

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. júní 2020

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Rekstraryfirlit og helstu kennitölur	2
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Rekstraryfirlit og helstu kennitölur

	2016	2017	2018	2019	2020
<i>Fjárhæðir eru á verðlagi hvers árs í milljónum kr.</i>	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrartekjur	20.955	21.612	23.167	23.502	24.272
Rekstrarkostnaður	(8.215)	(8.063)	(8.626)	(9.571)	(9.879)
þ.a. orkukaup og flutningur	(3.133)	(2.898)	(3.112)	(2.870)	(2.824)
EBITDA	12.741	13.549	14.541	13.931	14.393
Afskriftir	(5.303)	(4.706)	(4.616)	(5.728)	(6.284)
Rekstrarhagnaður EBIT	7.438	8.842	9.926	8.203	8.109
Afkoma tímabilsins	5.029	7.311	4.200	3.349	(900)
Sjóðstreymi					
Innleystar vaxtatekjur	57	124	99	207	174
Greidd vaxtagjöld	(1.890)	(2.013)	(2.267)	(2.726)	(2.655)
Handbært fé frá rekstri	11.774	12.652	10.988	13.330	12.520
Veltufé frá rekstri	10.617	11.707	12.048	10.027	11.164
Lausafé					
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf	1.441	4.127	6.259	7.112	13.091
Handbært fé	7.049	14.151	10.917	14.912	15.097
Lausafé samtals	8.490	18.278	17.176	22.024	28.187
Kennitölur					
Eiginfjárlutfall	38,3%	42,6%	47,3%	47,4%	47,2%
Veltufjárlutfall	0,9	1,1	1,1	1,1	1,0
Nettó skuldir / handbært fé frá rekstri	6,0	4,7	5,7	5,0	5,6
Vaxtaþekja (Handb.fé frá rekstri - vaxtagjöld)/vaxtagjöld ..	5,6	5,7	4,6	4,6	4,3
ROCE	5,1%	6,4%	6,6%	4,8%	4,2%

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 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrtækja.

Tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 nam 900 milljónum kr. (1.1.-30.6.2019: hagnaður 3.349 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 nam 6.497 milljónum kr. (1.1.-30.6.2019: 7.846 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 400.148 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2019: 369.884 milljónir kr.). Eigið fé nam 188.796 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2019: 182.299 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 47,2% (31.12.2019: 49,3%).

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

Á reglulegum fundum hafa stjórnendur fjallað um stöðu félagsins vegna COVID-19. Áherslur og aðgerðir hafa einkum beinst að öryggi og velferð starfsmanna í því skyni að halda uppi þjónustu við viðskiptavinum. Einnig hefur vinnan miðað að því að fyrirbyggja að aðgengi að aðföngum erlendis frá hafi áhrif á afhendingargetu félagsins og samfelli í rekstri þess.

Stjórnendur félagsins hafa ekki lagt mat á hver áhrifin af COVID-19 hafa verið á fjárhag félagsins á fyrstu 6 mánuðum ársins. Vegna eðlis starfseminnar, að veita heimilum og fyrirtækjum grunnþjónustu, eru áhrif samdráttar í efnahagslífinu á tekjur félagsins takmörkuð.

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 2020 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020.

Reykjavík, 24. ágúst 2020.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Gylfi Magnússon
Hildur Björnsdóttir

Eypór Laxdal Arnalds
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Valgarður Lyngdal Jónsson

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 2020, sem hefur að geyma rekstraryfirlit og helstu kennitölur, 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, 24. ágúst 2020.

Grant Thornton endurskoðun ehf.

Davíð Arnar Einarsson

Rekstrarreikningur

1. janúar til 30. júní 2020

	Skýr.	2020 1.4.-30.6	2019 1.4.-30.6	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur		11.006.653	10.856.800	24.271.975	23.499.087
Söluhagnaður		0	2.874	0	3.207
Rekstrartekjur samtals	4	11.006.653	10.859.675	24.271.975	23.502.294
Orkukaup og flutningur .....	(	1.264.680)	(1.375.760)	(2.824.423)	(2.870.465)
Laun og launatengd gjöld .....	(	2.193.711)	(1.768.885)	(3.962.024)	(3.445.908)
Annar rekstrarkostnaður .....	(	1.702.153)	(1.710.152)	(3.092.554)	(3.255.091)
Rekstrarkostnaður samtals	(	5.160.545)	(4.854.797)	(9.879.001)	(9.571.464)
Rekstrarhagnaður fyrir					
afskriftir (EBITDA)		5.846.108	6.004.877	14.392.973	13.930.831
Afskriftir .....	(	3.203.338)	(2.898.271)	(6.283.817)	(5.727.529)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		2.642.770	3.106.606	8.109.156	8.203.302
Vaxtatekjur		74.430	91.244	159.146	193.187
Vaxtagjöld .....	(	2.175.319)	(2.024.546)	(3.772.091)	(3.733.449)
Aðrar tekjur (gjöld) af					
fjáreignum og fjárskuldum		1.916.642	(2.775.020)	(8.149.103)	(1.589.429)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	(184.247)	(4.708.321)	(11.762.048)	(5.129.690)
Áhrif hlutdeildarféлага		2.346	(2.589)	4.137	(528)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		2.460.869	(1.604.305)	(3.648.755)	3.073.084
Tekjuskattur .....	(	713.160)	1.084.392	2.749.077	276.281
Hagnaður (tap) tímabilsins		1.747.709	(519.913)	(899.678)	3.349.365

Skýringar á bls. 10-18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. júní 2020

	2020	2019	2020	2019
	1.4.-30.6	1.4.-30.6	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.747.709	(519.913)	(899.678)	3.349.365
Önnur heildarafkoma				
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning				
Þýðingarmunur	(1.422.022)	1.059.305	7.396.431	4.496.751
	(1.422.022)	1.059.305	7.396.431	4.496.751
Önnur heildarafkoma eftir skatta	(1.422.022)	1.059.305	7.396.431	4.496.751
Heildarafkoma	<u>325.687</u>	<u>539.391</u>	<u>6.496.753</u>	<u>7.846.115</u>

Skýringar á bls. 10-18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	Skýr.	30.6.2020	31.12.2019
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		344.114.616	328.956.132
Óefnislegar eignir		2.652.279	2.498.099
Leigueign		2.580.363	2.488.863
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		77.889	73.753
Eignarhlutar í öðrum félögum		5.216.267	5.216.267
Áhættuvarnarsamningar		74.985	229.072
Tekjuskattsinneign		8.638.545	4.879.759
Fastafjármunir samtals		<u>363.354.944</u>	<u>344.341.945</u>
Birgðir		1.443.242	1.195.475
Viðskiptakröfur	7	5.767.278	4.915.008
Áhættuvarnarsamningar		224.954	388.451
Aðrar skammtímakröfur		518.537	368.978
Fyrirframgreiddur kostnaður		651.514	184.464
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf		13.090.507	9.833.014
Handbært fé		15.096.662	8.657.025
Veltufjármunir samtals		<u>36.792.694</u>	<u>25.542.415</u>
Eignir samtals		<u><u>400.147.638</u></u>	<u><u>369.884.360</u></u>
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		91.374.196	93.186.474
Bundinn hlutdeildarreikningur		53.882.876	48.585.813
Gangvirðisreikningur		4.760.587	4.760.587
Þýðingarmunur		9.808.250	2.411.820
Óráðstafað eigið fé		28.970.309	33.354.772
Eigið fé samtals		<u>188.796.218</u>	<u>182.299.466</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		147.156.079	138.955.006
Leiguskuld		2.416.781	2.355.873
Lífeyrisskuldbinding		645.560	723.084
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		10.028.619	5.307.027
Áhættuvarnarsamningar		407.555	613.778
Tekjuskattsskuldbinding		15.146.090	14.679.794
Langtímaskuldir samtals		<u>175.800.684</u>	<u>162.634.563</u>
Viðskiptaskuldir		2.725.607	2.926.455
Vaxtaberandi skuldir		21.747.845	15.064.107
Leiguskuld		161.363	153.878
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		2.388.190	1.372.302
Áhættuvarnarsamningar		401.589	317.233
Fyrirframinnheimtar tekjur	7	2.162.083	149.735
Tekjuskattur til greiðslu		939.888	1.693.071
Aðrar skammtímaskuldir		5.024.170	3.273.550
Skammtímaskuldir samtals		<u>35.550.735</u>	<u>24.950.331</u>
Skuldir samtals		<u><u>211.351.420</u></u>	<u><u>187.584.894</u></u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>400.147.638</u></u>	<u><u>369.884.360</u></u>

Skýringar á bls. 10-18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. janúar til 30. júní 2020

	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
1.1.-30.6. 2020						
Eigið fé 1. janúar 2020	93.186.474	48.585.813	4.760.587	2.411.820	33.354.772	182.299.466
Þýðingarmunur				7.396.431		7.396.431
Tap tímabilsins					(899.678)	(899.678)
Heildarafkoma	0	0	0	7.396.431	(899.678)	6.496.753
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.812.277)				1.812.277	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð		5.297.063			(5.297.063)	0
Eigið fé 30. júní 2020	91.374.196	53.882.876	4.760.587	9.808.250	28.970.309	188.796.218
1.1.-30.6. 2019						
Eigið fé 1. janúar 2019	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232
Þýðingarmunur				4.496.751		4.496.751
Hagnaður tímabilsins					3.349.365	3.349.365
Heildarafkoma	0	0	0	4.496.751	3.349.365	7.846.115
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.685.829)				1.685.829	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttækinn arð		5.295.933			(5.295.933)	0
Eigið fé 30. júní 2019	82.135.231	48.268.603	3.395.941	5.037.632	29.835.940	168.673.347

Skýringar á bls. 10-18 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit

1. janúar til 30. júní 2020

	2020	2019
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(899.678)	3.349.365
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	11.762.048	5.129.690
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna	(4.137)	528
Tekjuskattur	(2.749.077)	(276.281)
Afskriftir	6.283.817	5.727.529
Söluhagnaður eigna	0	(3.207)
Lífeyrisskuldbinding, (lækkun) hækkun	(77.524)	42.695
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	14.315.450	13.970.319
Birgðir, (hækkun) lækkun	(247.766)	37.049
Skammtímakröfur, hækkun	(954.656)	(42.354)
Skammtímaskuldir, hækkun	2.608.761	2.111.706
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	15.721.788	16.076.719
Innborgaðar vaxtatekjur	173.874	207.281
Greidd vaxtagjöld	(2.655.299)	(2.726.102)
Mótttekinn arður	87.596	55.407
Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	(5.597)	158.947
Greiddir skattar	(802.023)	(441.944)
Handbært fé frá rekstri	12.520.340	13.330.308
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(7.294.127)	(7.570.309)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(316.030)	(359.527)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	0	4.042
Breyting á bundnum innlánnum	(2.500.000)	(1.500.000)
Breyting á markaðsverðbréfum	(131.249)	2.080.291
Fjárfestingarhreyfingar	(10.241.406)	(7.345.503)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	11.449.064	8.883.658
Afborganir langtímaskulda	(7.629.318)	(10.980.693)
Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna	90.757	(263.747)
Afborganir leiguskulda	(56.170)	0
Fjármögnunarhreyfingar	3.854.332	(2.360.781)
Hækkun á handbæru fé	6.133.266	3.624.024
Handbært fé í ársbyrjun	8.657.025	10.988.087
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	306.371	299.713
Handbært fé í lok tímabilsins	15.096.662	14.911.824
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	240.235	213.370
Skammtímaskuldir, breyting	(240.235)	(213.370)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	11.163.989	10.026.944

Skýringar á bls. 10-18 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 árs hlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélagum.

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

Dótturfélög í samstæðunni	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		30.6.2020	31.12.2019
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100%	100%
OR Eignir ehf.	Eignarhaldsfélag	100%	100%
Veitur ehf.	Uppbygging og rekstur veitukerfa	100%	100%
Orka náttúrunnar ehf.	Vinnsla og sala rafmagns	100%	100%
ON Power ehf.	Vinnsla og sala rafmagns	100%	100%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100%	100%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	0%	100%
Úlfjótuvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	0%	100%
Carbfix ehf.	Ráðgjöf, rannsóknir og nýsköpun	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 2019. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 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 24. ágúst 2020.

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 39 með ársreikningi 2019.

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.

Skýringar

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 starfspáttum í skýringu nr. 5.

Vörur og þjónusta

Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar

- | | |
|-----------------------|--|
| a. Sala á rafmagni | ON Power ohf. og 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., ON Power 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. |

Skýringar

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 atvinnustarfsemi. 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	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 sérfræðþjónustu 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:	2020	2019
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rafmagn.....	9.864.782	9.729.701
Heitt vatn.....	7.350.457	6.703.740
Kalt vatn.....	1.689.568	1.633.941
Fráveita.....	2.890.121	2.763.931
Aðrar tekjur.....	2.477.046	2.670.981
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals.....	24.271.975	23.502.294

Skýringar

5. Starfspáttayfirlit

Starfspáttayfirlit eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfspáttayfirlit sem eru birtir eru *Veitur*, sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, Orkusala og framleiðsla 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 reikningskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 39 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

Rekstrarstarfspáttayfirlit - svið

1.1.-30.6. 2020

	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	15.755.996	7.002.944	1.513.034	0		24.271.975
Tekjur innan samstæðu	1.923.786	5.510.775	3.600.681	(11.035.242)		0
Tekjur starfspáttayfirlits	17.679.782	12.513.719	5.113.716	(11.035.242)		24.271.975
Rekstrargjöld starfspáttayfirlits	(9.462.904)	(7.092.240)	(4.477.645)	11.035.242	118.546	(9.879.001)
Rekstrarhagnaður starfspáttayfirlits, EBITDA	8.216.878	5.421.479	636.070	0	118.546	14.392.973
Afskriftir	(2.864.597)	(2.453.734)	(907.121)	0	(58.366)	(6.283.817)
Afkoma starfspáttayfirlits, EBIT	5.352.281	2.967.745	(271.051)	0	60.180	8.109.156
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.791.053)	(335.684)	(3.862.388)	(5.735.852)	(37.072)	(11.762.048)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	0	0	4.137	0		4.137
Tekjuskattur	(439.684)	(518.790)	1.559.377	2.156.862	(8.689)	2.749.077
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.121.544	2.113.271	(2.569.924)	(3.578.989)	14.420	(899.678)

1.1.-30.6. 2019

Tekjur frá þriðja aðila	14.789.689	7.024.361	1.688.244	0		23.502.294
Tekjur innan samstæðu	1.636.793	2.431.192	3.784.370	(7.852.355)		0
Tekjur starfspáttayfirlits	16.426.483	9.455.553	5.472.614	(7.852.355)		23.502.294
Rekstrargjöld starfspáttayfirlits	(8.790.030)	(4.198.020)	(4.474.359)	7.852.355	38.591	(9.571.464)
Rekstrarhagnaður starfspáttayfirlits, EBITDA	7.636.452	5.257.533	998.255	0	38.591	13.930.830
Afskriftir	(2.668.993)	(2.285.030)	(742.433)	0	(31.072)	(5.727.529)
Afkoma starfspáttayfirlits, EBIT	4.967.459	2.972.502	255.822	0	7.518	8.203.302
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.644.903)	(279.924)	(2.609.088)	(589.145)	(6.630)	(5.129.690)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	0	0	(528)	0		(528)
Tekjuskattur	(368.407)	(515.478)	938.982	221.519	(334)	276.281
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.954.149	2.177.100	(1.414.812)	(367.627)	554	3.349.365

* Upplýsingar sem stjórnendur horfa til vegna starfspáttayfirlits taka ekki mið af reglum IFRS 16.

Skýringar

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
Efnahagur (30.6.2020)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	167.858.669	144.896.827	34.011.400	0		346.766.895
Leigueignir					2.580.363	2.580.363
Aðrar eignir	22.337.598	8.888.612	174.470.306	(154.896.137)		50.800.379
						<u>400.147.638</u>
Vaxtaberandi skuldir	62.874.070	62.494.474	168.903.924	(125.368.544)		168.903.924
Leiguskuldir					2.578.143	2.578.143
Aðrar skuldir	15.430.275	10.671.058	35.548.775	(21.780.756)		39.869.352
						<u>211.351.420</u>
Fjárfestingar 1.1.-30.6.2020						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	3.959.992	2.058.659	1.351.271	0		7.369.922
Efnahagur (31.12.2019)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	166.763.273	131.123.708	33.567.250	0		331.454.232
Leigueignir					2.488.863	2.488.863
Aðrar eignir	17.485.349	10.956.734	158.713.621	(151.214.439)		35.941.265
						<u>369.884.360</u>
Vaxtaberandi skuldir	62.611.008	57.530.973	154.019.113	(120.141.981)		154.019.113
Leiguskuldir					2.509.752	2.509.752
Aðrar skuldir	12.867.235	13.439.264	31.664.028	(26.914.498)		31.056.029
						<u>187.584.894</u>
Fjárfestingar 1.1.-30.6.2019						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	3.876.409	1.815.520	2.003.585	0		7.695.514

Skýringar

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2020	2019
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	159.146	193.187
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(2.289.046)	(2.337.208)
Áfallnar verðbætur	(1.157.369)	(1.049.834)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(325.676)	(346.407)
Vaxtagjöld samtals	(3.772.091)	(3.733.449)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(5.737.480)	(589.145)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	644.571	449.975
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	(195.717)	(189.374)
Uppgjör áhættuvarnarsamninga	90.757	(103.875)
Gengismunur	(3.038.830)	(1.212.417)
Arðstekjur	87.596	55.407
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(8.149.103)	(1.589.429)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(11.762.048)	(5.129.690)

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, 0,85% (2019: 0,89%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,61% (2019: 0,60%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 326 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 (1.1.-30.6.2019 : 346 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 39 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 5.289 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 (1.1.-30.6.2019: gjaldfærsla að fjárhæð 329 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 5.737 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020 (1.1.-30.6.2019 : gjaldfærsla 589 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 reikningskilareglur.

Skýringar

8. 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:

	30.6.2020		31.12.2019	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	168.903.924	182.798.117	154.019.113	160.699.452

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:

	30.6.2020		31.12.2019	
	%		%	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	5,29% til 6,0%		6,84% til 7,21%	
Áhættuvarnarsamningar	-0,4% til 1,4%		-0,4% til 1,9%	
Vaxtaberandi skuldir	0,88% til 3,05%		1,23% til 6,01%	

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 29 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019. 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 (afleiðt af verðum).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að öllu leyti 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.

30.6.2020	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	0	5.216.267	5.216.267
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	(12.416.809)	(12.416.809)
Áhættuvarnarsamningar	0	(509.206)	0	(509.206)
Markaðsverðbréf	8.090.507	0	0	8.090.507
	8.090.507	(509.206)	(7.200.542)	380.760

31.12.2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	0	5.216.267	5.216.267
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	(6.679.329)	(6.679.329)
Áhættuvarnarsamningar	0	(313.489)	0	(313.489)
Markaðsverðbréf	7.333.014	0	0	7.333.014
	7.333.014	(313.489)	(1.463.062)	5.556.464

Skýringar

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 30. júní 2020, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í lok tímabilsins. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðuárshlutareikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

	2020	2019
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	1.108.094	1.096.144
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	375.687	356.788
Hlutdeildarfélög	0	170
	1.483.781	1.453.102
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	33.607	23.505
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	23.001	6.407
Hlutdeildarfélög	29.932	29.005
	86.541	58.917
	30.6.2020	31.12.2019
Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	124.886	184.011
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	59.197	65.356
	184.083	249.366
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	179.389	168.214
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	981	771
Hlutdeildarfélög	513	7.000
	180.883	175.985
Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	9.263.386	9.811.423
Akraneskaupstaður	547.451	579.839
Borgarbyggð	92.397	97.864
	9.903.234	10.489.126
	2020	2019
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	486.445	532.329
Akraneskaupstaður	29.046	31.127
Borgarbyggð	4.852	5.254
	520.342	568.710

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

Skýringar

10. Önnur mál

Gjaldfallnir afleiðusamningar

Meðal annarra skammtímaskulda eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar að fjárhæð 740 millj. kr. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp en félagið hefur staðið í málaferlum vegna þeirra. Í byrjun júlí 2020 dæmdi Héraðsdómur Reykjavíkur Orkuveitu Reykjavíkur í óhag og dæmdi félagið til að greiða protabúi Glitnis 747 millj. kr. auk dráttarvaxta vegna uppgjors á fyrrnefndum afleiðusamningum. Miðað við stöðuna þann 1.7.2020 þá er fjárhæðin með dráttarvöxtum kr. 3.108 millj. kr.

Það er mat stjórnenda að ekki sé ástæða til að breyta umræddri varúðarfærslu. Forsendan er sú að endanleg niðurstaða málaferlanna liggur ekki fyrir. Þetta mat verður endurskoðað eftir því sem tilefni er til. Dómurinn virðist ekki hafa tekið tillit til sjónarmiða OR í málinu og hefur dómi Héraðsdóms Reykjavíkur verið áfrýjað til Landsréttar. Dómsfjárhæðin kemur ekki til greiðslu fyrr en lokaniðurstaða dómstóla liggur fyrir, hvort sem það verður fyrir Landsrétti eða Hæstarétti.