

Orkuveita Reykjavíkur

Móðurfyrirtæki
Ársreikningur 2022

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

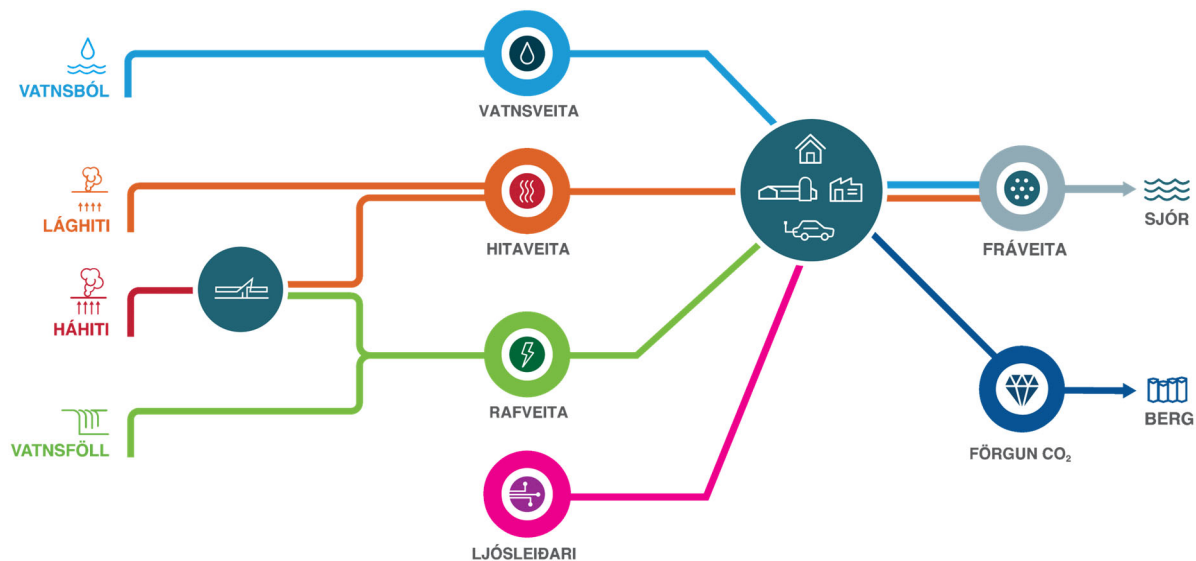
Efnisyfirlit

| | Bls. |
|---|------|
| Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra | 3 |
| Áritun óháðra endurskoðanda | 12 |
| Rekstrarreikningur | 14 |
| Efnahagsreikningur | 15 |
| Eiginfjárfirlit | 16 |
| Sjóðstreymisyfirlit | 17 |
| Skýringar | 18 |

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyritæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Lögbundið hlutverk OR er að stunda vinnslu, framleiðslu og sölu raforku og heits vatns og gufu. Rekstur grunnkerfa, svo sem dreifiveitu rafmagns, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og ljósleiðarkerfi, auk annarrar starfsemi sem hefur sambærilega stöðu. Einnig þá starfsemi aðra sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað fyrirtækjanna, sem og iðnráun og nýsköpun, enda tengist hún kjarnastarfsemi fyrirtækisins.

Yfirlitsmyndin að neðan sýnir kjarnastarfsemi samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur. Þar fyrir neðan er greint frá helstu viðskiptaferlum í virðiskeðjunni og loks eru tilteknir helstu hagsmunaaðilar að hverjum hlekk keðjunnar.



Virðiskeðja

AUÐLIND

– Leit að og rannsókn auðlinda og öflun réttinda til að nýta þær
– Vöktun og stýring nýtingar

NÝFRAMKVÆMDIR

– Hönnun og öflun leyfa
– Kaup á efni, búnaði og þjónustu vertaka
– Eftirlit og prófanir

VINNSLA OG MIÐLUN

– Móttaka nýsmíði í rekstur
– Stýring og vöktun vinnslu
– Eftirlit, viðhald og endurnýjun
– Kaup á efni, búnaði og þjónustu

VIÐSKIPTI OG ÞJÓNUSTA

– Öflun og skráning viðskiptavina
– Tenging heimila og fyrirtækja
– Álestur og útgáfa reikninga
– Viðbrögð við bilunum

AUÐLIND

– Vöktun viðtaka

Hagsmunaaðilar

Opinberir aðilar
Leyfisveitingar, skipulag og eftirlit.

Almenningur
Umsagnir um leyfi, kæruréttur

Eigendur OR
Staðfesting áforma á nýjum svæðum

Opinberir aðilar
Leyfisveitingar, skipulag og eftirlit.

Verktakar og vörubirgjar
Framkvæmdir, útvegum efnis, ráðgjöf, fjármögnun

Almenningur
Umsagnir og kæruréttur

Eigendur OR
Staðfesting áforma á nýjum svæðum

Opinberir aðilar
Vöktun á rekstri og auðlindanytingu

Almenningur
Ábendingar, upplýsingar

Viðskiptavinir
Upplýsingar um þjónustubrest
Verktakar og vörubirgjar
Framkvæmdir, útvegum efnis, ráðgjöf, fjármögnun

Viðskiptavinir
Greiðsla reikninga, álestur

Opinberir aðilar
Vöktun á afhendingaröryggi, notkunarmælingum og verði

Opinberir aðilar
Vöktun umhverfisáhrifa

Almenningur
Ábendingar, upplýsingar

Starfsfólk, samtök og félag fólks og fyrirtækja og eftirlitsaðilar með starfsaðstæðum á vinnumarkaði eiga hagsmuni að allri virðiskeðjunni.






Ársreikningur OR er gerður í samræmi við ársreikningalög nr. 3/2006.

Samstæða Orkuveitu Reykjavíkur

Orkuveita Reykjavíkur sinnir lögbundnu hlutverki sínu í samfélaginu undir fjórum vörumerkjum auk merkis móðurfélagsins, sem gegnir þjónandi forystuhlutverki innan samstæðunnar. Eigendur Orkuveitu Reykjavíkur í byrjun og lok árs 2022 voru Reykjavíkurborg (93,539%), Akraneskaupstaður (5,528%) og Borgarbyggð (0,933%) og öll dótturfyrirtæki innan samstæðunnar eru alfarið í eigu OR, sbr. skýringu 35 í samstæðuársreikningi OR.





Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Samstæða Orkuveitu Reykjavíkur, frh.

| | | | |
|---|---|--|--|
|  <p>Orkuveita Reykjavíkur OR Eignir ohf.</p> | <p>Innan móðurfélagsins er haldið utan um fjármál samstæðunnar, innkaup, mannaúð, upplýsingatækni, starfrækt þjónustusvið með sameiginlegu þjónustuveri og reikningagerð auk þess sem vísindafólk sinnir rannsóknum og nýsköpun fyrir fyrirtækin í samstæðunni. Þá eru innan móðurfélagsins sérfræðieiningar sem veita forystu og þjónustu t.d. hvað varðar öryggi og heilsu, umhverfis- og loftslagsmál, lögræðimál og samskiptamál. Meðalfjöldi stöðugilda á árinu voru 577 hjá OR samstæðunni. Fastráðin hjá samstæðunni í árslok 2022 voru 496. Konur voru 29% og karlar 71%. Meðal stjórnenda í samstæðu OR í árslok voru konur 50% og karlar 50%. Þriðjungur stjórnarfólks OR er konur og stjórnarformaður er karl.</p> | | |
|  |  |  |  |
| Fyrirtæki | | | |
| Veitur ohf. OR vatns- og fráveita sf. | Orka náttúrunnar ohf. ON Power ohf. | Ljósleiðarinn ehf. | Eignarhaldsfélagið Carbfix ohf. Carbfix hf. Coda Terminal hf. |
| Starfssvið | | | |
| <p><i>Veitur</i> reka rafveitur og hitaveitur, sem nánast allar eru með sérleyfi á sínu starfssvæði. Veitur sjá um starfsemi <i>OR vatns- og fráveitu sf.</i> sem gegnir lögbundnum skylduverkefnum sveitarfélaga hvað varðar vatnsveitur og fráveitur, einkum í þeim sveitarfélögum sem eiga OR.</p> | <p><i>Orka náttúrunnar ohf.</i> framleiðir heitt vatn og rafmagn í Nesjavallavirkjun og rafmagn í Andakílsárvirkjun. Vatnið fer allt til hitaveitu Veitna á höfuðborgarsvæðinu en rafmagn einkum á almennan markað. ISK er starfsrækslugjaldmiðill. Orka náttúrunnar sér um starfsemi <i>ON Power ohf.</i> sem framleiðir heitt vatn og rafmagn í Hellsheiðarvirkjun. Vatnið fer allt til hitaveitu Veitna á höfuðborgarsvæðinu en rafmagn einkum á heilidsölumarkað. USD er starfsrækslugjaldmiðill ON Power ohf.</p> | <p><i>Ljósleiðarinn ehf.</i> leggur og rekur víðfeðmt ljósleiðaranet sem nýtt er af fjarskipta-fyrirtækjum til að veita netþjónustu til heimila og fyrirtækja.</p> | <p><i>Carbfix</i> er rannsókn-, nýsköpunar- og ráðgjafar-fyrirtæki á sviði kolefnisbindingar sem selur fyrirtækjum innan og utan OR-samstæðunnar þjónustu. Carbfix hf. var stofnað á árinu 2022. Núverandi rekstur og framtíðaruppbygging á starfsemi Carbfix verður í félaginu. Í ársbyrjun 2023 voru rekstur og rekstrartengdar eignir og skuldbindingar færðar frá Eignarhaldsfélaginu Carbfix ohf. til Carbfix hf. Meginstarfsemin felst í varanlegri kolefnisförgun í bergi á alþjóðavísu, þ.m.t. uppbyggingu og rekstur verkefna, tækniþróun og ráðgjöf. <i>Eignarhaldsfélagið Carbfix ohf.</i> heldur á einkaleyfum tengdum Carbfix og <i>Coda Terminal</i> er verkefnafélag um samnefnda förgunarstöð.</p> |
| Helstu lög um starfsemina | | | |
| Lög um Orkuveitu Reykjavíkur gilda um alla starfsemi samstæðunnar | | | |
| Orkulög, Raforkulög, Lög um uppbyggingu og rekstur fráveitna, Lög um vatnsveitur sveitarfélaga, Vatnalög, Upplýsingalög Stjórnsýslulög (vatns- og fráveitur), Lög um umhverfisábyrgð. | Raforkulög, Orkulög Vatnalög, Samkeppnislög, Lög um umhverfisábyrgð. | Lög um fjarskipti, Samkeppnislög. | Lög um hollustuhætti og mengunarvarnir, Lög um umhverfisábyrgð. |
| Tekjur (sjá einnig skýringu 3 í samstæðuársreikningi OR) | | | |
| <p>Tekjur eru nánast alfarið af sölu veitubjónustu með sérleyfi til heimila og fyrirtækja. Gjaldskrár lúta eftirliti hins opinbera sem hér segir: Hitaveita: Umhverfis-, orku- og loftslagsráðuneytið Rafveita: Orkustofnun Vatnsveita: Innviðaráðuneytið Fráveita: Innviðaráðuneytið.</p> | <p>Tekjur eru af sölu rafmagns á almennum markaði og á heilidsölumarkaði, sölu á heitu vatni í heilidsölu til hitaveitu Veitna á höfuðborgarsvæðinu, sölu á upprunaábyrgðum og leigu á aðstöðu í Jarðhitagarði ON við Hellsheiðarvirkjun í Ölfusi. Heilidsölverð á heitu vatni lýtur eftirliti Orku-stofnunar en raforkumarkaður er samkeppnismarkaður sem m.a. Samkeppniseftirlitið og Orkustofnun hafa eftirlit með.</p> | <p>Tekjur eru annars vegar af ljósleiðaratengingum til heimila og fyrirtækja sem nýta sér þjónustu fjarskiptafyrirtækja um kerfi Ljósleiðarans og hinsvegar af heilidsölu gagnaflutninga um ljósleiðara innan kerfa fjarskiptafyrirtækja. Fjarskiptamarkaður er samkeppnismarkaður undir eftirliti Fjarskiptastofu og Samkeppniseftirlits.</p> | <p>Carbfix er sprotafyrirtæki byggt á samnefndri aðferð til kolefnisbindingar og helstu tekjur fyrirtækisins eru vegna ráðgjafar, uppbyggingar og rekstrar á förgunarstöðum auk styrkja frá alþjóðlegum samkeppnissjóðum til rannsókn- og þróunarstarfs.</p> |

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Samstæða Orkuveitu Reykjavíkur frh.

|  VEITUR |  OR ORKA NÁTTÚRUNNAR |  LJÓSLÉIDARINN |  Carbfix |
|--|--|---|---|
| Fyrirtæki | | | |
| Veitur ohf. OR vatns- og fráveita sf. | Orka náttúrunnar ohf. ON Power ohf. | Ljósleiðarinn ehf. | Eignarhaldsfélagið Carbfix ohf. Carbfix hf. Coda Terminal hf. |
| Meðalfjöldi stöðugilda árið 2022 | | | |
| 208,9 | 93,8 | 43,8 | 18,1 |
| Hlutfall kvenna í stjórn og formennska í árslok 2022 | | | |
| 40%: Kona | 60%: Kona | 40%: Kona | 40%: Kona |

Helstu niðurstöður fjármála 2022

Hagnaður af rekstri OR á árinu 2022 nam 7.844 milljónum kr. (2021: hagnaður 7.928 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 450.226 milljónum kr. í árslok (31.12.2021: 410.732 milljónir kr.). Eigið fé nam 245.479 milljónum kr. í árslok (31.12.2021: 213.289 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall félagsins 54,5% (31.12.2021: 51,9%).

Þann 30. september 2021 birti samstæða Orkuveitu Reykjavíkur fjárhagsspá í fréttakerfi Nasdaq Iceland. Samkvæmt spánni var gert ráð fyrir að tekjur ársins 2022 yrðu 54,2 milljarðar króna en raunin eru tæpir 57 milljarðar króna eða 2,8 milljörðum króna hærri en áætlað var sem að mestu má rekja til gjaldskrárhækkana og hærri tekna af raforkusölu sem tengd er álverði. Rekstrarkostnaður var áætlaður 20,1 milljarður króna en raunin varð 21,2 milljarðar króna eða 900 milljónum króna hærri en áætlað var. Þessa hækkun má m.a. rekja til verðlagshækkana, hærri flutningskostnaðar og aukins kostnaðar orkukaupa sem kom til vegna ófyrirséðra bilana og eldingaveðurs.

Fjárfesting samstæðunnar á árinu nam 21,2 milljarði króna en fjárhagsspáin gerði ráð fyrir 20,6 milljörðum króna.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur leggur til við aðalfund að greiddur verði arður til eiganda á árinu 2023 vegna rekstrarársins 2022 allt að fjárhæð 5,5 milljarða króna. Vísað er að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Jafnréttis- og starfsmannamál

Þótt hálfur áratugur sé frá því að óútskýrðum kynbundnum launamun hafi verið útrýmt innan samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur og fullt jafnvægi sé milli kynja í stjórnendahópi samstæðunnar er nauðsynlegt að halda vöku í jafnréttismálum. Þrátt fyrir ýmist framtak eru sum störf afar kynbundin, einkum störf iðnaðarfolks. Áfram verður unnið að því að glæða áhuga fleiri kynja á þeim störfum.

Starfsmannavelta á árinu 2022 var minni en árið áður og mæld starfsánægja stóð í stað á milli ára. Þær áskoranir sem kórónuveirufaraldurinn færði fyrirtækjum frá því snemma árs 2020 náðu inn á árið 2022 og leitast Orkuveita Reykjavíkur við að mæta þeim með margvíslegum hætti.

Í september 2022 tilkynnti Bjarni Bjarnason forstjóri að hann hygðist láta af störfum á árinu 2023 eftir tólf ára starf. Starfið var auglýst og Sævar Freyr Þráinsson, bæjarstjóri á Akranesi, mun taka við forstjórastarfinu í byrjun apríl 2023.

Meðal framkvæmdastjóra innan samstæðunnar urðu breytingar á árinu 2022. Hjá Orkuveitu Reykjavíkur tók Benedikt K. Magnússon við sem framkvæmdastjóri Fjármála, Ellen Ýr Aðalsteinsdóttir við sem framkvæmdastýra Mannauðs og menningar og Hera Grímsdóttir við sem framkvæmdastýra Rannsóknar og nýsköpunar. Sólrún Kristjánsdóttir valdist til forystu hjá Veitum og hjá Orku náttúrunnar tekur Árni Hrannar Haraldsson við framkvæmdastjórastarfi í maí 2023.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Heimsmarkmið og UFS 2022

Stjórn OR hefur ákveðið að leggja sérstaka áherslu á fimm af 17 Heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna í starfsemi samstæðunnar. Í Ársskýrslu OR 2022 er grein gerð fyrir frammistöðunni árið 2022 með tilliti til Heimsmarkmiðanna og undirmarkmiða hvers þeirra. Stjórnir dótturfyrirtækja OR hafa lagt eigin áherslur hvað Heimsmarkmiðin varðar og taka þær mið af starfssviði hvers fyrirtækis.

| | | | | |
|---|---|---|--|---|
|  |  |  |  |  |
| Jafnrétti kynjanna verði tryggt og völd allra kvenna og stúlkna eflað | Tryggja aðgengi að og sjálfbæra nýtingu allra á hreinu vatni og salernisaðstöðu | Tryggja öllum aðgang að öruggri og sjálfbærri orku á viðráðanlegu verði | Sjálfbær neyslu- og framleiðslumynstur verði tryggð | Grípa til bráðra aðgerða gegn loftslagsbreytingum og áhrifum þeirra |

Samhliða útgáfu þessa ársreiknings gefur OR út rafræna, samþætta Ársskýrslu OR 2022. Hún er gerð í samræmi við UFS viðmið (umhverfi, félagslegir þættir, stjórnættir) Nasdaq OMX Nordic. Þar er ítarleg grein gerð fyrir stjórnháttum, umhverfis- og loftslagsmálum, starfsmannamálum og samfélagsmálum, viðskiptalíkani og virðiskeðju samstæðunnar, helstu viðskiptaferlum og hagsmunaaðilum að rekstrinum, mannréttindastefnu OR og hvernig OR spornar við svikum og mútum. Skýrslan hlýtur óháða ytri skoðun og áritanir og er jafnframt árituð af stjórn og forstjóra OR. Ársskýrsla OR 2022 er öllum aðgengileg á slóðinni <https://arsskyrsla2022.or.is>. Þar er skýrsluna einnig að finna á pdf sniði. Vísanir í skýrsluna eru í einstaka undirkafla hennar.

Hér er töfluyfirlit yfir skýrsluna en í henni sjálfri er fjallað nánar um þá þætti sem koma fram í töflunni.

| UMHVERFI | | STJÓRNHÆTTIR | | SAMFÉLAG | |
|---|-------------------------|--|---------------------|---|--------------------------|
| U1. Losun gróðurhúsalofttegunda | 51,1 þús.tn. | F1. Launahlutfall forstjóra | 3,1 | S1. Kynjahlutfall í stjórn | 66/33 |
| U2. Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda | 896 tn./ma.kr | F2. Launamunur kynja | 0,1% körlum í hag | S2. Óhæði stjórnar | Sjá skýrslu |
| U3. Orkunotkun | 99,9% endurn.l. | F3. Starfsmannavelta | 11,8% | S3. Kaupaukar | Nei |
| U4. Orkukræfni | 659 MWst./starfsm. | F4. Kynjajafnrétti | Sjá skýrslu | S4. Kjarasamningar | 97,9% aðild að stéttarf. |
| U5. Samsetning orku | 99,9% endurn.l. | F5. Hlutfall tímabundinna starfskrafta | Sjá skýrslu | S5. Siðareglur birgja | Já |
| U6. Vatnsnotkun | 87 millj.m ³ | F6. Aðgerðir gegn mismunun | Sjá skýrslu | S6. Siðferði og aðgerðir gegn spillingu | Sjá skýrslu |
| U7. Umhverfisstarfsemi | ISO 14001 | F7. Vinnuslysatiðni | 7,1/millj. vinnust. | S7. Persónuvernd | Já |

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Heimsmarkmið og UFS 2022, frh.

| UMHVERFI | | STJÓRNHÆTTIR | | SAMFÉLAG | |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|--------------------------|--|-------------------------|
| U8. Loftslagseftirlit/stjórn | Já | F8. Hnattræn heilsa og öryggi | Veikinda- hlutf. 4,5% | S8. Sjálfbæriskýrsla | Já |
| U9. Loftslagseftirlit/stjórnendur | Já | F9. Barna- og nauðungarvinna | Sjá skýrslu | S9. Starfsvenjur við upplýsingagjöf | UFS og Heimsmarkm. S.þ. |
| U10. Mildun loftslagsáættu | Sjá skýrslu | F10. Mannréttindi | Sjá skýrslu | S10. Gögn tekin út/sannreynd af ytri aðila | Já |

Stjórnhættir og innra eftirlit

Stjórnhættir OR eiga að tryggja fagmennsku, hagkvæmni, ráðdeild, gegnsæi og ábyrgð í rekstrinum. Á grunni laga um Orkuveitu Reykjavíkur gerðu eigendur með sér sameignarsamning, sem skýrir nánar ábyrgð og valdmörk. Hann er aðgengilegur á vef OR eins og Eigendastefna OR þar sem áherslur eigenda um starfshætti í samstæðunni eru skýrðar. Á árinu 2022 setti Reykjavíkurborg sér eigendastefnu, sem segir til um hvernig Reykjavíkurborg hyggst ganga fram gagnvart fyrirtækjum í sinni eigu. Stefnan kann að leiða til breytinga á Eigendastefnu OR. Stjórnir fyrirtækjanna í samstæðu OR hafa sett sér ítarlegar starfsreglur auk siðareglna sem er að finna á vef OR eða vefjum viðkomandi fyrirtækis og allar fundargerðir stjórnar OR eru birtar á vef fyrirtækisins ásamt þeim fundargögnum, sem ekki ríkir trúnaður um.

Gildi Orkuveitu Reykjavíkur eru *hagsýni, framsýni og heiðarleiki*. Siðareglur OR byggja á gildum Orkuveitu Reykjavíkur. Siðareglurnar eru skráðar og opinberar og eiga að hjálpa starfsfólki að láta heiðarleika, virðingu og jafnrétti einkenna öll samskipti hvort sem er við viðskiptavinum, samstarfsfólk, stjórn, verktaka eða aðra hagsmunaaðila.

Starfsreglur stjórnar OR taka mið af siðareglunum, Leiðbeiningum um stjórnhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland ehf. og Samtökum atvinnulífsins og handbók stjórnarmanna, útgefni af KPMG. Um dótturfélög gilda samþykktir hvers félags og starfsreglur stjórna þeirra.

Stjórn OR er samkvæmt lögum um fyrirtækið skipuð sex fulltrúum, fimm kjörnum af borgarstjórn Reykjavíkur og einum kjörnum af bæjarstjórn Akraness. Borgarstjórn Reykjavíkur kys formann og varaformann stjórnarinnar úr hópi fulltrúa Reykjavíkurborgar. Í árslok 2022 skipuðu stjórn Orkuveitu Reykjavíkur:

- Dr. Gylfi Magnússon, formaður, prófessor í hagfræði og fjármálum við Háskóla Íslands.
- Vala Valtýsdóttir, varaformaður, formaður starfskjaranefndar stjórnar, lögmaður og sérfræðingur í fyrirtækjalögfræði.
- Skúli Helgason, borgarfulltrúi í Reykjavík.
- Ragnhildur Alda Vilhjálmisdóttir, borgarfulltrúi í Reykjavík.
- Þórður Gunnarsson, auðlindahagfræðingur.
- Valgarður Lyngdal Jónsson, bæjarfulltrúi á Akranesi.

Borgarbyggð og Starfsmannafélag OR eiga áheyrnarfulltrúa á stjórnarfundum.

Forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur er Bjarni Bjarnason, jarðfræðingur og verkfræðingur.

Starfskjaranefnd er undirnefnd stjórnar OR.

Endurskoðunarnefnd fyrir samstæðu Reykjavíkurborgar er jafnframt endurskoðunarnefnd Orkuveitu Reykjavíkur og skal einn nefndarmanna skipaður samkvæmt tilnefningu stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur. Ákvæði þessa efnis koma einnig fram í 9. gr. sameignarsamnings um Orkuveitu Reykjavíkur.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Stjórnhættir og innra eftirlit, frh.

Endurskoðunarnefnd Orkuveitu Reykjavíkur skipa eftirtalin:

- Lárus Finnbogason, formaður
- Einar Sveinn Hálfánarson
- Sigrún Guðmundsdóttir
- Sunna Jóhannsdóttir – samkvæmt tilnefningu stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur

Varamenn eru:

- Danielle Pamela Neben
- Páll Grétar Steingrímsson
- Ólafur Kristinsson

Endurskoðunarnefnd er undirnefnd stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur og starfar í umboði hennar. Markmið með skipan endurskoðunarnefndar er að bæta starfshætti í málum er snúa að fjárhagslegu eftirliti. Fjallað er um verkefni endurskoðunarnefnda í IX. kafla A í lögum um ársreikninga.

Lögbundin verkefni endurskoðunarnefnda eru eftirfarandi:

- Eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila.
- Eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits einingarinnar, innri endurskoðun, ef við á, og áhættustýringu.
- Eftirlit með endurskoðun ársreiknings og samstæðureiknings einingarinnar.
- Mat á óhæði endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtækis og eftirlit með öðrum störfum þeirra.
- Tillaga til stjórnar um val á endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtæki.

Endurskoðunarnefnd Orkuveitu Reykjavíkur fylgist með stjórnháttum, virkni áhættustýringar og innra eftirliti með því að yfirfara og afgreiða innri endurskoðunaráætlun en það er stór hluti af verkefnum innri endurskoðunar að hafa eftirlit með og kanna virkni áhættustýringar og virkni innra eftirlits. Á fundi nefndarinnar þann 12. desember 2022 fékk nefndin innri endurskoðunaráætlun fyrir tímabilið 2023-2024 til umfjöllunar og vísaði henni til stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur til samþykktar. Innri endurskoðunaráætlun 2023-2024 var samþykkt í stjórn OR 19. desember 2022 að undangengnum samþykktum stjórnar dótturfélaganna.

Nefndin fer yfir og fær kynningu á endurskoðunaráætlun ytri endurskoðenda en við gerð áætlunarinnar er lagt mat á áhættu- og óvissuþætti í starfsemi félagsins. Hluti af verkefnum ytri endurskoðenda er að leggja mat á innra eftirlit sem tengist reikningsskilagerð félagsins. Endurskoðunarnefnd fylgist með framgangi endurskoðunarinnar, fer yfir niðurstöður ytri endurskoðenda og gerir stjórn OR grein fyrir umsögn sinni um ársreikning. Nefndin tekur til umfjöllunar skýrslur innri og ytri endurskoðanda og fylgir nefndin sérstaklega eftir ábendingum þeirra sem varða innra eftirlit.

Stjórn OR hefur virkt eftirlit með veigamestu óvissuþáttum í rekstri samstæðunnar og fær mánaðarlega skýrslur um stöðu fjármála, auðlinda, öryggis- og heilsumála og þýðingamikilla umhverfispáttá. Fjallað er um áhættustýringu, rekstraráhættu og aðrar áhættur í starfsemi OR reglulega á stjórnarfundum. Þá fer Innri endurskoðun Reykjavíkurborgar með fjármála- og stjórnsýslueftirlit hjá OR í umboði stjórnar. Í því felst að Innri endurskoðun leggur mat á virkni áhættustýringar, eftirlitsaðferða og stjórnháttá með stöðugar umbætur að markmiði.

OR og dótturfélög hafa innleitt stjórnunarkerfi í samræmi við alþjóðlega staðla og kröfur laga. Reglulega sannprófa óháðir faggiltir aðilar virkni þessara kerfa:

- ISO 9001 - Alþjóðlegur gæðastjórnunarstaðall
- ISO 14001 - Alþjóðlegur umhverfisstjórnunarstaðall
- ISO 27001 - Alþjóðlegur staðall um stjórnun upplýsingaöryggis
- ISO 45001- Alþjóðlegur staðall um stjórnun heilbrigðis og öryggis á vinnustað
- HACCP/GÁMES - Alþjóðlegt matvælaeftirlitskerfi
- ÍST 85 - Íslenskur staðall um jafnlaunakerfi
- Rafmagnsöryggisstjórnunarkerfi
- Innra eftirlitskerfi sölumæla

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Stjórnhættir og innra eftirlit, frh.

Stefnumiðaðir stjórnhættir, virk innleiðing áhættustefnu og þeirra stefna sem tilgreindar eru í eigendastefnu OR og sameignarsamningi eru til þess fallnar að efla innra eftirlit. Innri eftirlitskerfi eru reglulega tekin út í innri og ytri úttektum þar sem virkni þeirra er staðfest. Ef í ljós kemur í kjölfar úttektar að úrbóta sé þörf, er brugðist við þeim.

Stjórnendur OR, framkvæmdastjórnar og forstöðufólk bera ábyrgð á innra eftirliti hver á sínu sviði. Áhættustjórnun og ferli er eining innan OR sem ber ábyrgð á að innri eftirlitskerfi OR séu virk. Gæðakerfi OR njóta óháðrar vottunar ytri aðila. OR fylgir stöðlum Félags um innri endurskoðun varðandi framkvæmd innri endurskoðunar. Innri endurskoðun Reykjavíkurborgar gegnir hlutverki innri endurskoðanda OR. Innan OR starfar reglulvörður sem hefur eftirlit með upplýsingagjöf til Kauphallar og Fjármálaeftirlits.

Hjá OR er skráð verklag um meðferð mála þegar ætla má að starfsmaður eða stjórnandi hafi brotið gegn reglum fyrirtækisins eða hafi orðið uppvis að sviksemi í starfi. Verklagsreglan er öllu starfsfólki aðgengileg. Vakni grunur um brot ber að tilkynna það næsta yfirmanni eða innri endurskoðanda fyrirtækisins sem ber að upplýsa um það en gæta trúnaðar við meðferð slíkra upplýsinga, þar með talið að gæta leyndar um nafn tilkynnanda. Eitt tilvik var á árinu 2022 þar sem ábending kom fram um mögulega sviksemi. Það var rannsakað af innri endurskoðanda sem uppljóstraramál en athugun leiddi ekki til aðgerða.






Árangur og óvissupættir 2022

Starfsemi Orkuveitu Reykjavíkur er í eðli sínu varfærin þar sem standa þarf tryggn vörð um grunnþjónustu fyrirtækjanna í samstæðunni. Unnið er eftir áhættustefnu, sem rýnd er reglulega af stjórn. Meginmarkmið áhættustefnu er að tryggja að OR og dótturfélög geti sinnt grunnhlutverki sínu á öruggan og hagkvæman máta með lágmarksáhættu. Þetta gerir OR með því að:

- Draga úr sveiflum í afkomu samstæðunnar á hverjum tíma með tilliti til undirliggjandi áhættu í rekstrinum og að áhættupættir séu ávallt innan skilgreindra marka sem stjórnin setur og eru skráð í áhættuhandbók.
- Tryggja að samstæða OR hafi nægt fé til að standa undir uppbyggingu á þjónustu og reglulegri starfsemi.
- Greina, meta og stýra áhættum í rekstri með hliðsjón af starfsemi, stefnum OR og skilgreindum mörkum.

Orkuveita Reykjavíkur hefur sett samstæðunni töluleg markmið í mikilvægum eignum sem stefnt er að því að ná fyrir árslok 2023. Framvindunni er miðlað opinberlega á vef OR. Viðmið í loftslagsmálum er sótt í Parísarsáttmálann, um starfsánægju í gagnagrunninn *Ísland í vinnunni* og í vörumerkjameiðingum meðaltal mælinga á afstöðu til vörumerkja íslenskra fyrirtækja á starfssviði samstæðu OR.

Hér eru markmiðin og staða hvers mælikvarða í árslok 2022:

| | | | | |
|---|--|---|---|---|
|  <p>FJÖLGUN RAFBÍLA</p> |  <p>LÉTTARA KOLEFNIS- SPOR</p> |  <p>HEIL HEIM</p> |  <p>ÁNÆGT STARFS- FÓLK</p> |  <p>GÓÐUR SAMFÉLAGS- ÞEGN</p> |
| Heildarfjöldi tengjanlegra rafbíla | Stærð kolefnisspors miðað við árið 2016 | Fjarvera starfsfólks vegna veikinda eða slysa | Starfsánægja samkvæmt greiningu | Afstaða almennings til vörumerkja OR |
| Markmið: 40.000 Staða: 38.203 | Viðmið: -30% Markmið: -40% Staða: +5% | Markmið: < 3,6% Staða: 4,5% | Viðmið: 4,2 Markmið: 4,5 Staða: 4,3 | Viðmið: 5,7 Markmið: 6,3 Staða: 6,1 |

Nýting samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur á náttúrugæðum felast einkum í nýtingu háhita fyrir raforku- og varmavinnslu fyrir hitaveitu, lághita fyrir hitaveitur, grunnvatns fyrir vatnsveitur og til upphitunar í virkjunum fyrir hitaveitur, sjávar sem viðtaka fráveitu og andrúmslofts sem viðtaka losunar. Þörf fyrir auðlindir til orkuvinnslu er

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Árangur og óvissupættir 2022, frh.

metin með forðastýringaráætlunum. Þær og eftirspurnarspár eru grundvöllur ákvarðana um uppbyggingu kerfa eða aukna orkuöflun. Á árinu 2022 var unnin framtíðarsýn hitaveitu Veitna, byggð á eldri gagnaöflun misseranna á undan. Hún leiðir í ljós að huga þarf vel að forðamálum í flestum veitum ásamt umtalsverðum viðbótum í orkuöflun og niðurdælingu háhitasvæða. Í miklu kuldakasti undir lok árs 2022 og í upphafi 2023 kom til skerðinga á afhendingu til stórnótenda hitaveitna, t.d. sundlauga. Öflug upplýsingagjöf til almennings og annarra hagsmunaaðila leiddi til þess að aðgerðirnar nutu skilnings í samfélaginu. Varðandi háhita er niðurdráttur í samræmi við spár og markmið viðhaldsborana eftir gufu gekk að mestu eftir. Gufuöflun til Hellisheiðarvirkjunar verður eflað með tvöföldun gufuæðar frá Hverahlíð sem tekin verður í notkun 2024. Kaldavatnsforði er góður og öll vatnssýni stóðust gæðakröfur. Rauntímaeftirlit með gæðum neysluvatns í Reykjavík gefur góða raun. Úrkoma og viðhald á hreinsistöð fráveitu á höfuðborgarsvæðinu leiddi til tíðara yfirfalls við dælu- og hreinsistöðvar. Mælingar á gæðum sjávar við útrásir sumarið 2022 benda þó til lítilrar sjávarmengunar vegna skólps.

Kolefnisspor samstæðunnar stækkaði á árinu 2022 og má það einkum rekja til hnökra í rekstri lofthreinsistöðvar við Hellisheiðarvirkjun. Stórt skref til smækkunar kolefnissporsins verður stigið með stækkun lofthreinsistöðvar á Hellisheiði árið 2025. Við Nesjavallavirkjun var rekstur tilraunastöðvar af sama toga áformaður á árinu 2022 en frestaðist til fyrsta ársfjórðungs 2023. Þar verður koldíoxíð og brennisteinsvetni fangað úr jarðgufu og fargað með steinrenningu. Brennisteinsvetni fór ekki yfir reglugerðarmörk á starfssvæði samstæðunnar á árinu 2022.

Loftslagsáhætta snertir alla þætti starfsemi OR en einkum veiturstur. Á árinu var áfram unnið að því að fella þá þekkingu sem aflað hefur verið með skýrslugerð Veitna inn í aðra áhættustýringu samstæðunnar en einnig niðurstöður áhættugreiningar frá öðrum fyrirtækjum í samstæðunni. Áhættan snýr einkum að aðlögun að sjávarborðshækkun, meiri úrkomuákefð og leysingum og óvissum langtímabreytingum á lofthita hér á landi með samsvarandi breytingu á eftirspurn eftir vatni til húshitunar. Þá var hættan á aukinni tíðni eldingaveðurs tekin inn í áhættufylki samstæðunnar. Unnið er í senn að mótvægisáðgerðum og aðgerðum til aðlögunar. Ein þeirra er að viðskiptavinir verði meðvitaðri um notkun sína á orku og stýring bæti nýtingu. Snjallmælavæðing Veitna styður mjög við hvort tveggja og á árinu hófust kerfisbundin mælaskipti sem eru á áætlun hvað varðar tíma, kostnað og gæði.

Orkuveita Reykjavíkur hóf útgáfu grænna skuldabréfa árið 2019 undir grænum skuldabréfamanna. Það varð til þess að fleiri tilboð bárust í útgefin skuldabréf en áður. Árið 2021 gaf OR út nýjan ramma grænnar fjármögnunar, þar sem fjármögnun er á öðru sniði en með útgáfu skuldabréfa. Með breytingunni eru fjármagnaðar grænar eignir samstæðunnar en ekki tiltekin verkefni einstakra félaga innan hennar. Öll fjármögnun samstæðunnar á árinu 2022 féll undir nýja græna fjármögnunarrámmann, þar með talin sjálfstæð skuldabréfaútgáfa Ljósleiðarans ehf. Á árinu voru græn skuldabréf Ljósleiðarans tekin til skráningar á aðalmarkað Nasdaq Iceland.

Á árinu 2021 gaf OR út siðareglur fyrir birgja samstæðunnar. Þær byggjast á 10 stoðum Global Compact samstarfsins á vegum Sameinuðu þjóðanna og tilgangur útgáfunnar er að ná betri tókum á sjálfbærni allrar virðiskeðju samstæðunnar. Með því að samþykka siðareglurnar með undirskrift gengst birginn undir kröfur um virðingu fyrir mannréttindum, reglum vinnumarkaða, umhverfinu og að beita sér gegn spillingu. Samsvarandi kröfur hafa verið í útboðsgögnum OR um árabil en með þessu eru slík viðmið sett í minni innkaupum en þeim sem fara í formleg útboð. Í árslok 2022 hafði 121 innlendir og erlendir birgir staðfest að þeir hlíttu siðareglunum, auk þess þurfa allir þeir sem taka þátt í útboðum samstæðunnar að staðfesta siðareglurnar.

Eigendur OR veittu á árinu heimild til stofnunar sérstaks hlutafélags um rekstur Carbfix. Verkefni Carbfix eru mjög fjárfrek og teljast til áhættufjárfestinga og því er hafinn undirbúningur að afla Carbfix hf. hlutafjár frá ytri aðilum til að styðja við frekari uppbyggingu á starfsemi Carbfix, fjármagna uppbyggingu Coda Terminal í Straumsvík og önnur verkefni. Carbfix hlaut mikilvæga viðurkenningu á árinu þegar félagið hlaut styrk sem nemur um 16 milljörðum íslenskra króna úr Nýsköpunarsjóði Evrópusambandsins til uppbyggingar á móttöku- og förgunarmiðstöðinni Coda Terminal í Straumsvík. Styrkurinn er háður því að Carbfix fjármagni uppbyggingu verkefnisins að öðru leyti.

Aðsókn að Jarðhitasýningu ON í Hellisheiðarvirkjun sótti í eðlilegra horf á árinu 2022 eftir hrun í gestafjölda árin á undan vegna takmarkana kórónuveirufaraldursins. Elliðaárstöð, nýr áfangastaður sem nýtir húsnæði Rafstöðvarinnar við Elliðaár, er í örri uppbyggingu á vegum Orkuveitu Reykjavíkur. Ákveðið var að sameina þennan rekstur í einni einingu og var Jarðhitasýningin því seld til móðurfélagsins á árinu. Jafnframt var ákveðið að leggja af götuljósapjónustu ON. Hún var auglýst til sölu á árinu 2022 og nýr aðili tekur við þjónustunni árið 2023. Ljósleiðarinn brást við breyttum aðstæðum á fjarskiptamarkaði með margvíslegum aðgerðum á árinu 2022, þar á meðal leigu á þráðum í svokölluðum NATO-streng, nýjum samningum við fjarskiptafélög og kaupum á stofnneti Símar. Kaupin á

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Árangur og óvissuþættir 2022, frh.

stofnneti Sýnar eru háð samþykki Samkeppniseftirlitsins og þar af leiðandi ný gerður þjónustusamningur við Sýn. Jafnframt var óskað samþykkis eigenda OR á hlutafjáraukningu frá ytri aðilum. Það erindi er nú til umfjöllunar hjá eigendum. Sjá einnig skýringu 37 í samstæðuársreikningi OR.

Sjóðsstaða félagsins er sterk og var í árslok 17,7 milljarðar kr. auk þess sem samstæðan hefur aðgang að lánalínum að fjárhæð 9,1 milljarður kr. í árslok 2022. Þessi trausta lausafjárstaða tryggði að fyrirtækið var fært um að mæta áföllum á borð við óhagfellda niðurstöðu Landsréttar í svonefndu Glitnismáli á árinu 2021. Á árinu 2022 kom til greiðslu á uppgjóri vegna þessa dómsmáls og OR greiddi 2,6 milljarða kr. í vaxtakostnað. Þetta einskíptis uppgjör hafði þau áhrif að handbært fé frá rekstri var 23,7 milljarðar kr., en ef ekki hefði komið til þessa uppgjors þá hefði handbært fé frá rekstri verið 26,3 milljarðar kr.

Væntingar um sölu á 6,8% eignarhlut OR í Landsneti gengu ekki eftir á árinu en undir lok árs var þó gengið frá kaupum ríkisins á öðrum eignarhlutum í Landsneti. Stefnt er að sölu á eignarhlut OR á fyrri hluta ársins 2023.

Enn hefur ekki verið til lykta leidd krafa Ljósleiðarans á hendur Símanum sem gerð var í framhaldi af niðurstöðu Póst- og fjarskiptastofnunar (nú Fjarskiptastofu) vegna brots á fjölmiðlalögum. Fjarskiptastofa úrskurðaði Ljósleiðaranum og fleirum í hag árið 2018, Héraðsdómur féll í málinu 2020, Landsréttur dæmdi í málinu á árinu 2022 og nú hefur Síminn fengið áfrýjunarleyfi til Hæstaréttar. Ekki er ljóst hvenær niðurstöðu er að vænta. Auk þessa var hafið formlegt ferli af hálfu OR þar sem ágreiningi um forsendur raforkusölusamnings við Norðurál, sem ON sér um framkvæmd á, var vísað til alþjóðlegs gerðardóms. Sjá einnig skýringu 37 í samstæðuársreikningi OR.

Í skýringum 27 til og með 31 með ársreikningi samstæðunnar er að finna frekari umfjöllun um helstu áhættur Orkuveitu Reykjavíkur.

Félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð. Vegna eðlis starfseminnar, að veita heimilum og fyrirtækjum grunnþjónustu, eru áhrif samdráttar í efnahagslífinu á tekjur félagsins takmörkuð.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er ársreikningur fyrirtækisins í samræmi við lög um ársreikninga. Að áliti stjórnar og forstjóra gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu fyrirtækisins 31. desember 2022 ásamt rekstrarafkomu þess sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættuþáttum og óvissu sem fyrirtækið býr við.

Reykjavík, 14. mars 2023

Í stjórn fyrirtækisins:

Gylfi Magnússon
Vala Valtýsdóttir
Skúli Helgason
Ragnhildur Alda Vilhjálmisdóttir
Þórður Gunnarsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur (hér eftir „félagið“) fyrir árið 2022. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlýsingu stjórnar og forstjóra, rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, eiginfjáryfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2022 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við íslensk lög og reglur 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 uppfyllum ákvæði siðareglna endurskoðenda á Íslandi og teljumst því óháð samstæðunni. 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 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 yfirllestri 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 yfirlýsingu stjórnar og forstjóra sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar að lágmarki sem ber að veita í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri 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 eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi félagsins. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika 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 vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér 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 judgement) og viðhöfum faglega tortryggni (e. professional skepticism). Eftirfarandi atriði eru 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.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna, vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrgð fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álitum okkar á samstæðunni.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega anmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á. Við höfum afhent stjórn og endurskoðunarnefnd endurskoðunarskýrslu þar sem gerð er grein fyrir þessum atriðum og er hún í samræmi við áritun þessa.

Við höfum ekki veitt félaginu neina þá þjónustu sem telst óheimilt að veita samhliða endurskoðun í samræmi við lög um endurskoðendur. Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfa ekki að upplýst sé um slík atriði eða í einstaka tilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf eru taldar vega þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Við vorum kjörnir endurskoðendur félagsins á aðalfundi þann 28. apríl 2022 en þetta er fimmta samfellda reikningsárið þar sem við erum endurskoðendur félagsins.

Fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.
Reykjavík, 14. mars 2023

Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi

Theodór Sigurbergsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2022

| | Skýr. | 2022 | 2021 |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| Rekstrartekjur | | 9.928.022 | 9.686.281 |
| Söluhagnaður | | 44.470 | 135.235 |
| Rekstrartekjur samtals | | <u>9.972.492</u> | <u>9.821.516</u> |
| Laun og launatengd gjöld | 4 | (3.205.275) | (3.094.586) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (6.283.777) | (5.352.303) |
| | | <u>(9.489.052)</u> | <u>(8.446.889)</u> |
| Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) | | <u>483.440</u> | <u>1.374.627</u> |
| Afskriftir | 6 | (896.221) | (820.411) |
| Rekstrartap (EBIT) | | <u>(412.780)</u> | <u>554.216</u> |
| Vaxtatekjur | | 12.724.047 | 8.468.775 |
| Vaxtagjöld | | (12.446.316) | (7.697.954) |
| Önnur gjöld af fjáreignum og fjárskuldum | | (329.110) | (165.499) |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals | 7 | <u>(51.379)</u> | <u>605.322</u> |
| Áhrif dótturfélaga | | 8.104.345 | 7.189.628 |
| Áhrif hlutdeildarfélaganna | 12 | (3.159) | (3.967) |
| | | <u>8.101.186</u> | <u>7.185.662</u> |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | <u>7.637.027</u> | <u>8.345.200</u> |
| Tekjuskattur | 8 | 207.451 | (417.115) |
| Hagnaður ársins | | <u><u>7.844.478</u></u> | <u><u>7.928.085</u></u> |

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

| | Skýr. | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Eignir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 9 | 11.498.790 | 9.636.016 |
| Óefnislegar eignir | 10 | 2.937.682 | 2.781.639 |
| Eignarhlutar í dótturfélögum | 11 | 267.657.326 | 230.744.623 |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum | 12 | 81.264 | 80.923 |
| Eignarhlutar í öðrum félögum | 13 | 55.680 | 55.680 |
| Áhættuvarnarsamningar | 14 | 118.822 | 420.860 |
| Lán til dótturfélaga | 15 | 129.678.490 | 121.623.439 |
| Tekjuskattseign | 16 | 4.298.790 | 4.044.903 |
| Fastafjármunir samtals | | 416.326.845 | 369.388.083 |
| | | | |
| Birgðir | 17 | 1.881.036 | 1.337.505 |
| Viðskiptakröfur | | 1.172.076 | 1.172.143 |
| Eignarhlutar í öðrum félögum | 13 | 5.632.000 | 6.095.000 |
| Áhættuvarnarsamningar | 14 | 497.369 | 1.366.038 |
| Lán til dótturfélaga, næsta árs afborgun | 15 | 5.423.043 | 4.847.590 |
| Skammtímakröfur á dótturfélög | 21 | 1.809.527 | 1.505.374 |
| Aðrar skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður | | 349.097 | 407.258 |
| Markaðsverðbréf | | 11.070.605 | 14.657.369 |
| Handbært fé | | 6.064.406 | 9.955.168 |
| Veltufjármunir samtals | | 33.899.159 | 41.343.445 |
| | | | |
| Eignir samtals | | 450.226.004 | 410.731.528 |
| | | | |
| Eigið fé | | | |
| Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna | | 121.092.491 | 101.733.552 |
| Bundinn hlutdeildarreikningur | | 74.657.104 | 66.451.877 |
| Gangvirðisreikningur | | 5.232.000 | 5.695.000 |
| Þýðingarmunur | | 11.543.578 | 6.307.814 |
| Óráðstafað eigið fé | | 32.954.148 | 33.101.242 |
| Eigið fé samtals | | 245.479.321 | 213.289.486 |
| | | | |
| Skuldir | | | |
| Vaxtaberandi skuldir | 19 | 134.996.799 | 135.590.160 |
| Áhættuvarnarsamningar | 14 | 118.822 | 403.247 |
| Langtímaskuldir samtals | | 135.115.621 | 135.993.407 |
| | | | |
| Viðskiptaskuldir | | 911.049 | 982.233 |
| Vaxtaberandi skuldir | 19 | 19.168.470 | 13.972.040 |
| Áhættuvarnarsamningar | 14 | 497.369 | 1.599.970 |
| Tekjuskattur til greiðslu | 8 | 46.437 | 26.614 |
| Skammtímaskuldir við dótturfélög | 21 | 47.113.411 | 39.903.864 |
| Aðrar skammtímaskuldir | | 1.894.327 | 4.963.913 |
| Skammtímaskuldir samtals | | 69.631.062 | 61.448.635 |
| | | | |
| Skuldir samtals | | 204.746.683 | 197.442.042 |
| | | | |
| Eigið fé og skuldir samtals | | 450.226.004 | 410.731.528 |

Eiginfjáryfirlit 2022

| | Endurmats- reikningur rekstrarfjármuna | Bundinn hlutdeildar- reikningur | Gangvirðis- reikningur | Þýðingar- munur | Óráðstafað eigið fé | Eigið fé móður- fyrirtækis |
|--|--|---------------------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|
| Árið 2022 | | | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2022 | 101.733.552 | 66.451.877 | 5.695.000 | 6.307.814 | 33.101.242 | 213.289.486 |
| Endurmat, hækkun | 27.367.756 | | | | | 27.367.756 |
| Tekjuskattsáhrif af endurmati | (3.795.162) | | | | | (3.795.162) |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna í gegnum heildarafkomu | | | (463.000) | | | (463.000) |
| Þýðingarmunur | | | | 5.235.764 | | 5.235.764 |
| Hagnaður ársins | | | | | 7.844.478 | 7.844.478 |
| Heildarafkoma | 23.572.594 | 0 | (463.000) | 5.235.764 | 7.844.478 | 36.189.836 |
| Innlausn endurmats vegna afskrifta | (4.213.655) | | | | 4.213.655 | 0 |
| Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага umfram mótttekinn arð | | 8.205.227 | | | (8.205.227) | 0 |
| Bundið eigið fé vegna þróunar bakfært | | | | | 0 | 0 |
| Greiddur arður | | | | | (4.000.000) | (4.000.000) |
| Eigið fé 31. desember 2022 | 121.092.491 | 74.657.104 | 5.232.000 | 11.543.578 | 32.954.148 | 245.479.321 |
| Árið 2021 | | | | | | |
| Eigið fé 1. janúar 2021 | 89.478.008 | 60.207.208 | 5.467.000 | 4.903.838 | 31.818.085 | 191.874.139 |
| Endurmat, hækkun | 15.855.286 | | | | | 15.855.286 |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna í gegnum heildarafkomu | | | 228.000 | | | 228.000 |
| Þýðingarmunur | | | | 1.403.976 | | 1.403.976 |
| Hagnaður ársins | | | | | 7.928.085 | 7.928.085 |
| Heildarafkoma | 15.855.286 | 0 | 228.000 | 1.403.976 | 7.928.085 | 25.415.347 |
| Innlausn endurmats vegna afskrifta | (3.599.741) | | | | 3.599.741 | 0 |
| Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага umfram mótttekinn arð | | 6.244.669 | | | (6.244.669) | 0 |
| Greiddur arður | | | | | (4.000.000) | (4.000.000) |
| Eigið fé 31. desember 2021 | 101.733.552 | 66.451.877 | 5.695.000 | 6.307.814 | 33.101.242 | 213.289.486 |

Sjóðstreymisýfirlit 2022

| | | 2022 | 2021 |
|---|----|-------------|---------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Hagnaður ársins | | 7.844.478 | 7.928.085 |
| Leiðrétt fyrir: | | | |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | 7 | 51.379 | (605.322) |
| Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага | (| 8.101.186) | (7.185.662) |
| Tekjuskattur | 8 | (207.451) | 417.115 |
| Afskriftir | 6 | 896.221 | 820.411 |
| Söluhagnaður eigna | | (44.470) | (135.235) |
| Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta | | 438.970 | 1.239.392 |
| | | | |
| Birgðir, hækkun | (| 543.531) | (87.831) |
| Skammtímakröfur, hækkun | (| 258.869) | (535.173) |
| Skammtímaskuldir, lækkun | (| 826.246) | (182.109) |
| Handbært fé (til) frá rekstri án vaxta og skatta | (| 1.189.676) | 434.279 |
| | | | |
| Innborgaðar vaxtatekjur | | 5.218.887 | 4.909.098 |
| Greidd vaxtagjöld | (| 5.271.554) | (4.005.392) |
| Greiddir vextir vegna uppgjörs gjaldmiðlasamninga (dómsmál) | (| 2.578.937) | 0 |
| Greiddslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda | (| 131.761) | (323.120) |
| Greiddir skattar | (| 26.614) | (19.386) |
| Handbært fé (til) frá rekstri | (| 3.979.655) | 995.479 |
| | | | |
| Fjárfestingarhreyfingar | | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum | (| 2.332.729) | (887.436) |
| Fjárfesting í óefnislegum eignum | (| 617.118) | (465.668) |
| Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna | | 76.422 | 154.756 |
| Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum | (| 3.500) | (3.500) |
| Lán til dótturfélaga | | 9.768.941 | 9.507.525 |
| Fjárfesting í dótturfélagi | | 0 | (360.000) |
| Breyting á bundnum innlánum | | 0 | 6.500.000 |
| Breyting á markaðsverðbréfum | | 2.934.876 | (5.618.663) |
| Fjárfestingarhreyfingar | | 9.826.892 | 8.827.014 |
| | | | |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Tekin ný langtímalán | | 8.618.614 | 7.149.582 |
| Afborganir langtímaskulda | (| 14.398.958) | (18.160.028) |
| Greiddur arður | (| 4.000.000) | (4.000.000) |
| Fjármögnunarhreyfingar | (| 9.780.345) | (15.010.446) |
| | | | |
| Lækkun á handbæru fé | (| 3.933.108) | (5.187.953) |
| | | | |
| Handbært fé í ársbyrjun | | 9.955.168 | 15.157.767 |
| Áhrif gengisbreytinga á handbært fé | | 42.346 | (14.646) |
| Handbært fé í árslok | | 6.064.406 | 9.955.168 |
| | | | |
| Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa | | | |
| Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum, breyting | | 2.857 | (138.354) |
| Skammtímaskuldir, breyting | (| 2.857) | 138.354 |
| | | | |
| Aðrar upplýsingar | | | |
| Veltufé til rekstrar | 22 | (376.261) | (1.051.323) |

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Ársreikningur Orkuveitunnar er hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

Fyrirtækið er sjálfstætt eignarhaldsfyrirtæki sem veitir dótturfélögum sínum margvíslega stoðþjónustu. Dótturfélögin eru þjónustufélög sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur móðurfyrirtækis er gerður í samræmi við ársreikningalög nr. 3/2006. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum að því undanskildu að eignarhlutar í öðrum félögum, áhættuvarnarsamningar og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Tekjur

Tekjur af vörusölu og þjónustu

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

Aðrar tekjur

Aðrar tekjur eru færðar þegar til þeirra er unnið eða við afhendingu vöru og þjónustu.

Leigutekjur

Leigutekjur eru tekjufærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

Dótturfélög

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfyrirtækið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfyrirtækið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélagsins. Eignarhlutar í dótturfélögum eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð og eru eignarhlutar færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi móðurfélagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem móðurfyrirtækið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra. Veruleg áhrif eru til staðar þegar fyrirtækið tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga. Samkvæmt hlutdeildaraðferð eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi fyrirtækið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

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 uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 37,6% vegna ársins 2022 (2021: 37,6%).

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 uppgjörstegi.

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.

Varanlegir rekstrarfjármunir

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 fyrirtækið 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.

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.

Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega sem fastur árlegur hundruðshluti af kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna frá þeim tíma sem þær eru nýtanlegar. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

| | |
|------------------------|----------|
| Framleiðslukerfi | 7-60 ár |
| Fasteignir | 25-50 ár |
| Lausafjármunir | 3-25 ár |

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstegi.

Óefnislegar eignir

Hitaréttindi

Hitaréttingi hafa óskilgreindan líftíma og eru færð á kostnaðarverði að frádreginni virðisryrnun. Hitaréttindi eru aðskilin frá landi við kaup.

Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir eru metnar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun.

Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna frá þeim degi sem þær eru nýtanlegar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

| | |
|------------------|--------|
| Hugbúnaður | 5-7 ár |
|------------------|--------|

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

Áhættuvarnarsamningar

Við upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði. Viðskiptakostnaður þeim tengdur er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Eftir upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörsdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu og gengisbreytinga. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta væntri rýmun á virði krafna þegar hlutlægar vísbendingar eru til staðar sem benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi sé lægra en áður var talið.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok ársins eftir því sem við á.

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengisbreytinga.

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

| | 2022 | 2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------|------------|---------|--------------|------------|
| | Meðalgengi | | Árslokagengi | |
| CHF | 141,828 | 138,974 | 153,850 | 142,830 |
| EUR | 142,329 | 150,189 | 151,500 | 147,600 |
| USD | 135,464 | 127,047 | 142,040 | 130,380 |
| JPY | 1,033 | 1,157 | 1,077 | 1,133 |
| GBP | 166,901 | 174,707 | 170,810 | 175,730 |
| SEK | 13,387 | 14,807 | 13,622 | 14,392 |
| Þróng viðskiptavog SÍ | 190,262 | 196,103 | 199,831 | 195,602 |

Skýringar

4. Laun og launatengd gjöld

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Laun | 2.702.692 | 2.537.101 |
| Mótframlag í lífeyrissjóði | 367.333 | 346.499 |
| Önnur launatengd gjöld | 245.767 | 224.557 |
| Eignfærð laun | (110.517) | (13.571) |
| Laun og launatengd gjöld samtals | <u>3.205.275</u> | <u>3.094.586</u> |

Laun og mótframlag í lífeyrissjóð til stjórnar og forstjóra á árinu námu 73 milljónum kr. (2021: 69,6 milljónir kr.).

| | | |
|-----------------------|-------|-------|
| Fjöldi ársverka | 212,4 | 210,8 |
|-----------------------|-------|-------|

5. Þóknun greidd til endurskoðanda

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árschlutauppgjöra | 8.941 | 8.074 |
| Önnur þjónusta greidd til endurskoðanda | 947 | 1.178 |
| Samtals þóknun greidd til endurskoðanda | <u>9.888</u> | <u>9.252</u> |

6. Afskriftir

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 9 | 435.146 | 434.633 |
| Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 10 | 461.075 | 385.778 |
| Afskriftir færðar í rekstrarreikning | <u>896.221</u> | <u>820.411</u> |

Skýringar

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|--------------|
| Vaxtatekjur | 273.094 | 156.379 |
| Vaxtatekjur frá dótturfélögum | 4.792.477 | 4.569.893 |
| Áfallnar verðbætur á lán til dótturfélaga | 7.658.476 | 3.742.503 |
| Vaxtatekjur samtals | 12.724.047 | 8.468.775 |
| Vaxtagjöld | (4.212.219) | (3.470.493) |
| Áfallnar verðbætur | (6.798.273) | (3.533.280) |
| Vaxtagjöld til dótturfélaga | (944.340) | (164.262) |
| Ábyrgðargjald til eigenda 1) | (491.483) | (529.919) |
| Vaxtagjöld samtals | (12.446.316) | (7.697.954) |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur | (651.888) | 671.804 |
| Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga | 2.061.035 | (340.513) |
| Vextir vegna uppgjörðs gjaldmiðlasamninga (dómsmál) | 0 | (2.578.937) |
| Uppgjör áhættuvarnarsamninga | (1.335.910) | (2.031.026) |
| Áhættuvarnarsamningar við dótturfélög | (640.566) | 2.388.932 |
| Gengismunur | (3.808.433) | 526.726 |
| Gengismunur vegna lána til dótturfélaga | 3.835.576 | 1.076.543 |
| Arðstekjur | 211.077 | 120.972 |
| Önnur gjöld af fjáreignum og fjárskuldum samtals | (329.110) | (165.499) |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals | (51.379) | 605.322 |

1) Orkuveitan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar Orkuveitunnar árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,82% (2021: 0,81%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,63% (2021: 0,60%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 491 milljónum kr. árið 2022 (2021: 530 milljónir kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

8. Tekjuskattur

| Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig: | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Tekjuskattur til greiðslu | 46.437 | 26.614 |
| Breyting á frestuðum tekjuskatti | (253.888) | 390.501 |
| Tekjufærður tekjuskattur | (207.451) | 417.115 |
| Virkt skatthlutfall greinist þannig: | 2022 | 2021 |
| Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt | 7.637.027 | 8.345.200 |
| Tekjuskattur | 37,6% | 37,6% |
| Áhrif hlutdeildar í afkomu dótturfélaga | (39,9%) (3.046.046) | (32,4%) (2.701.809) |
| Áhrif breytinga á skatthlutfalli | 0,0% | 0 |
| Fenginn arður | (0,4%) (32.928) | (0,6%) (18.872) |
| Aðrir liðir | 0,00% | 1 |
| Virkur tekjuskattur í rekstri | (2,7%) (207.451) | 4,5% |

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

| 31.12.2022 | Framleiðslu-kerfi | Aðrar fasteignir | Aðrir lausafjármunir | Samtals |
|------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------|
| Heildarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.506.896 | 9.234.558 | 2.585.522 | 13.326.976 |
| Viðbætur á árinu | 28.442 | 1.912.827 | 388.603 | 2.329.872 |
| Selt og aflagt á árinu | | | (160.267) | (160.267) |
| Staða í árslok | 1.535.338 | 11.147.385 | 2.813.858 | 15.496.580 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.280.540 | 693.288 | 1.717.133 | 3.690.960 |
| Afskrifað á árinu | 14.195 | 177.570 | 243.014 | 434.780 |
| Selt og aflagt á árinu | | | (127.949) | (127.949) |
| Staða í árslok | 1.294.735 | 870.858 | 1.832.197 | 3.997.790 |
| Bókfært verð | | | | |
| Bókfært verð 1.1.2022..... | 226.357 | 8.541.270 | 868.389 | 9.636.016 |
| Bókfært verð 31.12.2022..... | 240.603 | 10.276.528 | 981.660 | 11.498.790 |

| 31.12.2021 | Framleiðslu-kerfi | Aðrar fasteignir | Aðrir lausafjármunir | Samtals |
|------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------|
| Heildarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.491.924 | 8.479.916 | 2.454.749 | 12.426.589 |
| Viðbætur á árinu | 14.973 | 763.196 | 247.622 | 1.025.790 |
| Aflagðar eignir | 0 | (8.554) | (116.849) | (125.403) |
| Staða í árslok | 1.506.896 | 9.234.558 | 2.585.522 | 13.326.976 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.267.493 | 545.236 | 1.549.481 | 3.362.209 |
| Afskrifað á árinu | 13.047 | 156.434 | 265.152 | 434.633 |
| Aflagðar eignir | 0 | (8.383) | (97.500) | (105.883) |
| Staða í árslok | 1.280.540 | 693.288 | 1.717.133 | 3.690.960 |
| Bókfært verð | | | | |
| Bókfært verð 1.1.2021..... | 224.431 | 7.934.680 | 905.268 | 9.064.380 |
| Bókfært verð 31.12.2021..... | 226.357 | 8.541.270 | 868.389 | 9.636.016 |

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna sem metnar eru fasteignamati nam 13.158 milljónum kr. í árslok 2022 (2021: 12.116 milljónir kr.). Brunabótamat eigna er 13.426 milljónir kr. á sama tíma (2021: 11.959 milljónir kr.). Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 1.761 milljónum kr. í árslok 2022 (2021: 1.678 milljónir kr.)

Skuldbindingar

Skuldbindingar vegna innkaupa- og verksamninga eru 2.910 milljónir kr. í árslok 2022 (2021: 3.019 milljónir kr.).

Skýringar

10. Óefnislegar eignir

| | Hita- réttindi | Hugbúnaður | Samtals |
|-------------------------------|-------------------|------------|-----------|
| 31.12.2022 | | | |
| Heildarverð | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.427.031 | 3.867.437 | 5.294.469 |
| Viðbætur á árinu | 0 | 617.118 | 617.118 |
| Staða í árslok | 1.427.031 | 4.484.556 | 5.911.587 |
| Afskriftir | | | |
| Staða í ársbyrjun | 457.770 | 2.055.060 | 2.512.830 |
| Afskrifað á árinu | 0 | 461.075 | 461.075 |
| Staða í árslok | 457.770 | 2.516.135 | 2.973.905 |
| Bókfært verð | | | |
| Bókfært verð 1.1.2022 | 969.261 | 1.812.378 | 2.781.638 |
| Bókfært verð 31.12.2022 | 969.261 | 1.968.421 | 2.937.682 |

| | Hita- réttindi | Hugbúnaður | Samtals |
|-------------------------------|-------------------|------------|------------|
| 31.12.2021 | | | |
| Heildarverð | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.427.031 | 3.528.686 | 4.955.717 |
| Viðbætur á árinu | 0 | 465.668 | 465.668 |
| Selt og aflagt á árinu | 0 (| 126.916) | (126.916) |
| Staða í árslok | 1.427.031 | 3.867.437 | 5.294.469 |
| Afskriftir | | | |
| Staða í ársbyrjun | 457.769 | 1.796.199 | 2.253.968 |
| Afskrifað á árinu | 0 | 385.777 | 385.777 |
| Selt og aflagt á árinu | 1 (| 126.916) | (126.915) |
| Staða í árslok | 457.770 | 2.055.060 | 2.512.830 |
| Bókfært verð | | | |
| Bókfært verð 1.1. 2021 | 969.262 | 1.732.487 | 2.701.748 |
| Bókfært verð 31.12.2021 | 969.261 | 1.812.378 | 2.781.638 |

Skýringar

11. Eignarhlutar í dótturfélögum

| Dótturfyrirtæki | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|
| | Eignarhluti | Bókfært verð | Eignarhluti | Bókfært verð |
| Ljósleiðarinn ehf. | 100,0% | 13.474.598 | 100,0% | 11.354.716 |
| OR Eignir ehf. | 100,0% | 180.311.232 | 100,0% | 156.052.577 |
| Veitur ehf. | 100,0% | 0 | 100,0% | 0 |
| ON Power ehf. | 100,0% | 0 | 100,0% | 0 |
| Orka náttúrunnar ehf. | 100,0% | 0 | 100,0% | 0 |
| Eignarhaldsfélagið Carbfix ehf. | 100,0% | 0 | 100,0% | 0 |
| Carbfix hf. | 100,0% | 0 | 0,0% | 0 |
| Coda Terminal hf. | 100,0% | 0 | 0,0% | 0 |
| OR vatns- og fráveita sf. | 100,0% | 73.871.495 | 100,0% | 63.337.330 |
| | | <u>267.657.326</u> | | <u>230.744.623</u> |

12. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

| | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|----------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | Eignarhluti | Bókfært verð | Eignarhluti | Bókfært verð |
| Íslensk Nýorka ehf. | 28,81% | 31.212 | 29,11% | 32.758 |
| Netorka hf. | 38,41% | 46.657 | 38,41% | 44.411 |
| Orkuskólinn REYST hf. | 45,00% | 3.395 | 45,00% | 3.753 |
| | | <u>81.264</u> | | <u>80.923</u> |

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna var jákvæð um 4,1 milljónir kr. á árinu (2021: jákvæð um 4,0 milljónir kr.)

13. Eignarhlutar í öðrum félögum

| | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | Eignarhluti | Bókfært verð | Eignarhluti | Bókfært verð |
| Aðrir eignarhlutar í félögum | | <u>55.680</u> | | <u>55.680</u> |
| | | 55.680 | | 55.680 |
| Veltufjármunir | Eignarhluti | Bókfært verð | Eignarhluti | Bókfært verð |
| Landsnet hf. 1) | 6,8% | <u>5.632.000</u> | 6,8% | <u>6.095.000</u> |

Gangvirði eignarhluta sem flokkaðir eru sem fjáreignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er ákvarðað með viðurkenndum matsaðferðum. Stuðst er við verðmat sem framkvæmd eru af óháðum þriðja aðila auk mats sérfræðinga innan OR. Gangvirðislækkun Landsnets hf. nam 463 milljónum kr. á árinu (2021 gangvirðishækkun: 228 milljónum kr.) og var lækkunin færð á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigin fjár.

1) Lagaákvæði um breytt eignarhald flutningsfyrirtækis raforku kemur til framkvæmda 1. júlí 2022, skv. 19. gr. laga nr. 74/2021. Löggin kveða á um breytt eignarhald Landsnets með þeim hætti að það verði í beinni eigu ríkisins og/eða sveitarfélaga. Eignarhlutur OR í Landsneti hf. í árslok 2022 er því færður á meðal veltufjármuna.

14. Áhættuvarnarsamningar

OR gerir áhættuvarnarsamninga til að takmarka áhættu sína vegna breytinga á gengi gjaldmiðla, vaxtastigi og álverði. Gangvirðisbreyting og uppgjör samninga leiddi til 85 milljóna kr. tekjufærslu á árinu 2022 (2021: 17 milljóna kr. tekjufærslu) sem færð er í gegnum rekstur. Opnir samningar í árslok eru skráðir í efnahag meðal eigna og skulda.

Skýringar

15. Lán til dótturfélaga

Við uppskiptingu í ársbyrjun 2014 fengu dótturfélög lán frá móðurfyrirtækinu. Vaxtaberandi kröfur á dótturfélög eru sýndar í efnahagsreikningi meðal lang- og skammtímaskulda og greinast með eftirfarandi hætti:

| | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | Meðalvextir | Eftirstöðvar | Meðalvextir | Eftirstöðvar |
| Skuldabréf í ISK | 3,19% | 89.389.917 | 3,19% | 82.011.642 |
| Skuldabréf í USD | 4,27% | 45.711.616 | 4,27% | 44.459.387 |
| | | 135.101.533 | | 126.471.030 |
| Næsta árs afborganir lána til dótturfélaga | | (5.423.043) | | (4.847.590) |
| Langtímahluti lána til dótturfélaga | | 129.678.490 | | 121.623.439 |

16. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Tekjuskattseign í ársbyrjun | 4.044.903 | 4.435.404 |
| Reiknaður tekjuskattur ársins | 207.451 | (417.115) |
| Tekjuskattur til greiðslu | 46.437 | 26.614 |
| Tekjuskattseign í árslok | 4.298.790 | 4.044.903 |

Tekjuskattseign greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 897.394 | 840.820 |
| Framvirkir samningar | 0 | 359.576 |
| Frestaður gengismunur | (207.747) | 271.135 |
| Aðrir liðir | (1) | 4.511 |
| Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi | 3.609.143 | 2.568.859 |
| Tekjuskattseign í árslok | 4.298.790 | 4.044.903 |

Yfirfæranlegt skattalegt tap

Samkvæmt gildandi skattalöggjöf er yfirfæranlegt skattalegt tap nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði í 10 ár frá því það myndast. Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok er nýtanlegt sem hér segir:

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------|-----------|
| Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2018, nýtanlegt til ársins 2028 | 41.429 | 41.429 |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2019, nýtanlegt til ársins 2029 | 2.059.754 | 2.059.754 |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2020, nýtanlegt til ársins 2030 | 2.398.725 | 2.398.725 |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2021, nýtanlegt til ársins 2031 | 2.332.165 | 2.332.165 |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2022, nýtanlegt til ársins 2032 | 2.766.713 | - |
| | 9.598.785 | 6.832.073 |

17. Birgðir

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------|------------|------------|
| Efnisbirgðir | 1.881.036 | 1.337.505 |

Efnisbirgðir samanstanda af efni til viðhalds framleiðslu- og dreifikerfa fyrirtækisins. Hluti birgða er skilgreindur sem öryggisbirgðir, þ.e. þær birgðir sem verða að vera til staðar til að bregðast við bilunum/viðhaldi jafnvel þó veltuhraði þeirra sé lífill. Verðmæti birgða er yfirfarið reglulega. Birgðir til endurnýjunar og nýbygginga eru eignfærðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna sem hluti af kostnaði við eignir í byggingu.

Skýringar

18. Eigið fé

Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna

Endurmatsreikningur samanstendur af endurmatshækkunum rekstrarfjármuna að teknu tilliti til tekjuskatts. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning og millifærðar á sama tíma af endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé.

Þýðingarmunur

Á þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila starfsemi í öðrum gjaldmiðli sem er aðskiljanlegur hluti af rekstri fyrirtækisins.

Gangvirðisreikningur

Gangvirðisreikningur samanstendur af hækkunum á mati á fjáreignum til sölu að teknu tilliti til tekjuskatts.

Bundinn hlutdeildarreikningur

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dóttur- eða hlutdeildarféлага, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram móttækinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár.

Óráðstafað eigið fé

Á árinu 2022 var greiddur arður að fjárhæð 4.000 milljónir kr. til eigenda. (2021: Arðgreiðslur 4.000 milljónir kr.).

19. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði og greinast með eftirfarandi hætti:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Langtímaskuldir | | |
| Skuldir við lánastofnanir | 65.992.821 | 62.164.514 |
| Skuldabréfaútgáfa | 88.172.448 | 87.397.686 |
| | <u>154.165.269</u> | <u>149.562.200</u> |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | (19.168.470) | (13.972.040) |
| | <u>134.996.799</u> | <u>135.590.160</u> |
| Skammtímaskuldir | | |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | 19.168.470 | 13.972.040 |
| Vaxtaberandi skuldir samtals | <u>154.165.269</u> | <u>149.562.200</u> |

Skýringar

19. Vaxtaberandi skuldir, frh.

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

| Lokagjalddagi | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | | |
|------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------|
| | Meðalvextir í árslok | Eftirstöðvar | Meðalvextir í árslok | Eftirstöðvar | |
| Skuldir í CHF | 5.10.2027 | 0,20% | 6.432.675 | 0,00% | 7.166.297 |
| Skuldir í EUR | 19.12.2027 | 2,59% | 16.307.554 | 0,80% | 17.390.754 |
| Skuldir í USD | 26.11.2035 | 5,21% | 37.372.874 | 2,03% | 34.665.932 |
| Skuldir í JPY | 10.5.2027 | 0,04% | 1.733.353 | 0,02% | 2.187.201 |
| Skuldir í GBP | 26.2.2024 | 4,12% | 782.265 | 1,11% | 1.207.197 |
| Skuldir í SEK | 5.10.2027 | 1,98% | 1.632.162 | 0,02% | 2.069.306 |
| | | | <u>64.260.884</u> | | <u>64.686.686</u> |
| Skuldir í íslenskum krónum: | | | | | |
| Verðtryggðar | 18.2.2055 | 2,74% | 79.272.985 | 2,62% | 74.548.496 |
| Óverðtryggðar | 18.2.2042 | 4,72% | 10.631.400 | 4,02% | 10.327.018 |
| | | | <u>89.904.385</u> | | <u>84.875.514</u> |
| Vaxtaberandi skuldir samtals | | | <u>154.165.269</u> | | <u>149.562.200</u> |

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu ár:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Arið 2022..... | - | 13.972.040 |
| Arið 2023..... | 19.168.470 | 17.977.844 |
| Arið 2024..... | 14.956.149 | 13.860.618 |
| Árið 2025..... | 13.546.497 | 12.222.324 |
| Arið 2026..... | 14.599.891 | 12.228.869 |
| Arið 2027..... | 10.668.809 | - |
| Síðar | 81.225.454 | 79.300.505 |
| Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun | <u>154.165.269</u> | <u>149.562.200</u> |

Ábyrgðir og veðsetningar

Orkuveitu Reykjavíkur er heimilt að stofna til fjárhagslegra skuldbindinga til þarfa fyrirtækisins og gangast í ábyrgð fyrir greiðslum í sama skyni. Fjárhagslegar skuldbindingar sem njóta skulu ábyrgðar eigenda eru háðar samþykki þeirra. Sé ábyrgð á fjárhagslegum skuldbindingum samþykkt af eigendum skal innbyrðis skipting ábyrgðar vera í réttu hlutfalli við eignarhluta hans í fyrirtækinu. Ábyrgð eigenda nær ekki til annarra skuldbindinga fyrirtækisins og getur hún ekki numið hærra hlutfalli en 80% af fjárförf verkefni sem veitt er eigendaábyrgð. Ábyrgðir eigenda á fjárhagslegum skuldbindingum sem stofnað var til fyrir gildistöku laga nr. 144/2010, halda gildi sínu eins og til þeirra var stofnað þar til þær eru að fullu efndar. Á uppgjördegi voru eigendur í ábyrgð fyrir 42,5% af vaxtaberandi skuldum félagsins.

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 115.138 milljónir kr. eru með tilteknum fjárhagsskilyrðum sem snúa að hlutföllum endurgreiðslutíma lána miðað við EBITDA og vaxta sem hlutfall af EBITDA. Einnig er horft til þess að markmið áætlana séu innan ákveðinna vikmarka (2021: 102.279 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli. Í lok árs 2022 stóðst OR öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

Skýringar

20. Rekstrarleiga húsnæðis

OR sem leigutaki - fyrirkomulag rekstrarleigusamninga

Orkuveita Reykjavíkur er með rekstrarleigusamninga um skrifstofuhúsnæði. Heildarskuldbinding þeirra nemur 251 millj. kr. fram til ársins 2023 (2019: 268 millj. kr.). Ónúvirt skuldbinding greinist þannig:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Innan árs | 113.541 | 97.569 |
| Til greiðslu innan 2 til 5 ára | 28.884 | 110.821 |
| | <u>142.425</u> | <u>208.389</u> |

21. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félag undir stjórn borgarinnar, dótturfélög Orkuveitu Reykjavíkur, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og lykilstjórnendur fyrirtækisins eru skilgreindir sem tengdir aðilar samstæðunnar. 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 fyrirtækið á árinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á árinu, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir fyrirtækisins við þessa aðila í árslok.

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi: | | |
| Stofnanir og félag í samstæðu Reykjavíkurborgar | 0 | 1.197 |
| Dótturfélög | 9.450.076 | 9.324.439 |
| | <u>9.450.076</u> | <u>9.325.636</u> |
| Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi: | | |
| Kaup af Reykjavíkurborg | 100.395 | 90.163 |
| Stofnanir og félag í samstæðu Reykjavíkurborgar | 319 | 116 |
| Dótturfélög | 196.276 | 199.104 |
| Hlutdeildarfélag | 3.500 | 0 |
| | <u>300.490</u> | <u>289.383</u> |
| Vaxtatekjur vegna lána til dótturfélaga voru eftirfarandi: | | |
| Vaxtatekjur vegna lána til dótturfélaga | 12.450.953 | 8.272.633 |
| Vaxtagjöld á lán til tengdra aðila voru eftirfarandi: | | |
| Reykjavíkurborg | 457.422 | 526.868 |
| Akraneskaupstaður | 31.559 | 36.055 |
| Borgarbyggð | 2.502 | 3.113 |
| Lán frá dótturfélögum vegna lausafjáravöxtunar | 944.340 | 164.262 |
| | <u>1.435.823</u> | <u>730.299</u> |
| Kröfur á hendur tengdra aðila í árslok voru eftirfarandi: | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Stofnanir og félag í samstæðu Reykjavíkurborgar | 0 | 1.197 |
| Dótturfélög, skammtímakröfur | 1.809.527 | 1.505.374 |
| Dótturfélög, vaxtaberandi kröfur | 135.101.533 | 126.471.030 |
| | <u>136.911.060</u> | <u>127.977.600</u> |

Skýringar

21. Tengdir aðilar, frh.

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi: | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Stofnanir og félög í samstæðu Reykjavíkurborgar | 211.349 | 144.204 |
| Dótturfélög, skammtímaskuldir | 47.113.411 | 39.903.864 |
| | <u>47.324.760</u> | <u>40.048.068</u> |

Ábyrgðargjald til eigenda

Ábyrgðargjald greitt til eigenda er meðal vaxtagjalda í ofangreindu yfirliti. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 7. Fjallað er um laun stjórnenda í skýringu 4.

22. Sjóðstreymisýfirlit

| | | |
|---|-------------------|---------------------|
| Veltufé til rekstrar greinist þannig: | 2022 | 2021 |
| Hagnaður ársins | 7.844.478 | 7.928.085 |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi: | | |
| Afskriftir | 896.221 | 820.411 |
| Söluhagnaður fastafjármuna | (44.470) | (135.235) |
| Hlutdeildartekjur | (8.101.186) | (7.185.662) |
| Verðbætur og gengismunur skuldabréfaeignar | (11.494.051) | (4.829.077) |
| Verðbætur og gengismunur lána | 10.383.413 | 2.957.325 |
| Tekjuskattsskuldbinding | (253.888) | 390.501 |
| Áhættuvarnarsamningar -gangvirðisbreytingar | (216.320) | (340.513) |
| Gangvirðisbreyting eigna í eignastýringu | 651.888 | (671.804) |
| Gengismunur af handbæru fé | (42.346) | 14.646 |
| Veltufé til rekstrar | <u>(376.261)</u> | <u>(1.051.323)</u> |

23. Önnur mál

Sala á eignarhlut í Landsneti

Undanfarin misseri hefur verið stefnt að sölu eignarhlutar Orkuveitu Reykjavíkur í Landsneti, þar sem í raforkulögum er kveðið á um að flutningfyrirtækið skuli vera í beinni eigu íslenska ríkisins og/eða sveitarfélaga. Í árslok 2020 samþykkti stjórn Orkuveitu Reykjavíkur að viljayfirlýsing um breytingu á eignarhaldi Landsnets yrði undirrituð og að ganga til viðræðna um sölu eignarhlutarins. Í kjölfarið hófust viðræður við fulltrúa fjármálaráðuneytisins um málið. Ráðuneytið samdi í lok árs 2022 við félög í eigu ríkisins um kaup á hlut þeirra í Landsneti, en ráðuneytið vildi klára þá samninga áður en gengið væri frá kaupum þess á hlut OR. Bókfært verð eignahlutarins er metið á 5,6 milljarða kr. 31.12.2022 og er fært á meðal veltufjármuna, sjá nánar skýringu 13. Stefnt er að því að gengið verði frá sölu á hlut Orkuveitu Reykjavíkur á árinu 2023.

Skýringar

23. Önnur mál, frh.

Viðgerðir á höfuðstöðvum

Í lok ágúst 2015 komu í ljós alvarlegar rakaskemmdir á húsnæði OR að Bæjarhálsi 1. Aðgerðir stjórnenda OR hafa frá upphafi miðast að því að skapa fólki viðunandi vinnuaðstöðu og hafa helstu sérfræðingar verið hafðir með í ráðum við helstu ákvarðanir. Þá hefur verið reynt að leita skynsamlegustu leiða til að ráða bót á skemmdum og einnig að grafast fyrir um orsakir þeirra. Árið 2017 var húsinu lokað og starfsemin færð annað. Ákveðið var að fara í ítarlega valkostagreiningu og skoða þá möguleika sem voru í stöðunni. Niðurstaðan var að fjarlægja gallaða útveggi hússins, rétta það af og endurbyggja veggina. OR hefur gert verksamning um endurbætur á húsnæðinu við Ístak. Framkvæmdir hófust í maí 2021 og eru á áætlun, áætluð verklok eru í mars 2023. Áætlaður verktími eru 22 mánuðir og upphæð verksamnings við Ístak er um 1.580 milljónir kr., en áfallinn framkvæmdakostnaður af verksamningi við Ístak er um 1494 milljónir kr. Viðbótar- framkvæmdakostnaður, sem felst í greiðslu verðbóta til Ístaks, auka-, og viðbótarverka ásamt kostnaði við færslu stjórnstöðva sem eru bókfærðar á verkefni nemur nú um 120 milljónir kr. Undirbúningur nauðsynlegra endurbóta innanhúss í vesturhúsi er hafinn og stefnt er að því að útboðsferli verkframkvæmdar hefjist í mars 2023. Einnig er unnið að undirbúningi framkvæmda í hvolfrymi. Um nýtt verkefni er að ræða sem samþykkt var af stjórn sérstaklega.

Raforkusamningi við Norðurál vísað til alþjóðlegs gerðardóms

Á árinu 2022 var hafið formlegt ferli af hálfu Orkuveitu Reykjavíkur, þar sem ágreiningi um forsendur raforkusölusamnings við Norðurál, sem ON Power sér um framkvæmd á, var vísað til alþjóðlegs gerðardóms. Málið lýtur að kröfu OR um endurskoðun á samningum, þar sem jafnvægi milli hagsmuna samningsaðila hafi raskast vegna atvika og forsendna sem OR 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.