

Orka náttúrunnar ohf.
Ársreikningur 2019

Orka náttúrunnar ohf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 471119-0830

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Orka náttúrunnar ohf. er opinbert hlutfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög. Starfsemi félagsins felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Andakílsárvirkjun og Nesjavallavirkjun, kaup og sölu á rafmagni til heimila og fyrirtækja á almennum markaði og heildsölumarkaði, rekstur jarðhitasýningar, götulýsingar og hleðslustöðva. Félagið var stofnað í ársbyrjun 2019 og voru eignir og skuldir vegna starfsemi félagsins fluttar frá systurfélagi þess, ON Power ohf., sjá nánar í skýringu 1 með ársreikningnum.

Fjöldi ársverka hjá félaginu voru 36,7.

Hagnaður af rekstri Orku náttúrunnar ohf. á árinu 2019 nam 1.839,7 milljónum kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins í lok ársins 37.486,4 milljónum kr. Eigið fé nam 20.081,2 milljónum kr. í lok ársins og er eiginfjárhlutfall félagsins 53,6%

Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur - Eigna ohf., en það félag er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur.

Stjórn Orku náttúrunnar vísar ákvörðun um greiðslu arðs til stjórnarfundar sem haldinn verður 31. mars 2020 en vísar að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Orkuveita Reykjavíkur sér um áhættustýringu félagsins og fjallað er um áhættustýringu í skýringum 28 til og með 32 í samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

Samhliða samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur var gefin út ársskýrsla OR 2019. Skýrslan er samþætt og unnin í samræmi við leiðbeiningar Nasdaq OMX Nordic. Í henni er gerð grein fyrir stjórnarháttum, umhverfismálum, starfsmannamálum og félagsmálum eins og krafa er gerð um í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Í skýrslunni er einnig gerð grein fyrir viðskiptalíkani OR samstæðunnar, helstu viðskiptaferlum og hagsmunaaðilum að rekstrinum. Í henni er gerð grein fyrir mannréttindastefnu OR og hvernig OR spornar við svikum og mútum. Þá eru í henni ávörp stjórnarformanns og forstjóra. Í viðauka með samstæðuársreikningi OR á bls. 63 er gerð nánari grein fyrir ófjárhagslegum upplýsingum.

Vegna Covid-19 veirunnar er ljóst að faraldurinn muni hafa áhrif á efnahagslíf Íslands og heimsins. ON gerir reglulega álagspróf þar sem gert er ráð fyrir gengisfalli, lækkun álverðs og verðbólgu. Sjóðsstaða er sterk um þessar mundir. Félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Orku náttúrunnar ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2019 og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2019.

Stjórn og framkvæmdastjóri Orku náttúrunnar ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2019.

Reykjavík, 19. mars 2020

Í stjórn félagsins:

Hildigunnur Thorsteinsson
Elísabet Hjaltadóttir
Jakob Sigurður Friðriksson
Sveinbjörn Björnsson
Hólmfríður Sigurðardóttir

Framkvæmdastjóri:
Berglind Rán Ólafsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Orku náttúrunnar ohf.

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Orku náttúrunnar ohf. („félagið“) fyrir árið 2019. 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 2019 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við lög um ársreikninga.

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 að lágmarki sem ber að veita samkvæmt lögum um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda*. Við uppfylfum 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.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir, jafnt ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar taka til upplýsinga í ársskýrslu, þó ekki ársreiknings og áritun óháðs endurskoðanda. Álit okkar nær ekki til upplýsinga í ársskýrslu eða annarra upplýsinga sem félagið gefur út. Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirllestri á efni ársskýrslunnar og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli hennar og ársreikningsins, hvort upplýsingar í ársskýrslu séu í andstöðu við þær upplýsingar sem við höfum aflað við endurskoðun okkar eða hvort í ársskýrslunni séu verulegar villur.

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 ársreikningsins 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 skal 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.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda, frh.

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.
- 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 álit okkar á félaginu.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn 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 lýsum því yfir að við uppfyllum ákvæði siðareglna er varðar óhæði. Við höfum 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.

Fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.
Reykjavík, 19. mars 2020

Davíð Arnar Einarsson

Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2019

	Skýr.	2019
Rekstrartekjur	3	<u>9.459.787</u>
Orkukaup .....	(	2.066.741)
Laun og launatengd gjöld	4 (	668.100)
Annar rekstrarkostnaður	5 (	1.659.418)
Rekstrarkostnaður samtals	(	<u>4.394.259</u>)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		<u>5.065.528</u>
Afskriftir	7 (	1.952.812)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		<u>3.112.717</u>
Vaxtatekjur		9.070
Vaxtagjöld og verðbætur .....	(	<u>822.640</u>)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	(	<u>813.570</u>)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>2.299.147</u>
Tekjuskattur	6 (	<u>459.476</u>)
Hagnaður ársins		<u><u>1.839.670</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	31.12.2019	1.1.2019
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	32.892.779	32.352.487
Fastafjármunir samtals		<u>32.892.779</u>	<u>32.352.487</u>
Viðskiptakröfur	8	504.637	250.549
Aðrar skammtímakröfur	8	302	706
Kröfur á tengd félög	12	4.088.686	1.366.217
Veltufjármunir samtals		<u>4.593.625</u>	<u>1.617.472</u>
Eignir samtals		<u><u>37.486.404</u></u>	<u><u>33.969.959</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		2.004.500	2.004.500
Endurmatsreikningur		15.098.876	14.912.529
Lögbundinn varasjóður		242.111	99.806
Óráðstafað eigið fé		2.735.709	70.982
Eigið fé samtals		<u><u>20.081.197</u></u>	<u><u>17.087.816</u></u>
Skuldir			
Langtímalán frá tengdum félögum	9	12.849.364	13.059.219
Tekjuskattsskuldbinding	10	3.064.977	3.135.188
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		<u>15.914.341</u>	<u>16.194.407</u>
Næsta árs afborgun langtímalána við tengd félög	9	558.668	544.134
Ógreiddir reiknaðir skattar		732.054	0
Aðrar skammtímaskuldir	11	140.978	125.870
Skuld við tengd félög	12	59.167	17.732
Skammtímaskuldir samtals		<u>1.490.867</u>	<u>687.735</u>
Skuldir og skuldbindingar samtals		<u><u>17.405.207</u></u>	<u><u>16.882.142</u></u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>37.486.404</u></u>	<u><u>33.969.959</u></u>

Eiginfjáryfirlit 2019

Árið 2019	Hlutafé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirtekið við skiptingu 1.1.	2.004.500	14.912.529	99.806	70.982	17.087.816
Leiðrétting á stöðu 1.1.		(21.561)		21.561	0
Endurmat, hækkun		1.442.138			1.442.138
Tekjuskattsáhrif af endurmati		(288.428)			(288.428)
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(1.182.252)		1.182.252	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		236.450		(236.450)	0
Framlag í lögbundinn varasjóð			142.306	(142.306)	0
Hagnaður ársins				1.839.670	1.839.670
Eigið fé 31. desember 2019	2.004.500	15.098.876	242.111	2.735.709	20.081.197

Sjóðstreymisýfirlit 2019

	skýr.	2019
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður ársins		1.839.670
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		813.570
Tekjuskattur	6	459.476
Afskriftir	7	1.952.812
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>5.065.528</u>
Skammtímakröfur, hækkun .....	(	253.684)
Skammtímaskuldir, lækkun .....	(	2.623)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>4.809.222</u>
Innborgaðar vaxtatekjur		9.070
Greidd vaxtagjöld .....	(	465.704)
Handbært fé frá rekstri		<u>4.352.588</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	1.050.966)
Fé í ávöxtun hjá tengdum félögum .....	(	2.749.364)
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>3.800.330</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki .....	(	552.258)
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>552.258</u>
Hækkun á handbæru fé		0
Handbært fé yfirtekið við uppskiptingu		<u>0</u>
Handbært fé í árslok		<u><u>0</u></u>
Aðrar upplýsingar:		
Veltufé frá rekstri		<u>4.367.635</u>
Veltufé frá rekstri greinist þannig:		
Hagnaður ársins		1.839.670
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:		
Afskriftir		1.952.812
Verðbætur og gengismunur lána		356.937
Tekjuskattsskuldbinding		218.216
Veltufé frá rekstri		<u>4.367.635</u>

Skýringar

1. Félagið

Orka náttúrunnar 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. og er ársreikningur félagsins hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

Þann 1. janúar 2019 var starfsemi Orku náttúrunnar ohf. skipt í tvö félög, annars vegar Orku náttúrunnar ohf, sem er með starfrækslugjaldmiðil íslenska krónu, og hins vegar í ON Power ohf., sem er með starfrækslugjaldmiðil bandaríkjadóllar.

Starfsemi Orku náttúrunnar felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Andakílsárvirkjun og Nesjavallavirkjun, kaup og sölu á rafmagni til heimila og fyrirtækja á almennum markaði og heildsölumarkaði, rekstur jarðhitasýningar, götulýsingar og hleðslustöðva.

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 stórmotenda 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. Reikningsskilaaðferðum er lýst í skýringu 13. Félagið var stofnað í ársbyrjun 2019. Í ársbyrjun voru eignir og skuldir vegna starfsemi félagsins fluttar frá systurfélagi þess, ON Power ohf. Af þessari ástæðu eru samanburðartölur í efnahag miðaðar við 1. janúar 2019 en ekki lok árs 2018.

b. Matsaðferðir

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

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur félagsins er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna 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 7 um varanlega rekstrarfjármuni.

3. Rekstrartekjur

	2019
Rafmagn	7.174.218
Heitt vatn	1.531.409
Aðrar tekjur	754.160
	<u>9.459.787</u>

Skýringar

4. Laun og launatengd gjöld

	2019
Laun	558.886
Mótframlag í líffeyrissjóð	73.743
Önnur launatengd gjöld	66.814
	<u>699.443</u>
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í rekstrareikninginn:	
Laun og launatengd gjöld gjaldfærð í rekstrarreikningi	668.100
Eignfært á framkvæmdir	31.343
	<u>699.443</u>
Fjöldi ársverka	36,7

Laun til stjórnar og framkvæmdastjóra á árinu námu 15,6 milljónum kr.

5. Annar rekstrarkostnaður

	2019
Viðhaldskostnaður	804.798
Þjónustusamningar	520.435
Rekstur fasteigna	79.522
Rekstrartryggingar	19.173
Skrifstofukostnaður	80.527
Aksturskostnaður	128.852
Vörur til endursölu	14.422
Starfsmannakostnaður	11.690
	<u>1.659.418</u>

6. Tekjuskattur

		2019
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu		732.054
Breyting á frestuðum tekjuskatti .....	(	272.578)
Gjaldfærður tekjuskattur		<u>459.476</u>
Virkt skatthlutfall greinist þannig:		
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt		<u>2.299.147</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	459.829
Óskattskyldar tekjur		(351)
Virkur tekjuskattur	<u>20,0%</u>	<u>459.476</u>

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Framleiðslu- kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa- fjármunir	Samtals
31.12.2019				
Heildarverð				
Staða í ársbyrjun	76.642.570	19.551	454.876	77.116.997
Endurmat hækkun	4.302.129	1.227	0	4.303.356
Viðbætur á árinu	993.154	0	57.812	1.050.966
Staða í árslok	81.937.853	20.778	512.688	82.471.319
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	44.721.604	7.735	35.171	44.764.510
Endurmat, hækkun	2.860.714	504	0	2.861.218
Afskrifað á árinu	1.837.162	407	115.243	1.952.812
Staða í árslok	49.419.480	8.646	150.414	49.578.540
Bókfært verð				
Bókfært verð 1.1.2019	31.920.966	11.816	419.705	32.352.487
Bókfært verð 31.12.2019	32.518.373	12.132	362.274	32.892.779
1.1.2019				
Heildarverð				
Stofnefnahagur	76.642.570	19.551	454.876	77.116.997
Staða í ársbyrjun	76.642.570	19.551	454.876	77.116.997
Afskriftir				
Stofnefnahagur	44.721.604	7.735	35.171	44.764.510
Staða í ársbyrjun	44.721.604	7.735	35.171	44.764.510
Bókfært verð				
Stofnefnahagur	31.920.966	11.816	419.705	32.352.487
Bókfært verð 1.1.2019	31.920.966	11.816	419.705	32.352.487

Endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Endurmat er fært á sérstakan endurmatadreikning meðal eigin fjár að frádrögnum tekjuskatti samanber skýringu 13 c. 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 framleiðsluferfa fyrir heitt vatn var framkvæmt 30.09.2019. Endurmat var framkvæmt vegna framleiðslueigna rafmagns í árslok 2018 en það er hluti af reglubundnu endurmati eigna fyrirtækisins. Endurmatið á árinu leiddi til hækkunar á bókfærðu verði þessara eigna að fjárhæð 1.442 milljón kr.

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslukerfi 31.12.2019
Endurmetið bókfært verð	33.801.277
Þar af áhrif endurmats	18.873.595
Bókfært verð án endurmats	14.927.682

Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

Í árslok 2019 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 4.248 milljónum kr. og brunabótamat þeirra nam 5.706 milljónum kr. Vátryggingarverðmæti eigna félagsins nam 35.433 milljónum kr. í árslok 2019.

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir frh.

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð miðað við stöðu eigna Orku náttúrunnar og ON Power í árslok 2019 til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf voru gerð á tvær sjóðskapandi einingar, heitavatsframleiðslu og rafmagnsframleiðslu. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar. Ekki eru líkur á virðisrýrnun hjá heitavatsframleiðslu þar sem umframvirði er töluvert. Próf fyrir rafmagnsframleiðslu er þó næmt fyrir breytingum á lykilsforsendum.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,22% til 7,65%, (2018: 4,44% til 8,73%)

ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0% til 6,54%, (2018: 0% til 7,65%)

Ef ávöxtunarkrafa hækkar um 1 prósentustig en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá reiknast virðisrýrnun í rafmagnsframleiðslu upp á 2 milljarða króna. Ef að áætluð EBITDA er 13,5% lægri á ári út áætlunartímabilið en öðrum forsendum er haldið óbreyttum reiknast virðisrýrnun í rafmagnsframleiðslu upp á 1,7 milljarða króna.

Nánar er fjallað um endumat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 13 c.

8. Aðrar peningalegar eignir

	31.12.2019	1.1.2019
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur	523.637	250.549
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(19.000)	0
	<u>504.637</u>	<u>250.549</u>
Kröfur á tengd félög greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé	1.366.217	1.366.217
Kröfur á systurfélag, ON Power ohf.	2.722.470	0
	<u>4.088.686</u>	<u>1.366.217</u>
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Aðrar kröfur	302	706
	<u>302</u>	<u>706</u>

9. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2019	1.1.2019
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt	13.408.032	13.603.353
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(558.668)	(544.134)
	<u>12.849.364</u>	<u>13.059.219</u>

Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2019	-	544.134
Afborganir 2020	558.668	544.134
Afborganir 2021	558.668	544.134
Afborganir 2022	558.668	544.134
Afborganir 2023	558.668	544.134
Afborganir 2024	558.668	-
Afborganir síðar	10.614.692	10.882.682
	<u>13.408.032</u>	<u>13.603.353</u>

Skýringar

10. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2019
Tekjuskattsskuldbinding yfirtekin við skiptingu	3.135.188
Leiðrétt staða 1.1. vegna yfirtöku	(86.061)
Reiknaður tekjuskattur ársins	459.476
Tekjuskattur til greiðslu	(732.054)
Tekjuskattsáhrif af endurmati ársins	288.428
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>3.064.977</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	31.12.2019	1.1.2019
Varanlegir rekstrarfjármunir	3.063.541	3.010.276
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	1.396	8.676
Aðrir liðir	40	114.987
	<u>3.064.977</u>	<u>3.135.188</u>

11. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	31.12.2019	1.1.2019
Ógreidd laun og launatengdir liðir	140.978	125.870
	<u>140.978</u>	<u>125.870</u>

12. Viðskipti og stöður við fyrirtæki innan samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur og Reykjavíkurborgar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn hennar, félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur 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. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

2019

Vaxtagjöld og verðbætur vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	822.083
	<u>822.083</u>

Kröfur á tengd félög	31.12.2019	1.1.2019
Krafa á móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	1.366.217	1.366.217
Krafa á systurfélag, ON Power ohf.....	2.722.470	0
Samtals kröfur á félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>4.088.686</u>	<u>1.366.217</u>

Skuld við móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	59.167	17.732
Samtals skuldir við félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>59.167</u>	<u>17.732</u>

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 9 og laun stjórnenda í skýringu 4.

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 meðtalín.

Skýringar

13. 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 uppgjörssdegi 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.

b. Tekjur

Tekjur eru skráðar þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda og eru sýndar í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá. 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 kaupin. 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 tekjuskattskuldbindingu. 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 eigna 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 eigna. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra er ákvarðað af sérfræðingum innan samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs sem framkvæmt er af sérfræðingum innan samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur 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.

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.

Skýringar

13. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

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 - 60 ár
Aðrar fasteignir	50 ár
Aðrir lausafjármunir	5 - 25 ár

iv) Virðisrýrnun

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er yfirfarið á hverjum uppgjörstigi 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. 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 uppgjörstigi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2019.

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 uppgjörstigi.

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.