á kaupsamningi milli Keilis og Þróunarfélags Keflavíkurflugvallar. Í kjölfarið undirrituðu stjórnarformenn Keilis og Þróunarfélagsins samkomulagið sem felur í sér varanlega lausn á húsnæðisskuld Keilis og skapar skólanum mun sterkari fjárhagsstöðu til framtíðar.

Hlutfé félagsins er 314 millj. kr. skv. samþykktum en engin breyting varð á því á árinu. Félagið á eigin hluti að nafnverði 23,6 millj. kr. Hlutfé í árslok skiptist á 14 hluthafa en engin breyting varð á því á árinu. 10 stærstu hluthafar félagsins eru:


	<b>Kennitala</b>	<b>Nafnverð</b>	<b>Hlutdeild</b>
Háskóli Íslands .....	600169-2039	80.000	27,5%
Samband sveitarfélaga á Suðurnesjum .....	640479-0279	65.000	22,4%
Þróunarfélag Keflavíkurflugvallar ehf. ....	701006-0970	46.482	16,0%
HS Orka hf. ....	680475-0169	35.000	12,1%
Orkuveita Reykjavíkur .....	551298-3029	35.000	12,1%
Reykjanesbær .....	470207-1160	15.000	5,2%
Kaupfélag Suðurnesja svf. ....	680169-1019	10.000	3,4%
Bláa lónið hf. ....	490792-2369	2.000	0,7%
Íslenskar orkurannsóknir .....	600503-4050	1.000	0,3%
Base ehf. ....	700307-1660	500	0,2%
		<hr/>	<hr/>
Aðrir hluthafar .....		289.982	99,9%
Samtals hlutfé samkvæmt ársreikningi .....		400	0,1%
		<hr/>	<hr/>
		290.382	100,0%

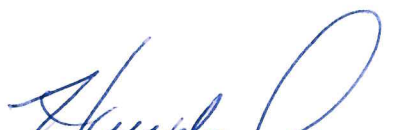
Samkvæmt 74. gr. laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög og samþykktum félagsins, er ekki heimilt að greiða arð til hluthafa á árinu 2018 vegna rekstrarársins 2017, en vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórn og framkvæmdastjóri Keilis, miðstöðvar vísinda, fræða og atvinnulífs ehf. staðfesta hér með samstæðuársreikning félagsins og móðurfélagsársreikning fyrir árið 2017 með undirritun sinni.

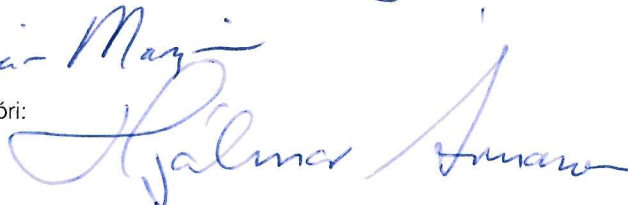
Reykjanesbær, 8. maí 2018

Í stjórn félagsins:

  
Jón Stefánsson  
Stjórnarformannur  
JAN STEFÁNSSON  
Ragnar Magnússon

  
Guðbjörg Kr.

Framkvæmdastjóri:

  
Halmar Gunnarsson

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og hluthafa Keilis, miðstöðvar vísinda, fræða og atvinnulífs ehf.

## Áritun um endurskoðun ársreiknings móðurfélags og samstæðu

### Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning samstæðu og móðurfélags Keilis, miðstöðvar, fræða og atvinnulífs ehf. („félagið“) fyrir árið 2017. Ársreikningur samstæðu og móðurfélags („ársreikningurinn“) hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir samstæðuna og móðurfélagið.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar og móðurfélagsins 31. desember 2017 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við lög um ársreikninga.

### Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins í árituninni. Við erum óháð samstæðunni og móðurfélaginu í samræmi við siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

### Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreiknings móðurfélags og samstæðu í samræmi við lög um ársreikninga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning móðurfélags og samstæðu sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða Við gerð ársreikningsins móðurfélags og samstæðu ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstrarhæfi félagsins og samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa félagið eða samstæðuna upp eða hætta starfsemi, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

### Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningi móðurfélags og samstæðu hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum 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, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.

## Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

---

- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar og móðurfélagsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna og félagið órekstrarhæft.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreiknings móðurfélags og samstæðu í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

### Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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

Reykjanesbær, 8. maí 2018

**KPMG ehf.**



# Rekstrarreikningur ársins 2017

Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Tekjur af kennslu og rannsóknnum .....	925.015	831.287	451.917	423.566
Þjónustutekjur húsnæðis .....	16.484	60.915	31.484	60.915
Styrkir og aðrar tekjur .....	54.478	54.427	37.391	64.784
	<u>995.976</u>	<u>946.629</u>	<u>520.792</u>	<u>549.265</u>
Laun og launatengd gjöld .....	2 569.908	535.765	369.214	368.307
Annar rekstrarkostnaður .....	301.523	358.919	128.371	142.770
	<u>871.431</u>	<u>894.684</u>	<u>497.585</u>	<u>511.077</u>
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði .....</b>	124.545	51.945	23.207	38.187
Afskriftir .....	3 ( 73.881)	( 68.347)	( 19.289)	( 18.812)
<b>Rekstrarhagnaður (-tap) fyrir fjármagnsliði .....</b>	50.665	( 16.402)	3.918	19.375
Vaxtatekjur .....	3.229	2.639	1.049	789
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 25.574)	( 20.669)	( 17.743)	( 11.124)
Gengismunur .....	( 6.417)	56.711	934	( 892)
	<u>( 28.763)</u>	<u>38.681</u>	<u>( 15.760)</u>	<u>( 11.227)</u>
<b>Ahrif dótturfélaga og hlutdeildarfélaga .....</b>	8 0	( 51)	22.697	15.509
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>	21.902	22.228	10.854	23.657
Tekjuskattur .....	( 11.048)	1.429	0	0
<b>Hagnaður ársins .....</b>	9 <u>10.854</u>	<u>23.657</u>	<u>10.854</u>	<u>23.657</u>

# Efnahagsreikningur 31.12.2017

Eignir	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2017	2016	2017	2016
Stofnkostnaður .....		2.627	3.742	2.459	1.059
Öefnislegar eignir	4	<u>2.627</u>	<u>3.742</u>	<u>2.459</u>	<u>1.059</u>
Fasteignir .....		401.729	401.479	400.047	396.111
Flugvélar og flugvélahlutir .....		625.710	335.769	0	0
Áhöld, tæki og húsgögn .....		129.510	103.553	43.900	45.928
Rekstrarfjármunir	5-7	<u>1.156.949</u>	<u>840.801</u>	<u>443.947</u>	<u>442.039</u>
Eignarhlutir í dótturfélögum .....	8	0	0	118.907	95.689
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....		90	90	0	0
Áhættufjármunir		<u>90</u>	<u>90</u>	<u>118.907</u>	<u>95.689</u>
Fastafjármunir samtals		<u>1.159.666</u>	<u>844.633</u>	<u>565.313</u>	<u>538.787</u>
Birgðir .....		15.729	15.542	0	0
Viðskiptakröfur .....		23.182	30.257	3.800	19.767
Kröfur á tengda aðila .....	13	4.485	19.881	6.587	8.273
Aðrar skammtímakröfur .....		20.451	19.105	1.817	3.189
Handbært fé .....		70.738	137.597	10.544	24.785
Veltufjármunir samtals		<u>134.585</u>	<u>222.382</u>	<u>22.748</u>	<u>56.015</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>1.294.251</u></u>	<u><u>1.067.015</u></u>	<u><u>588.061</u></u>	<u><u>594.802</u></u>

# Efnahagsreikningur 31.12.2017

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2017	2016	2017	2016
<b>Eigið fé</b>					
Hlutfé .....		290.382	290.382	290.382	290.382
Yfirverðsreikningur .....		89.600	89.600	89.600	89.600
Lögbundinn varasjóður .....		13.333	13.333	13.333	13.333
Bundinn hlutdeildarreikningur .....		24.930	297	24.930	297
Ójafnað eigið fé .....		( 267.626)	( 253.847)	( 267.626)	( 253.847)
Eigið fé samtals	9	<u>150.619</u>	<u>139.765</u>	<u>150.619</u>	<u>139.765</u>
<b>Skuldir og skuldbindingar</b>					
Tekjuskattskuldbinding .....	10	<u>11.048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Skuldir við lánastofnanir .....		97.679	113.350	43.294	53.422
Eignaleigusamningar .....		0	17.824	0	0
Skuldabréfalán .....		509	2.446	509	946
Skuld við hluthafa .....	14	<u>0</u>	<u>289.420</u>	<u>0</u>	<u>289.420</u>
Langtímaskuldir samtals	11	<u>98.189</u>	<u>423.040</u>	<u>43.803</u>	<u>343.788</u>
Viðskiptaskuldir .....		56.917	40.199	12.552	15.593
Skuldir við tengda aðila .....	13	<u>137</u>	<u>0</u>	<u>19.368</u>	<u>17.799</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	12	<u>344.347</u>	<u>38.710</u>	<u>313.993</u>	<u>11.302</u>
Aðrar skammtímaskuldir .....		227.703	66.082	34.149	52.395
Fyrirframinnheimtar tekjur .....		405.291	359.219	13.576	14.159
Skammtímaskuldir samtals		<u>1.034.395</u>	<u>504.210</u>	<u>393.638</u>	<u>111.249</u>
Skuldir og skuldbindingar samtals		<u>1.143.632</u>	<u>927.250</u>	<u>437.442</u>	<u>455.037</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>1.294.251</u>	<u>1.067.015</u>	<u>588.061</u>	<u>594.802</u>



# Sjóðstreymisýfirlit árið 2017

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2017	2016	2017	2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>					
Hagnaður skv. rekstrarreikningi .....	9	10.854	23.657	10.854	23.657
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:					
Afskriftir .....	3	73.881	68.347	19.289	18.812
Gengismunur og verðbætur skulda .....		17.462	( 14.204)	13.858	6.137
Tekjuskattur .....	10	11.048	( 1.167)	0	0
(Hagnaður) tap af sölu rekstrarfjármuna .....		( 3.332)	660	0	382
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага .....	8	0	51	( 22.697)	( 15.509)
Veltufé frá rekstri		<u>109.913</u>	<u>77.344</u>	<u>21.304</u>	<u>33.479</u>
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:					
Birgðir, (hækkun) lækkun .....		( 187)	4.192	0	0
Skammtímakröfur, lækkun .....		5.728	3.107	17.339	2.083
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....		( 5.007)	2.995	( 21.287)	15.070
Fyrirframinnh. tekjur, breyting .....		46.071	127.615	( 583)	( 1.649)
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda		<u>46.606</u>	<u>137.909</u>	<u>( 4.531)</u>	<u>15.504</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>156.519</u>	<u>215.253</u>	<u>16.773</u>	<u>48.984</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>					
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	5	( 213.501)	( 123.790)	( 20.985)	( 26.980)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna .....		12.878	1.977	0	547
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	4	( 1.612)	( 1.059)	( 1.612)	( 1.059)
Kröfur á tengda aðila, breyting .....		15.396	0	1.165	( 2.163)
Fjárfestingahreyfingar		<u>( 186.839)</u>	<u>( 122.872)</u>	<u>( 21.432)</u>	<u>( 29.654)</u>
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>					
Afborganir langtímalána .....		( 36.676)	( 38.146)	( 11.151)	( 13.751)
Lán til tengdra aðila, breyting .....		137	1.750	1.569	( 3.844)
Fjármögnunahreyfingar		<u>( 36.539)</u>	<u>( 36.396)</u>	<u>( 9.582)</u>	<u>( 17.594)</u>
<b>(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....</b>		<b>( 66.859)</b>	<b>55.985</b>	<b>( 14.241)</b>	<b>1.735</b>
<b>Handbært fé í ársbyrjun .....</b>		<b><u>137.597</u></b>	<b><u>81.612</u></b>	<b><u>24.785</u></b>	<b><u>23.050</u></b>
<b>Handbært fé í árslok .....</b>		<b><u>70.738</u></b>	<b><u>137.597</u></b>	<b><u>10.544</u></b>	<b><u>24.785</u></b>
<b>Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa</b>					
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....		( 183.346)	( 43.011)	0	0
Tekin ný langtímalán .....		0	43.011	0	0
Skammtímaskuldir, hækkun .....		183.346	0	0	0
Fjárfesting í áhættufjármunum .....		0	0	0	0

# Skýringar

---

## 1. Reikningsskilaaðferðir

### a. *Grundvöllur reikningsskila*

Ársreikningur Keilis miðstöðvar vísinda, fræða og atvinnulífs ehf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga og ársreikning móðurfélagsins. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir í þúsundum króna. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags. Ársreikningur dótturfélagsins er innifalinn í samstæðureikningi félagsins frá því yfirráð hefjast og þar til þeim lýkur.

Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og óinnleystur hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli þeirra er felldur út í samstæðureikningnum.

### b. *Erlendir gjaldmiðlar*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning. Rekstrarfjármunir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum sem tilgreindar eru á gangvirði eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi sem gildi á viðskiptadegi.

### c. *Innlausn tekna*

Tekjur af þjónustusamningum eru færðar í rekstrarreikning þegar þjónusta hefur verið innt af hendi. Skólagjöld tekjufærast við innritun nemenda. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

### d. *Óefnislegar eignir*

Óefnislegar eignir eru færðar til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna. Á meðal óefnislegra eigna er annars vegar færður kostnaður við þróun námsefnis vegna endurmenntunar atvinnubílstjóra á árinu 2016 og hins vegar þróun á NPTC námi. Fyrirhugað er að gjaldfæra kostnaðinn á fimm árum.

### e. *Rekstrarfjármunir*

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar annars vegar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til 10% niðurlagsverði er náð og hins vegar í samræmi við flugstundir.

### f. *Dótturfélög*

Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra. Hlutdeild í afkomu dótturfélaga er færð í rekstrarreikning móðurfélagsins.

### g. *Eignarhlutir í félögum*

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði að frádreginni niðurfærslu vegna áætlaðrar verðryrnunar þessara félaga.

### h. *Birgðir*

Birgðir samstæðunnar eru færðar til eignar á kostnaðarverði. Um er að ræða rekstrarvörubirgðir flugvéla og öryggisbúnað nemenda.

### i. *Viðskiptakröfur*

Viðskiptakröfur eru færðar niður í ársreikningnum. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mótveikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

### j. *Handbært fé*

Bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

## Skýringar, frh.:

### k. **Frestaður tekjuskattur**

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar.

Útreikningur skatteignar byggist á yfirfæranlegu tapi og mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, eru að jafnaði færð fyrir í skattauppgjöri en reikningsskilum. Skatteign er aðeins færð að því marki sem líklegt er að talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýtt eignina á móti.

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 uppgjorsdegi.

### l. **Fyrirframinnheimtar tekjur**

Tekjur sem innheimtar hafa verið á árinu 2017 og tilheyra síðari tímabilum eru færðar til skuldar í ársreikningi sem fyrirframinnheimtar tekjur.

### 2. **Laun og launatengd gjöld**

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Laun .....	351.692	333.320	255.175	262.014
Launatengd gjöld .....	69.945	62.672	49.822	48.655
Aðkeypt kennsla .....	148.271	139.773	64.217	57.638
Laun og launatengd gjöld samtals .....	<u>569.908</u>	<u>535.765</u>	<u>369.214</u>	<u>368.307</u>
Ársverk .....	50	48	35	37

Laun framkvæmdastjóra og stjórnar námu samtals 18,6 millj. kr. á árinu 2017. Á árinu 2016 námu laun til framkvæmdastjóra og stjórnar samtals 17,4 millj. kr.

Þóknun endurskoðenda fyrir endurskoðun ársreiknings var 5,1 millj. kr. (2016: 3,7 millj. kr.)

### 3. **Afskriftir**

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	71.153	65.106	19.078	16.241
Niðurfærsla óefnislegra eigna .....	2.728	3.242	212	2.571
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir .....	<u>73.881</u>	<u>68.347</u>	<u>19.289</u>	<u>18.812</u>

### 4. **Óefnislegar eignir**

Óefnislegar eignir og gjaldfærsla þeirra greinist þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Óefnislegar eignir 1.1.2017 .....	3.742	1.059
Viðbætur á árinu .....	1.612	1.612
Gjaldfært á árinu .....	( 2.728)	( 212)
Óefnislegar eignir 31.12.2017 .....	<u>2.627</u>	<u>2.459</u>

## Skýringar, frh.:

### 5. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

Samstæða:	Fasteignir	Flugvélar og flugvélaíhlutir	Áhöld, tæki og húsgögn	Samtals
Heildarverð 1.1.2017 .....	446.622	477.977	160.332	1.084.930
Viðbætur á árinu .....	12.857	323.886	60.104	396.847
Selt og niðurlagt á árinu .....	( 4.431)	0	( 5.650)	( 10.081)
Heildarverð 31.12.2017 .....	455.048	801.863	214.786	1.471.697
Afskrifað áður .....	45.143	142.208	56.779	244.130
Afskrifað á árinu .....	8.397	33.945	28.811	71.153
Afskrift færð út .....	( 221)	0	( 314)	( 535)
Afskrifað samtals 31.12.2017 .....	53.318	176.153	85.276	314.748
Bókfært verð 1.1.2017 .....	401.479	335.769	110.870	840.801
Bókfært verð 31.12.2017 .....	401.729	625.710	129.510	1.156.949
Afskriftarhlutföll .....	2%	4 - 10%	8 - 30%	
Áætlaður nýtingartími .....	50 ár	25 ár / flugst.	3 - 13 ár	
<b>Móðurfélag:</b>				
Heildarverð 1.1.2017 .....	441.019	0	83.691	524.710
Viðbætur á árinu .....	12.272	0	8.713	20.985
Heildarverð 31.12.2017 .....	453.291	0	92.404	545.695
Afskrifað áður .....	44.908	0	37.763	82.671
Afskrifað á árinu .....	8.336	0	10.741	19.078
Afskrifað samtals 31.12.2017 .....	53.244	0	48.504	101.748
Bókfært verð 1.1.2017 .....	402.594	0	39.683	442.039
Bókfært verð 31.12.2017 .....	400.047	0	43.900	443.947
Afskriftarhlutföll .....	2%		8 - 20%	
Áætlaður nýtingartími .....	50 ár		5 - 13 ár	

### 6. Fjármögnunarleiga

Félagið hefur gert fjármögnunarleigusamninga um fimm flugvélar til níu ára og eru þær færðar til eignar hjá félaginu þrátt fyrir að formlegur eignarréttur sé hjá leigusala. Bókfært verð flugvéla nam 114,8 millj. kr. í árslok 2017 (2016: 124,2 millj. kr.). Eftirstöðvar fjármögnunarleigusamninganna námu 20,4 millj. kr. á sama tíma (2016: 35,7 millj. kr.). Vátryggingarverð vélanna nam 343,2 millj. kr. í árslok 2017 (2016: 268,7 millj. kr.).

### 7. Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat fasteignar nam samtals 454,4 millj. kr. í árslok 2017 (2016: 430,4 millj. kr.). Á sama tíma var brunabótamat fasteignar samtals 1.335,0 millj. kr. (2016: 1.230,8 millj. kr.). Vátryggingaverðmæti áhalda, tækja, húsgagna og tölvubúnaðar nam 666,5 millj. kr. í árslok 2017 (2016: 654,7 millj. kr.).

## Skýringar, frh.:

### 8. Eignarhlutir í dótturfélögum

Dótturfélög sem færð eru í samstæðureikninginn eru eftirtalin:

	Eignarhlutur	Móðurfélag	
		Áhrif í rekstur	Bókfært verð
Keilir Aviation Academy ehf. ....	100%	24.633	118.588
Fasteignafélagið Keilir ehf. ....	100%	( 17)	319
Orkurannsóknir ehf. ....	100%	( 1.919)	0
Eignarhlutir í dótturfélögum 31.12.2017 .....		22.697	118.907

Þessu til viðbótar á Keilir Aviation Academy ehf. alla hluti í Flugklúbbi HJ ehf., Reykjavíkflugvelli. Keilir Aviation Academy ehf. á jafnframt 50% eignarhluta í F.L.Y ehf., Grænásbraut 910. Óveruleg starfsemi er hjá þessum tveimur félögum og eru þau því ekki hluti af samstæðureikningi Keilis, miðstöðvar vísinda fræða og atvinnulífs ehf. sbr. 68. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006.

### 9. Eigið fé

Hlutfé samkvæmt efnahagsreikningi greinist þannig:

Hlutfé samkvæmt samþykktum .....	314.000
Eigin hlutabréf 7,52% .....	( 23.618)
Hlutfé samkvæmt efnahagsreikningi .....	290.382

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Annað bundið eigið fé	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2017 .....	290.382	103.231	( 253.847)	139.765
Hagnaður ársins .....		24.633	( 13.779)	10.854
Eigið fé 31.12.2017 .....	290.382	127.864	( 267.626)	150.619

Annað bundið eigið fé sundurliðast þannig:

	Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Samtals
Eigið fé 1.1.2017 .....	89.600	13.333	297	103.231
Hagnaður ársins .....			24.633	24.633
Eigið fé 31.12.2017 .....	89.600	13.333	24.930	127.864

Færa skal af óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eiginfjár fjárhæð er svarar til hlutdeildar í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага sem færð var í rekstrarreikning að svo miklu leyti hlutdeildin er umfram móttekinn arð frá þessum félögum eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta.

### 10. Tekjuskattskuldbinding / skatteign

Tekjuskattskuldbinding / skatteign félagsins greinist þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Færð skattskuldbinding í ársbyrjun .....	0	1.167	0	0
Reiknaður tekjuskattur ársins .....	11.048	( 1.167)	0	0
Tekjuskattskuldbinding 31.12.2017 .....	11.048	0	0	0

## Skýringar, frh.:

### 10. Tekjuskattskuldbinding / skatteign, frh.

Tekjuskattskuldbinding / skatteign félagsins skiptist þannig á liði efnahagsreiknings:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Rekstrarfjármunir .....	9.744 (	3.430) (	4.745) (	6.032)
Eignahlutar í öðrum félögum .....	( 50) (	50)	0	0
Viðskiptakröfur .....	0 (	521)	0 (	521)
Gengismunur .....	2.925	8.043	65 (	125)
Yfirfæranlegt tap .....	( 40.746) (	57.264) (	33.107) (	35.254)
Skatteign niðurf. vegna óvissu .....	39.174	53.222	37.787	41.932
Tekjuskattskuldbinding 31.12.2017 .....	11.048	0	0	0
Gjaldfærður tekjuskattur ársins greinist þannig:				
Breyting á skattskuldbindingu .....	11.048 (	1.167)	0	0
Tekjuskattur til greiðslu .....	0 (	262)	0	0
	11.048 (	1.429)	0	0

### 11. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

*Skuldir við lánastofnanir:*

Verðtryggt lán .....	54.348	64.287	54.348	64.287
Lán í EUR .....	62.850	67.999	0	0
Næsta árs afborganir .....	( 19.519) (	18.937) (	11.054) (	10.865)
Skuldir við lánastofnanir samtals .....	97.679	113.349	43.294	53.422

*Eignaleigusamningar:*

Lán í EUR .....	20.389	35.661	0	0
Næsta árs afborganir .....	( 20.389) (	17.837)	0	0
Eignaleigusamningar samtals .....	0	17.824	0	0

*Skuldabréfalán:*

Óverðtryggt lán .....	2.446	4.382	946	1.382
Næsta árs afborganir .....	( 1.937) (	1.937) (	437) (	437)
Skuldabréfalán samtals .....	509	2.445	509	945

Skuld við Þróunarfélagið .....	302.503	289.420	302.503	289.420
Langtímaskuldir, þ.m.t. næsta árs afb. ....	442.536	461.749	357.797	355.090
Næsta árs afborganir, sbr. skýring 12 .....	( 344.347) (	328.131) (	313.993) (	300.722)
Langtímaskuldir skv. efnahagsreikningi ....	98.189	133.618	43.803	54.368

### 12. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok greinast þannig á næstu ár:

Árið 2017 .....	0	38.710	0	11.302
Árið 2018 .....	344.347	328.117	313.993	300.722
Árið 2019 .....	19.955	19.373	11.490	11.302
Árið 2020 .....	19.591	19.009	11.127	10.938
Árið 2021 .....	19.519	18.937	11.054	10.865
Árið 2022 .....	18.597	18.865	10.133	9.960
Síðar .....	20.526	18.739	0	0
Langtímaskuldir, þ.m.t. næsta árs afb. ....	442.536	461.750	357.797	355.090

Eins og kemur fram í skýrslu stjórnar hafa stjórnendur félagsins náð samkomulagi um uppgjör á skuld við Þróunarfélagið. Samkomulagið felur í sér að greiðslubyrði félagsins á næstu árum mun lækka verulega.

## Skýringar, frh.:

### 13. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirráð í félagi eða hafa vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu þess. Meðal tengdra aðila félagsins eru: Lykilstjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir lykilstjórnenda og félög þar sem lykilstjórnendur eða nánir fjölskyldumeðlimir þeirra fara með yfirráð eða hafa veruleg áhrif á. Hluthafar sem fara með yfirráð eða hafa veruleg áhrif teljast einnig tengdir aðilar. Dótturfélög teljast einnig tengdir aðilar.

#### Viðskipti við tengda aðila greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
<b>Sala á vöru og þjónustu:</b>				
Hluthafar félagsins .....	5.305	92.848	5.305	92.848
Dótturfélög og hlutdeildarfélag .....	0	1.704	0	36.452
	<u>5.305</u>	<u>94.552</u>	<u>5.305</u>	<u>129.300</u>
<b>Kaup á vöru og þjónustu:</b>				
Hluthafar félagsins .....	1.549	3.415	1.549	3.415
Dótturfélög og hlutdeildarfélag .....	0	15	0	0
Félög í eigu annarra tengdra aðila .....	3.572	3.481	3.306	3.481
	<u>5.122</u>	<u>6.911</u>	<u>4.855</u>	<u>6.896</u>
<b>Staða:</b>				
Skammtímafröfur á tengda aðila greinast þannig í árslok:				
Hluthafar félagsins .....	760	1.225	760	1.225
Dótturfélög og hlutdeildarfélag .....	3.725	20.019	6.587	8.273
	<u>4.485</u>	<u>21.244</u>	<u>7.347</u>	<u>9.498</u>
Skammtímaskuldir við tengda aðila greinast þannig í árslok:				
Hluthafar félagsins .....	137	0	137	0
Dótturfélög .....	0	0	8.183	17.799
	<u>137</u>	<u>0</u>	<u>8.320</u>	<u>17.799</u>

### 14. Ábyrgðir

Móðurfélagið er í ábyrgð fyrir skuldbindingum dótturfélagsins Keilir Aviation Academy ehf. vegna flugvélaþinga samtals að eftirstöðvum 20,4 millj. kr. í árslok 2017.

### 15. Kennitölur

Helstu kennitölur greinast þannig:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
Veltufjárlutfall .....	0,13	0,44	0,06	0,50
Eiginfjárlutfall .....	0,12	0,13	0,26	0,23
Innra virði hlutafjár .....	0,52	0,48	0,52	0,48

# Sundurliðanir

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
<b>Tekjur af kennslu og rannsóknnum</b>				
Skóla- og námskeiðsgjöld .....	470.620	403.048	175.747	152.205
Ríkisstyrkir .....	290.479	278.866	276.170	271.361
Seldir flugtímar .....	163.916	149.374	0	0
	<u>925.015</u>	<u>831.287</u>	<u>451.917</u>	<u>423.566</u>
<b>Þjónustutekjur húsnæðis:</b>				
Umsýslugjald húsnæðis .....	9.402	43.172	9.402	43.172
Umsýslugjald leigjenda .....	0	( 1.984)	0	( 1.984)
Hússjóður v/þrifa .....	3.874	16.070	3.874	16.070
Lyklagjöld, íbúakort, vottorð o.fl. ....	497	630	497	630
Vískubrunnur .....	0	1.717	0	1.717
Aðrar tekjur af húsnæði .....	2.710	1.311	17.710	1.311
	<u>16.484</u>	<u>60.915</u>	<u>31.484</u>	<u>60.915</u>
<b>Aðrar tekjur:</b>				
Styrkir .....	15.661	25.211	5.689	18.738
Kaffisala og önnur sala .....	900	2.733	96	1.902
Húsaleiga og stoðþjónusta .....	0	0	17.400	36.828
Aðrar tekjur .....	19.287	7.316	14.206	7.316
Annað .....	18.630	19.168	0	0
	<u>54.478</u>	<u>54.427</u>	<u>37.391</u>	<u>64.784</u>
<b>Laun og launatengd gjöld:</b>				
Laun .....	331.536	315.926	244.037	250.805
Stjórnarlaun .....	5.091	4.388	5.091	4.388
Bifreiðastyrkur .....	15.065	13.011	6.048	6.822
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	37.962	32.289	26.860	24.930
Sjúkra- og orlofssjóður .....	5.218	5.099	3.587	3.696
Tryggingagjald .....	26.766	25.280	19.375	20.029
Verktakar - stundakennarar .....	148.271	139.773	64.217	57.638
	<u>569.908</u>	<u>535.765</u>	<u>369.214</u>	<u>368.307</u>



## Sundurliðanir, frh.:

	Samstæða		Móðurfélag	
	2017	2016	2017	2016
<b>Annar rekstrarkostnaður:</b>				
Húsaleiga .....	29.724	25.479	590	863
Fasteignagjöld og lóðarleiga .....	2.440	2.282	2.440	2.282
Viðhald fasteigna .....	2.065	12.456	1.492	3.636
Annar rekstur fasteigna .....	18.360	13.304	12.402	13.064
Rekstur bifreiða .....	10.894	8.551	3.276	2.650
Annar starfsmannakostnaður .....	4.230	4.171	3.199	3.233
Pappír, ritföng, prentun og tímarit .....	3.078	4.122	2.057	3.022
Sími og netkostnaður .....	2.835	3.240	1.837	2.259
Auglýsinga- og markaðskostnaður .....	39.358	49.385	19.230	17.866
Prífi, hreinlætisvörur og sorphirðun .....	15.642	24.553	14.655	23.566
Gjaldfærð áhöld og tölvubúnaður .....	8.632	17.320	5.083	6.201
Rekstur tölvu- og upplýsingakerfis .....	25.368	22.409	21.162	20.038
Önnur aðkeypt þjónusta .....	13.112	25.821	4.983	8.314
Endurskoðun og sérfræðiþjónusta .....	12.259	8.746	7.758	6.408
Annar kostnaður við námsbrautir .....	31.978	27.867	8.639	6.651
Kostnaður við samgöngur .....	5.151	8.668	4.045	7.978
Rekstrarkostnaður flugvéla .....	52.925	75.898	0	0
Aðkeyptur akstur og flutningsk. ....	22	183	22	183
Ferðakostnaður og fundakostnaður .....	14.270	14.582	9.357	10.008
Gjafir og framlög .....	2.843	1.837	1.252	1.166
Tapaðar og niðurfærðar kröfur .....	3.255	4.586	2.787	1.585
Þjónustugjöld og bankakostnaður .....	746	546	746	546
Annar rekstrarkostnaður .....	2.334	2.913	1.358	1.252
	<u>301.523</u>	<u>358.919</u>	<u>128.371</u>	<u>142.770</u>