Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2020

Orkuveita Reykjavíkur

Bæjarhálsi 1

110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 3

Rekstrarreikningur 4

Yfirlit um heildarafkomu 5

Efnahagsreikningur 6

Eiginfjáryfirlit 7

Sjóðstreymisyfirlit 8

Skýringar 9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda fyrirtækisins.

Tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 nam 2.647 milljónum kr. (1.1.-31.3.2019: hagnaður 3.869 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 nam 6.171 milljónum kr. (1.1.-31.3.2019: 7.307 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 398.751 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2019: 369.884 milljónir kr.). Eigið fé nam 188.471 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2019: 182.299 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 47,3% (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

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga.* Að áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2020 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020.

Reykjavík, 25. maí 2020.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Gylfi Magnússon
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Katrín Atladóttir
Valgarður Lyngdal Jónsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2020

	Skýr.	2020 1.1.-31.3.	2019 1.1.-31.3.
Rekstrartekjur	4	13.265.322	12.642.287
Söluhagnaður		0	332
Rekstrartekjur samtals		13.265.322	12.642.619
Orkukaup og orkuflutningur		(1.559.743)	(1.494.705)
Laun og launatengd gjöld		(1.768.313)	(1.677.023)
Annar rekstrarkostnaður		(1.390.401)	(1.544.938)
Rekstrargjöld samtals		(4.718.457)	(4.716.666)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		8.546.866	7.925.953
Afskriftir		(3.080.479)	(2.829.257)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		5.466.387	5.096.696
Vaxtatekjur		84.716	101.943
Vaxtagjöld		(1.596.772)	(1.708.903)
Aðrar tekjur (önnur gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		(10.065.745)	1.185.591
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	(11.577.801)	(421.369)
Áhrif hlutdeildarfélaga		1.791	2.062
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(6.109.624)	4.677.389
Tekjuskattur		3.462.237	(808.111)
(Tap) hagnaður tímabilsins		(2.647.387)	3.869.278

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

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2020

	2020 1.1.-31.3.	2019 1.1.-31.3.
(Tap) hagnaður tímabilsins	(2.647.387)	3.869.278
Önnur heildarafkoma		
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning		
Þýðingarmunur	8.818.453	3.437.446
	8.818.453	3.437.446
Önnur heildarafkoma eftir skatta	8.818.453	3.437.446
Heildarafkoma	6.171.066	7.306.724

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

Efnahagsreikningur 31. mars 2020

	Skýr.	31.3.2020	31.12.2019
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		346.116.959	328.956.132
Óefnislegar eignir		2.602.310	2.498.099
Leigueign		2.570.030	2.488.863
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		75.543	73.753
Eignarhlutar í öðrum félögum		5.216.267	5.216.267
Áhættuvarnarsamningar		0	229.072
Tekjuskattsinneign		9.284.969	4.879.759
Fastafjármunir samtals		365.866.078	344.341.945
Birgðir		1.295.706	1.195.475
Viðskiptakröfur	7	6.827.918	4.915.008
Áhættuvarnarsamningar		578.129	388.451
Aðrar skammtímakröfur		558.041	368.978
Fyrirframgreiddur kostnaður		557.706	184.464
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf		12.271.941	9.833.014
Handbært fé		10.795.636	8.657.025
Veltufjármunir samtals		32.885.076	25.542.415
Eignir samtals		398.751.155	369.884.360
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		92.265.956	93.186.474
Bundinn hlutdeildarreikningur		53.139.364	48.585.813
Gangvirðisreikningur		4.760.587	4.760.587
Þýðingarmunur		11.230.272	2.411.820
Óráðstafað eigið fé		27.074.352	33.354.772
Eigið fé samtals		188.470.531	182.299.466
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		150.251.014	138.955.006
Leiguskuld		2.385.808	2.355.873
Lífeyrisskuldbinding		624.290	723.084
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		11.758.423	5.307.027
Áhættuvarnarsamningar		519.068	613.778
Tekjuskattsskuldbinding		15.351.911	14.679.794
Langtímaskuldir samtals		180.890.513	162.634.563
Viðskiptaskuldir		2.664.549	2.926.455
Vaxtaberandi skuldir		16.424.870	15.064.107
Leiguskuld		156.384	153.878
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		2.725.280	1.372.302
Áhættuvarnarsamningar		271.890	317.233
Fyrirframinnheimtar tekjur	7	548.208	149.735
Tekjuskattur til greiðslu		759.501	1.693.071
Aðrar skammtímaskuldir		5.839.428	3.273.550
Skammtímaskuldir samtals		29.390.110	24.950.331
Skuldir samtals		210.280.624	187.584.894
Eigið fé og skuldir samtals		398.751.155	369.884.360

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

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2020

1.1.-31.3. 2020	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2020	93.186.474	48.585.813	4.760.587	2.411.820	33.354.772	182.299.466
Þýðingarmunur				8.818.453		8.818.453
Tap tímabilsins					(2.647.387)	(2.647.387)
Heildarafkoma	0	0	0	8.818.453	(2.647.387)	6.171.066
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(920.517)				920.517	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttekinn arð		4.553.551			(4.553.551)	0
Eigið fé 31. mars 2020	92.265.956	53.139.364	4.760.587	11.230.272	27.074.352	188.470.531

1.1.-31.3. 2019	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2019	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232
Þýðingarmunur				3.437.446		3.437.446
Hagnaður tímabilsins					3.869.278	3.869.278
Heildarafkoma	0	0	0	3.437.446	3.869.278	7.306.724
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(842.866)				842.866	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram móttekinn arð		3.739.799			(3.739.799)	0
Eigið fé 31. mars 2019	82.978.193	46.712.469	3.395.941	3.978.328	31.069.025	168.133.956

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

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2020

	2020 1.1.-31.3.	2019 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(2.647.387)	3.869.278
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	11.577.801	421.369
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(1.791)	(2.062)
Tekjuskattur	(3.462.237)	808.111
Afskriftir	3.080.479	2.829.257
Söluhagnaður eigna	0	(332)
Lífeyrisskuldbinding, (lækkun) hækkun	(98.794)	42.236
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	8.448.072	7.967.856
Birgðir, hækkun	(100.231)	(18.517)
Skammtímakröfur, hækkun	(2.847.246)	(1.363.033)
Skammtímaskuldir, hækkun	1.685.487	1.211.993
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	7.186.082	7.798.299
Innborgaðar vaxtatekjur	102.043	165.427
Greidd vaxtagjöld	(1.060.501)	(939.654)
Móttekinn arður	87.596	1.195
Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	13.262	47.074
Greiddir skattar	(252.353)	(184.586)
Handbært fé frá rekstri	6.076.129	6.887.754
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(3.649.343)	(3.575.657)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(180.006)	(172.507)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	0	4.042
Breyting á bundnum innlánum	(3.000.000)	1.500.000
Breyting á markaðsverðbréfum	490.302	2.166.015
Fjárfestingarhreyfingar	(6.339.048)	(78.107)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	5.897.872	3.528.181
Afborganir langtímaskulda	(3.765.533)	(7.499.052)
Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna	(25.477)	(214.536)
Afborganir leiguskulda	(37.931)	0
Fjármögnunarhreyfingar	2.068.930	(4.185.407)
Hækkun á handbæru fé	1.806.012	2.624.240
Handbært fé í ársbyrjun	8.657.025	10.988.087
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	332.599	218.865
Handbært fé í lok tímabilsins	10.795.636	13.831.192
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	233.581	609.030
Skammtímaskuldir, breyting	(233.581)	(609.030)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	5.975.464	5.541.802

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

Skýringar

1. Félagið

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

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

		Eignarhluti	
Dótturfélög í samstæðunni	**Meginstarfsemi**	**31.3.2020**	**31.12.2019**
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100%	100%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100%	100%
Veitur ohf.	Uppbygging og rekstur veitukerfa	100%	100%
Orka náttúrunnar ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	100%	100%
ON Power ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	100%	100%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100%	100%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100%	100%
Úlfljótsvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100%	100%
Carbfix ohf.	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 25. maí 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.

2. Grundvöllur reikningsskilannam frh.

d. *Erlendir gjaldmiðlar frh.*

ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

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

e. *Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða*

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

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

3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga

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

	Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
a.	Sala á rafmagni	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.

3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga, frh.

	Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
c.	Sala á köldu vatni	OR Vatns- og fráveita sf. annast öflun og dreifingu á köldu vatni. Tekjur af sölu á köldu vatni taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár félagsins er 0,5% af fasteignamati. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfssemi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi vatnsveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á köldu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
d.	Fráveita	OR Vatns- og fráveita sf. annast rekstur fráveitu. Tekjur fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi fráveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna fráveitu hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
e.	Aðrar tekjur	Gagnaveita Reykjavíkur ehf. sér um rekstur gagnaflutningskerfis. Tekjur af gagnaflutningskerfi eru færðar við afhendingu á vöru og þjónustu. Um er að ræða samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og fjarskiptastofnunar. Orkuveita Reykjavíkur sér um leigu á húsnæði og búnaði, tilfallandi sölu á sérfræðiþjónustu og fleiru. Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum og aðrar tekjur við afhendingu á vöru eða þjónustu. Viðskiptakröfur vegna annarra tekna og leigutekna hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest.

4. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig:

	2020 1.1.-31.3.	2019 1.1.-31.3.
Rafmagn	5.128.418	5.098.532
Heitt vatn	4.462.712	4.053.413
Kalt vatn	864.382	824.203
Fráveita	1.461.269	1.398.205
Aðrar tekjur	1.348.542	1.267.933
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals	13.265.322	12.642.287

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfsþættir sem eru birtir eru *Veitur,* sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, 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 starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 39 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

Rekstrarstarfsþættir - svið		**Orkusala**	**Önnur**	**Jöfnunar-**	**Beiting**	
1.1.-31.3. 2020	**Veitur**	**og framleiðsla**	**starfsemi**	**færslur**	**IFRS 16***	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	8.855.160	3.654.078	756.084	0		13.265.322
Tekjur innan samstæðu	851.222	2.925.621	1.823.994	(5.600.837)		0
Tekjur starfsþátta	9.706.382	6.579.699	2.580.078	(5.600.837)		13.265.322
Rekstrargjöld starfsþátta	(4.472.663)	(3.874.355)	(2.067.730)	5.600.837	95.454	(4.718.457)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	5.233.719	2.705.344	512.349	0	95.454	8.546.866
Afskriftir	(1.430.719)	(1.203.344)	(418.066)	0	(28.350)	(3.080.479)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.803.000	1.502.000	94.283	0	67.104	5.466.387
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(558.054)	662.268	(3.859.264)	(7.804.375)	(18.376)	(11.577.801)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	1.791	0		1.791
Tekjuskattur	(479.923)	(411.022)	1.437.059	2.934.445	(18.322)	3.462.237
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.765.023	1.753.246	(2.326.132)	(4.869.930)	30.406	(2.647.387)
1.1.-31.3. 2019						
Tekjur frá þriðja aðila	8.175.224	3.653.566	813.829	0		12.642.619
Tekjur innan samstæðu	735.078	1.149.183	1.852.423	(3.736.684)		(0)
Tekjur starfsþátta	8.910.302	4.802.749	2.666.252	(3.736.684)		12.642.619
Rekstrargjöld starfsþátta	(4.230.189)	(2.077.262)	(2.145.899)	3.736.684		(4.716.667)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.680.113	2.725.487	520.353	0		7.925.953
Afskriftir	(1.332.238)	(1.127.968)	(369.051)	0		(2.829.257)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.347.875	1.597.519	151.303	0		5.096.696
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(645.968)	48.042	(1.342.268)	1.518.826		(421.369)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	2.062	0		2.062
Tekjuskattur	(367.353)	(315.319)	445.640	(571.078)		(808.111)
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.334.553	1.330.241	(743.264)	947.747		3.869.278

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

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
Efnahagur (31.3.2020)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	167.305.302	147.616.296	33.797.671	0		348.719.269
Leigueignir					2.570.030	2.570.030
Aðrar eignir	21.268.407	13.961.056	171.563.096	(159.330.703)		47.461.856
						398.751.155
Vaxtaberandi skuldir	62.437.099	64.261.293	166.675.883	(126.698.391)		166.675.883
Leiguskuldir					2.542.191	2.542.191
Aðrar skuldir	14.601.209	15.634.155	34.413.284	(23.586.100)		41.062.549
						210.280.624
Fjárfestingar 1.1.-31.3.2020						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	1.972.748	974.533	648.487	0		3.595.768
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
						369.884.360
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
						187.584.894
Fjárfestingar 1.1.-31.3.2019						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	1.654.051	559.866	937.687	0		3.151.603

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2020 1.1.-31.3.	2019 1.1.-31.3.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	84.716	101.943
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(1.236.847)	(1.213.829)
Áfallnar verðbætur	(201.174)	(319.503)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(158.751)	(175.572)
Vaxtagjöld samtals	(1.596.772)	(1.708.903)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(7.804.375)	1.518.826
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	313.944	244.615
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	100.660	(51.415)
Uppgjör áhættuvarnarsamninga	(10.110)	(167.672)
Gengismunur	(2.753.460)	(359.957)
Arðstekjur	87.596	1.195
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(10.065.745)	1.185.591
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(11.577.801)	(421.369)

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 159 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 (1.1.-31.3.2019 : 176 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 7.390 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 (1.1.-31.3.2019: tekjufærsla að fjárhæð 1.712 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 7.804 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 (1.1.-31.3.2019 : tekjufærsla 1.519 milljónir kr.).

7. Viðskiptakröfur og fyrirfram innheimtar tekjur

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

8. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

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

	31.3.2020		31.12.2019	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	166.675.883	181.551.788	154.019.113	160.699.452

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.3.2020	31.12.2019
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	5,62% til 6,56%	6,84% til 7,21%
Áhættuvarnarsamningar	-0,4% til 1,4%	-0,4% til 1,9%
Vaxtaberandi skuldir	1,12% til 4,06%	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 (afleidd 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.

31.3.2020	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	0	5.216.267	5.216.267
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	(14.483.704)	(14.483.704)
Áhættuvarnarsamningar	0	(212.829)	0	(212.829)
Markaðsverðbréf	4.050.440	0	0	4.050.440
	4.050.440	(212.829)	(9.267.437)	(5.429.825)

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

9. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

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

Viðskipti við tengda aðila

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

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 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.-31.3.	**1.1.-31.3.**
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	277.969	397.693
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	130.131	164.018
	408.100	561.711
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	30.178	14.302
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	4.988	2.433
Hlutdeildarfélög	14.960	14.514
	50.125	31.249
	31.3.2020	**31.12.2019**
Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	155.808	184.011
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	57.850	65.356
	213.658	249.366
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	199.993	168.214
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	953	771
Hlutdeildarfélög	0	7.000
	200.947	175.985
Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	9.493.009	9.811.423
Akraneskaupstaður	561.021	579.839
Borgarbyggð	94.688	97.864
	10.148.718	10.489.126
	2020	**2019**
	1.1.-31.3.	**1.1.-31.3.**
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	241.054	267.317
Akraneskaupstaður	14.246	15.771
Borgarbyggð	2.404	2.662
	257.704	285.750

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