

ON Power ohf.
Ársreikningur 2024
USD

ON Power ohf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 521213-0190

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	8
Efnahagsreikningur	9
Eiginfjárfirlit	10
Sjóðstreymisyfirlit	11
Skýringar	12

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

ON Power ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur (Orkuveitan). Eigandi félagsins er Orkuveita Reykjavíkur – Eignir ohf. sem er alfarið í eigu Orkuveitunnar. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu.

Starfsemi ON Power ohf. felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni auk sölu rafmagns til stóriðju og sölu rafmagns og fleiri strauma til viðskiptavina í Jarðhitagarði við Hellisheiðarvirkjun.

Samkvæmt samþykktum félagsins skal stjórn félagsins skipuð fimm einstaklingum og tveimur til vara. Skal tryggt að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40% meðal aðal- og varamanna og skulu hlutföllin í stjórn og varastjórn í heild vera sem jöfnust. Stjórnarfolk skal hafa staðgóða menntun sem nýtist í starfi, og hafa reynslu og þekkingu á starfssviði félagsins. Í stjórn ON Power ohf. í árslok 2024 voru:

- Helga Jónsdóttir, lögfræðingur, formaður.
- Tómas Ingason, verkfræðingur og MBA, varaformaður.
- Brynja Kolbrún Pétursdóttir, viðskiptafræðingur.
- Hólmfríður Sigurðardóttir, líffræðingur og MBA. Stjórnandi hjá Orkuveitunni.
- Ómar Svavarsson, viðskiptafræðingur.

Árni Hrannar Haraldsson, BSc í efnafræði og MSc í rekstrarverkfræði, er framkvæmdastjóri ON Power.

Starfsreglur stjórnar ON Power eru aðgengilegar á vef Orku náttúrunnar ohf. www.on.is. Í skýrslu stjórnar og forstjóra í samstæðuársreikningi Orkuveitunnar 2024 er nánar fjallað um stjórnarhætti og áhættustýringu í skýringum númer 27-32.

Fjárhagslegar niðurstöður

Hagnaður af rekstri ON Power ohf. á árinu 2024 nam 24,3 milljónum USD (2023: 20,3 milljónir USD). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 887,3 milljónum USD (31.12.2023: 877,1 milljónir USD). Eigið fé nam 523,8 milljónum USD í árslok (31.12.2023: 514,5 milljónir USD) og var eiginfjárhlutfall félagsins 59,0% (31.12.2023: 58,7%).

Enginn starfsmaður starfaði hjá félaginu á árinu 2024 (2023: enginn starfsmaður). Félagið kaupir þjónustu af Orku náttúrunni ohf. vegna reksturs félagsins samkvæmt þjónustusamningi.

Stjórn ON Power leggur til við aðalfund að arður greiddur til eiganda á árinu 2025 vegna rekstrarársins 2024 verði að fjárhæð 15 milljónir USD. Vísað er að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Árangur og óvissupættir

ON Power ohf. hefur mikilvægu hlutverki að gegna sem bæði framleiðandi og seljandi rafmagns, og framleiðandi heits vatns. Þar sem eftirspurn eftir orku (heitt vatn til húshitunar og rafmagn) eykst, bæði vegna orkuskiptanna og aukins fólksfjölda, auk þess að vilji er til að ná þeim loftlagsmarkmiðum sem stjórnvöld hafa sett sér, þarf að auka orkuöflun hér á landi. Ein stærsta innkaupaskuldbinding ON Power á árinu var vegna borana. Útboðið var mikilvægt til að auka orkuöflun og viðhalda framleiðslu og sölu á rafmagni og heitu vatni á ábyrgan og umhverfisvænan hátt til allra landsmanna. Þetta samræmist vel stefnu ON Power þar sem lögð er aukin áhersla á orkuöflun þar sem einnig er komið inn á betri orkunýtni sem fæst m.a. með aukinni hringrás orkustrauma sem unnið er að í Jarðhitagarðinum við Hellisheiðarvirkjun.

Mikilvæg uppbygging hélt áfram í Jarðhitagarðinum á árinu 2024. VAXA Technologies er eitt þeirra fyrirtækja sem hafa aðstöðu í Jarðhitagarði en þar eru græn nýsköpun og ábyrg nýting auðlinda í fyrirrúmi. Á árinu opnaði alþjóðlega fyrirtækið Climeworks stærstu lofthreinsiföngunarstöð í heimi, Mammoth. Með henni margfaldast afköst fyrirtækisins við föngun koldíoxíðs úr andrúmslofti. Það er síðan bundið í berg með aðferð Carbfix. Þá var á árinu einnig lagður grunnur að Nýsköpunarkjarna innan Jarðhitagarðs. Þar verður vaxtarsproti nýsköpunar og samstarfs á svæðinu og vonir eru bundnar við að laða megi að verkefni sem sækjast eftir hringrásarhugsun Jarðhitagarðsins þannig að fullnýta megi strauma Hellisheiðarvirkjunar.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Árangur og óvissupættir, frh.

Hverahlíðarlögn II var tekin í rekstur en nauðsynlegt var að bæta annarri lögn við Hverahlíðarlögn I, sem hefur verið í notkun frá árinu 2015, til að viðhalda starfsemi Hellisheiðarvirkjunar.

Vinna við lofthreinsistöðina Steingerði við Hellisheiðarvirkjun hélt áfram á árinu. Þegar hún verður komin í fulla virkni tekst að fanga nær allt koldíoxíð og brennisteinsvetni frá virkjuninni. Núverandi hreinsistöð á Hellisheiði sem var tekin í notkun árið 2014 fangar um 30% koldíoxíðs og 75% brennisteinsvetnis frá virkjuninni. Bygging Steingerðar er stórt skref til að draga úr kolefnisspori ON Power. Brennisteinsvetni fór ekki yfir reglugerðarmörk á starfssvæði ON Power á árinu 2024.

Mikil áhersla er lögð á landbætur hjá ON Power og voru alls græddir upp 4 hektarar af landi með staðargróðri utan framkvæmda á Hellisheiði og við Ölfusvatn árið 2024. Um 6.000 birki- og reynitré voru gróðursett í tæplega 4 hektara lands við Hellisheiðarvirkjun. Við allar framkvæmdir á grónu landi er gróðurþekju haldið til haga og við Hellisheiðarvirkjun var það til að mynda gert samhliða framkvæmdum við Hverahlíðarlögn II.

Á meðal óvissupáttar í starfsemi ON Power er náttúruvá. Eldsumbrot í grennd virkjana á Reykjanesskaga og viðbrögð við þeim hafa verið lærdómsrík. Óvissa vegna loftslagsbreytinga – áhætta og tækifæri – eru margvísleg. Á meðal áhættupáttar eru:

- Eldingar sem valda útslætti búnaðar.
- Lækkun á grunnvatnsstöðu vegna aukinna þurrka hefur áhrif á vatnsveitur.
- Skriðuföll vegna aukinnar úrkomuákefðar valda skemmdum á búnaði.
- Aukið vindálag á búnað vegna öfga í veðurfari.

Í skýrslu stjórnar í ársreikningi samstæðu Orkuveitunnar 2024 er fjallað um ófjárhagsleg málefni ON Power ohf., þ.á.m. stjórnarhætti, sbr.gr. 66d í lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Samstæðureikningurinn er nú gerður með hliðsjón af væntanlegum breytingum á lögum um ársreikninga, þ.e. innleiðingu tilskipunar ESB 2022/2464 um sjálfbærnireikningsskil (Corporate Sustainable Reporting Directive – CSRD).

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra ON Power er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra ON Power gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættupáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri ON Power staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2024.

Reykjavík, 27. febrúar 2025

Í stjórn félagsins:

Helga Jónsdóttir
Tómas Ingason
Brynja Kolbrún Pétursdóttir
Hólmfríður Sigurðardóttir
Ómar Svavarsson

Framkvæmdastjóri:

Árni Hrannar Haraldsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa ON Power ohf.

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning ON Power ohf. („félagið“) fyrir árið 2024. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2024 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2024, í samræmi við lög um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda*. Við uppfyllum ákvæði siðareglna endurskoðenda á Íslandi og teljumst því óháð félaginu. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2024. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Eftirfarandi atriði teljum við vera lykilatriði í endurskoðun okkar:

Skýring á lykilatriði í endurskoðuninni	Hvernig var brugðist við lykilatriði í endurskoðun
Mat framleiðslukerfa Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýr. 16 (c) bls. 19 til 20 og skýr. 6 á bls. 14 til 15: Við höfum skilgreint mat framleiðslukerfa sem lykilatriði við endurskoðun okkar vegna ársins 2024. Framleiðslukerfin eru metin útfrá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingu byggingarkostnaðar samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar fyrningar eru endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Félagið framkvæmir virðisrýmnunarpróf á reikningsskiladegi og færir virðisrýmnun á eignirnar ef niðurstaðan er sú að núvirt tekjustreymi eignanna er lægra en bókfært virði þeirra. Einnig getur endurmat eignanna aldrei orði hærra en sem nemur núvirtu tekjustreymi þeirra. Forsendur sem notaðar eru við endurmat, þegar það á við og virðisrýmnunarprófið byggja á mati stjórnenda og eru að hluta til huglægar. Þar sem eignfærð framleiðslukerfi eru verulegur liður í ársreikningnum getur hver breyta í forsendum haft veruleg áhrif á afkomu og efnahag félagsins. Vinna okkar náði bæði til mats á endurmati og virðisrýmnun framleiðslukerfa.	Sem hluti af endurskoðun okkar fórum við yfir aðferðafræði félagsins við mat á veitukerfa og samkvæmni þess við lög og reglur. Við fórum yfir ferli við endurmatið og virðisrýmnunarpróf. Við fórum einnig yfir virkni líkana sem notast er við matið. Við lögðum mat á forsendur stjórnenda með samanburði við opinberar upplýsingar þar sem það á við. Í þeim tilvikum þar sem forsendur byggja ekki á opinberum upplýsingum lögðum við sjálfstætt mat á forsendur stjórnenda. Við þessa skoðun var verðmatssérfræðingur notaður til aðstoðar.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir, jafnt með ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem félagið gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru t.a.m. ársskýrsla samstæðunnar, skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra (ekki umfram það sem álit okkar segir til um hér að neðan) og óendurskoðaðra stjórnarháttaryfirlýsingu samstæðunnar. Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirlestri á efni og innihaldi og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli þeirra og ársreikningsins.

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

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir innra eftirliti við gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins er stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi félagsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningi með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema ákveðið hafi verið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða engir aðrir raunhæfir kostir fyrir hendi en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er nokkuð hátt stig vissu, en það tryggir ekki að endurskoðun sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið til vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, stakar eða samanlagðar.

Sem hluti af endurskoðuninni sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, beitum við faglegu mati (e. professional judgment) og viðhöfum faglega tortryggni (e. professional skepticism). Eftirfarandi er einnig hluti af endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins:

- Greina og meta hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggja og framkvæma endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflun endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals og misvísandi framsetningu ársreikningsins, að einhverju sé viljandi sleppt eða að innra eftirlit sé ekki virt.
- Afla skilnings á innra eftirliti, ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins, heldur í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir.
- Meta hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Meta hvort forsendan um rekstrarhæfi eigi við, hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi ber okkur að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar. Atburðir eða aðstæður eftir dagsetningu áritunar geta þannig valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda, frh.

- Meta hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum og leggja mat á framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins með tilliti til glöggrar myndar, skýringum þar á meðal.
- Afla endurskoðunargagna er varða verulegar einingar innan ársreikningsins til að geta látið í ljós álit á ársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framkvæmd endurskoðunar félagsins og berum ein ábyrgð á áliti okkar á félaginu.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar auk verulegra atriða sem upp komu í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum afhent stjórn endurskoðunarskýrslu þar sem gerð er grein fyrir þessum atriðum og er hún í samræmi við áritun þessa.

Við höfum ekki veitt ON Power ohf. þjónustu sem telst óheimilt að veita samhliða endurskoðun í samræmi við lög um endurskoðendur. Við höfum einnig afhent forstjóra og endurskoðunarnefnd samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur yfirlýsingu þess efnis að við uppfyllum ákvæði siðareglna er varðar óhæði. Við höfum jafnframt komið á framfæri upplýsingum um tengsl eða aðra þætti sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og hvaða varúðarráðstafanir við höfum stuðst við til að tryggja óhæði okkar, ef við á.

Af þeim atriðum sem við upplýstum framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefnd samstæðunnar um lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við gerum grein fyrir þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur heimila ekki slíka upplýsingagjöf. Í undantekningartilfellum kunnum við að greina ekki frá slíkum atriðum ef við metum það svo að neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf vegi þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Við vorum kjörnir endurskoðendur félagsins á aðalfundi þann 18. apríl 2024 en þetta er sjöunda samfellda reikningsárið þar sem við erum endurskoðendur félagsins.

fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.

Reykjavík, 27. febrúar 2025

Davíð Arnar Einarsson,
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrartekjur	3	107.046	94.965
Innlaun álvarna	7	1.036	4.453
Rekstrartekjur samtals		108.082	99.418
Orkukaup	(	2.207)	(2.850)
Flutningur	(	18.257)	(16.184)
Annar rekstrarkostnaður	4	(14.694)	(14.081)
Rekstrarkostnaður samtals	(	35.158)	(33.115)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....		72.924	66.303
Afskriftir	6	(30.730)	(28.206)
Rekstrarhagnaður (EBIT).....		42.194	38.097
Vaxtatekjur		1.218	1.445
Vaxtagjöld	(	12.803)	(13.574)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	7	(346)	(1.094)
Gengismunur		98	482
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		(11.833)	(12.741)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		30.361	25.356
Tekjuskattur	5	(6.056)	(5.092)
Hagnaður ársins		24.305	20.263

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	31.12.2024	31.12.2023
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	838.812	834.808
Áhættuvarnarsamningar	7	456	369
Fastafjármunir samtals		839.269	835.177
Viðskiptakröfur	8	531	2.684
Áhættuvarnarsamningar	7	684	1.607
Aðrar skammtímakröfur	8	82	51
Lausafé í ávöxtun hjá móðurfélagi	8,13	37.663	33.362
Kröfur á tengd félög	8,13	8.725	3.709
Handbært fé	9	334	524
Veltufjármunir samtals		48.018	41.937
Eignir samtals		887.287	877.114
Eigið fé			
Hlutfé		199.948	199.948
Endurmatsreikningur		153.112	157.410
Lögbundinn varasjóður		19.239	16.809
Óráðstafað eigið fé		151.476	140.303
Eigið fé samtals		523.774	514.470
Skuldir			
Langtímalán frá tengdum félögum	10	282.307	283.469
Áhættuvarnarsamningar	7	77	814
Tekjuskattsskuldbinding	11	34.522	35.435
Fyrirframinnheimtar tekjur		8.719	8.902
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		325.625	328.620
Viðskiptaskuldir	12	3.003	3.731
Næsta árs afborgun langtímalána við tengd félög	10	21.162	19.176
Fyrirframinnheimtar tekjur		1.345	809
Ógreiddir reiknaðir skattar		6.969	6.028
Áhættuvarnarsamningar	7	850	602
Aðrar skammtímaskuldir	12	1.986	875
Skuldir við tengd félög	13	2.571	2.803
Skammtímaskuldir samtals		37.887	34.025
Skuldir og skuldbindingar samtals		363.513	362.645
Eigið fé og skuldir samtals		887.287	877.114

Eiginfjáryfirlit 2024

Árið 2024	Hlutfé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2024	199.948	157.410	16.809	140.303	514.470
Innlaun endurmats vegna afskrifta	(	5.373)		5.373	0
Tekjuskattsáhrif af innlaun endurmats		1.075	(	1.075)	0
Framlag í lögbundinn varasjóð			2.430	(2.430)	0
Hagnaður ársins				24.305	24.305
Greiddur arður				(15.000)	(15.000)
Eigið fé 31. desember 2024	199.948	153.112	19.239	151.476	523.774

Árið 2023

Eigið fé 1. janúar 2023	199.948	125.794	14.782	133.774	474.297
Endurmat, hækkun		43.637			43.637
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(	8.727)		(	8.727)
Innlaun endurmats vegna afskrifta	(	4.116)		4.116	0
Tekjuskattsáhrif af innlaun endurmats		823	(	823)	0
Framlag í lögbundinn varasjóð			2.026	(2.026)	0
Hagnaður ársins				20.263	20.263
Greiddur arður				(15.000)	(15.000)
Eigið fé 31. desember 2023	199.948	157.410	16.809	140.303	514.470

Sjóðstreymisýfirlit 2024

	skýr.	2024	2023
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		24.305	20.263
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		11.833	12.741
Tekjuskattur	5	6.056	5.092
Afskriftir	6	30.730	28.206
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		72.924	66.303
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		2.214 (	1.450)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		1.559 (	1.447)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		76.697	63.406
Innborgaðar vaxtatekjur		1.218	1.445
Greidd vaxtagjöld	(	12.803)	(13.574)
Greiddir skattar	(	5.533)	(3.592)
Handbært fé frá rekstri		59.578	47.685
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	6 (	35.377)	(31.512)
Fé í ávöxtun hjá móðurfélagi, breyting	(	4.301)	7.614
Staða við tengd félög, breyting	(	5.742)	(570)
Fjárfestingarhreyfingar	(	45.420)	(24.468)
Fjármögnunarhreyfingar			
Tekið nýtt lán frá móðurfyrirtæki		20.000	0
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki	(	19.176)	(19.176)
Greiddur arður	(	15.000)	(15.000)
Fyrirframinnheimtar tekjur	(	120)	9.711
Fjármögnunarhreyfingar	(	14.297)	(24.465)
Lækkun á handbæru fé	(	138)	(1.248)
Handbært fé í ársbyrjun		524	1.807
Gengismunur handbærs fjár	(	53)	(35)
Handbært fé í árslok	9	334	524
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	6	643	(261)
Skammtímaskuldir, breyting	(	643)	261
Aðrar upplýsingar:			
Veltufé frá rekstri		54.520	49.032
Veltufé frá rekstri greinist þannig:			
Hagnaður ársins		24.305	20.263
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Afskriftir		30.730	28.206
Gangvirðisbreyting áhættuvarna		346	1.094
Tekjuskattsskuldbinding	(	913)	(565)
Gengismunur af handbæru fé		53	35
Veltufé frá rekstri		54.520	49.032

Skýringar

1. Félagið

ON Power ohf. er opinbert hlutfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög. Höfuðstöðvar félagsins eru að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu OR Eigna ohf. sem er félag að fullu í eigu Orkuveitunnar. Ársreikningur ON Power ohf. er hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitunnar.

Starfsemi ON Power felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Hellisheiðarvirkjun, kaup og sölu á rafmagni á heildsölumarkaði, sölu á rafmagni til stórnotenda í erlendum gjaldmiðli ásamt rekstri og uppbyggingu jarðhitagarðs.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður en þeim er lýst í skýringu 16.

b. Matsaðferðir

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

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur félagsins er birtur í bandarískum dollurum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum USD nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum er að finna í skýringu 6 um varanlega rekstrarfjármuni.

3. Rekstrartekjur

	2024	2023
Rafmagn	73.402	67.644
Heitt vatn	26.482	20.017
Aðrar tekjur	7.162	7.305
	107.046	94.965

Samningar vegna sölu á rafmagni til stórnotenda taka breytingum með hliðsjón af breytingum á álverði.

Skýringar

4. Annar rekstrarkostnaður

	2024	2023
Viðhaldskostnaður	7.621	8.000
Þjónustusamningar	3.225	2.938
Rekstur fasteigna	1.637	1.659
Rekstrartryggingar	1.167	1.062
Skrifstofukostnaður	412	373
Aksturskostnaður	421	49
Vörur til endursölu	211	0
	14.694	14.081
Þóknun endurskoðanda:		
Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra	29	28
Samtals þóknun endurskoðanda	29	28

5. Tekjuskattur

	2024	2023
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	6.969	6.028
Breyting á frestuðum tekjuskatti	(913)	(935)
Gjaldfærður tekjuskattur	6.056	5.092
Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2024	2023
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	30.361	25.356
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	21,0% 6.376	20,0% 5.071
Áhrif á breyttu tekjuskattshlutfalli	0,2% 46	
Óskattskyldar tekjur	0,0% 0	0,3% (64)
Aðrir liðir	(1,2%) (365)	0,3% 85
Virkur tekjuskattur	19,9% 6.056	20,1% 5.092

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Framleiðslu- kerfi
31.12.2024	
Heildarverð	
Staða í ársbyrjun	1.123.942
Viðbætur á árinu	34.734
Staða í árslok	1.158.676
Afskriftir	
Staða í ársbyrjun	289.134
Afskrifað á árinu	30.730
Staða í árslok	319.864
Bókfært verð	
Bókfært verð 1.1.2024	834.808
Bókfært verð 31.12.2024	838.812
31.12.2023	
Heildarverð	
Staða í ársbyrjun	1.033.329
Endurmat, hækkun	58.841
Viðbætur á árinu	31.773
Staða í árslok	1.123.942
Afskriftir	
Staða í ársbyrjun	245.724
Endurmat, hækkun	15.204
Afskrifað á árinu	28.206
Staða í árslok	289.134
Bókfært verð	
Bókfært verð 1.1.2023	787.605
Bókfært verð 31.12.2023	834.808

Endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskatti samanber skýringu 16c. Gangvirði viðkomandi eigna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Endurmat framleiðslukerfa var síðast framkvæmt 30.09.2023 en það er mat stjórnenda að óverulegar breytingar hafi verið á gangvirði frá þeim tíma.

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslukerfi	
	31.12.2024	31.12.2023
Endurmetið bókfært verð	838.812	834.808
Þar af áhrif endurmats	(190.834)	(196.207)
Bókfært verð án endurmats	647.978	638.601

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Fasteignamat og váttryggingarverðmæti

Í árslok 2024 nam fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 90,3 milljónum USD (2023: 87,9 milljónir USD) og brunabótamat þeirra nam 160,3 milljónum USD (2023: 160,8 milljónir USD). Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 763,5 milljónum USD í árslok 2024 (2023: 719,4 milljónir USD).

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð miðað við stöðu eigna í ON Power 30.09.2024 til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf voru gerð á tvær sjóðskapandi einingar, heitavatnsframleiðslu og rafmagnsframleiðslu. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar. Ekki eru líkur á virðisrýrnun hjá heitavatnsframleiðslu þar sem umframvirði er töluvert. Próf fyrir rafmagnsframleiðslu er þó næmt fyrir breytingum á lykilforsendum.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 5,73% til 9,74%, (2023: 6,17% til 9,97%)
- ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,47% til 5,72%, (2023: 0,15% til 5,3%)

Ef ávöxtunarkrafa hækkar um 0,1 prósentustig en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá lækkar umframvirði rafmagnsframleiðslu um 7,88 milljónir USD. Ef að áætluð EBITDA er 1% lægri á ári út áætlunartímabilið en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá lækkar umframvirði rafmagnsframleiðslu um 8,35 milljónir USD.

Nánar er fjallað um endumat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 16 c.

7. Áhættuvarnarsamningar

Gerðir hafa verið áhættuvarnarsamningar við móðurfyrirtækið til að takmarka áhættu félagsins gagnvart breytingum á álverði og áhrifum þess á raforkusölusamninga. Á árinu 2024 var færsla yfir rekstur vegna gangvirðisbreytinga og uppgjörs þeirra jákvæð um 690 þúsund USD (31.12.2023: jákvæð um 3.359 þúsund USD). Í lok ársins var nettóstaða opinna samninga eign að fjárhæð 214 þúsund USD (31.12.2023: eign að fjárhæð 560 þúsund USD), en þeir eru skráðir í efnahag meðal eigna og skulda.

8. Aðrar peningalegar eignir

	31.12.2024	31.12.2023
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur	539	2.714
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(8)	(30)
	531	2.684
Kröfur á tengd félög greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé	37.663	33.362
Aðrar kröfur á tengda aðila	8.725	3.709
	46.388	37.071
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Fjármagnstekjuskattur	5	8
Aðrar kröfur	77	44
	82	51

Skýringar

9. Handbært fé

Handbært fé í árslok samanstendur af bankainnstæðum.

10. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2024	31.12.2023
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í USD	303.469	302.646
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(21.162) (19.176)	
	282.307	283.469

Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2024	-	19.176
Afborganir 2025	21.162	19.829
Afborganir 2026	21.814	20.481
Afborganir 2027	21.814	20.481
Afborganir 2028	21.814	20.481
Afborganir 2029	21.814	-
Afborganir síðar	195.051	202.199
	303.469	302.646

11. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2024	31.12.2023
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	35.435	27.273
Reiknaður tekjuskattur ársins	6.056	5.092
Tekjuskattur til greiðslu	(6.969) (6.028)	
Tekjuskattsáhrif af endurmati ársins	0	8.727
Tekjuskattur af leiðréttingu á veltu fyrri ára færð yfir eigið fé	0	370
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	34.522	35.435

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	31.12.2024	31.12.2023
Varanlegir rekstrarfjármunir	34.430	35.160
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	4	23
Áhættuvarnarsamningar	43	112
Frestaður gengismunur	45	141
	34.522	35.435

12. Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2024	31.12.2023
Viðskiptaskuldir	3.003	3.731
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreiddur virðisaukaskattur	1.986	452
Aðrar skammtímaskuldir	0	422
	1.986	875

Skýringar

13. Viðskipti við tengda aðila

Skilgreining tengdra aðila

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

Neðangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við félagið á árinu.

	2024	2023
Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi:		
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	2	25
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	31.889	21.650
	31.891	21.675

Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi:

Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	22.900	18.589
	22.900	18.589
Vaxtatekjur vegna ávöxtunar lausafjár hjá móðurfyrirtæki.....	1.134	1.409
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	(12.801)	(13.573)
	(11.668)	(12.163)

Kröfur á tengd félög

	31.12.2024	31.12.2023
Krafa á móðurfélag, Orkuveituna.....	37.663	33.362
Krafa á systurfélag, Veitur ohf.....	5.805	2.022
Krafa á systurfélag, Carbfix hf.....	2.360	1.686
Krafa á systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.....	560	0
Samtals kröfur á félög í samstæðu Orkuveitunnar.....	46.388	37.071

Skuldir við tengd félög

Skuld við móðurfélag, Orkuveituna.....	1.927	1.797
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.....	0	857
Skuld við eignarhaldsfélag, OR Eignir ohf.....	644	149
Samtals skuldir við félög í samstæðu Orkuveitunnar.....	2.571	2.803

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 10.

Kröfur og skuldir við tengd félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar eru meðal viðskiptakrafna og viðskiptaskulda í efnahagsreikningi.

Upplýsingar um viðskipti tengdra aðila vegna hefðbundins heimilisreksturs eru ekki meðtalin.

14. Atburðir eftir reikningsskiladag

Stjórn og framkvæmdastjóra er ekki kunnugt um atburði sem hafa átt sér stað eftir lok reikningsskiladags sem höfðu áhrif á ársreikninginn eða veita þarf upplýsingar um.

Skýringar

15. Önnur mál

Raforkusamningi við Norðurál vísað til alþjóðlegs gerðardóms

Á árinu 2024 hélt áfram gerðardómsferli um túlkun ákvæða raforkusölusamnings við Norðurál, sem ON Power sér um framkvæmd á. Málið lýtur að kröfu Orkuveitunnar um endurskoðun á samningum, þar sem jafnvægi milli hagsmuna samningsaðila hafi raskast vegna atvika og forsendna sem Orkuveitan hefur ekki forræði á. Í þessum fasa málsins, mun niðurstaða gerðardómsins aðeins snúa að því hvort að jafnvægi milli samningsaðila hafi raskast vegna ófyrirsjáanlegra atvika svo eðlilegt sé að taka upp viðræður um breytingar á samningum, en ekki taka afstöðu til mögulegra fjárhæða. Fyrirsjáanlegt er að niðurstaða gerðardóms muni liggja fyrir í byrjun mars 2025.

Skýringar

16. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

a. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi og miðar fyrirtækið við miðgengi í dagslok skv. Seðlabanka Íslands. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað.

ON Power hefur USD sem starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónan er sá gjaldmiðill sem hefur mest áhrif þar á eftir á reikningsskil félagsins. Gengi USD gagnvart krónunni var eftirfarandi:

	2024		2023	
	Meðalgengi	Árslokagengi	Meðalgengi	Árslokagengi
ISK	0,00725	0,00724	0,00725	0,00734

b. Tekjur

Tekjur eru skráðar þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda og eru sýndar í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttar. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

c. Varanlegir rekstrarfjármunir

i) Færsla og mat

Upphaflega eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir til eignar á kostnaðarverði sem samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna telst vera hluti af kostnaðarverði eignanna. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Varanlegir rekstrarfjármunir eru skráðir á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkunarir vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Gangvirði eigna er ákvarðað miðað við afskrifað endurstofnverð. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eignar og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetið í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning er stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi um verðbreytingar á kostnaðarliðum og tekið tillit til áætlunar um vægi hvers kostnaðarliðar í heildarkostnaði við byggingu samskonar eignar. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra er ákvarðað af sérfræðingum innan samstæðu Orkuveitunnar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs sem framkvæmt er af sérfræðingum innan samstæðu Orkuveitunnar og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum.

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

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

Skýringar

16. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

ii) *Kostnaður sem fellur til síðar*

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

iii) *Afskriftir*

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

Framleiðslukerfi	7 - 50 ár
Aðrar fasteignir	50 ár
Aðrir lausafjármunir	7 - 25 ár

iv) *Virðisrýrnun*

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurheimtanleg fjárhæð er metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði er ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eignanna. Fjárstreymi er byggt á rekstraráætlun næstu fimm ára. Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlun um framtíðar þróun starfseminnar, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum.

d. *Áhættuvarnarsamningar*

Félagið hefur gert áhættuvarnarsamninga til varnar mögulegum sveiflum á álverði vegna áhrifa þess á raforkusölusamninga. Hagnaður eða tap vegna þessara samninga eru færð í rekstrarreikning. Opnir samningar eru metnir á núvirtu framtíðargreiðsluflæði og markaðsgögn notuð við verðlagninguna.

e. *Tekjuskattur*

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

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörssdegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 21% vegna ársins 2024.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign vegna yfirfæranlegs taps er færð til lækkunar á tekjuskattsskuldbindingunni.

Tekjuskattseign sem myndast við upphaf skattskyldu er færð á sama tíma, í rekstrarreikning sem tekjur ársins.