

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 31. mars 2013

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um afkomu tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 139/2001 um stofnun sameignarfyrtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er sjálfstætt þjónustufyrirtæki sem rekur orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi hefur verið kannaður af óháðum endurskoðanda fyrirtækisins.

Hagnaður af rekstri Orkuveitu Reykjavíkur á tímabilinu nam 4.166 milljónum kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 292.246 milljónum kr. í lok tímabilsins. Eigið fé nam 64.814 milljónum kr. í lok tímabilsins og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 22,2%.

Í upphafi ársins sem og í lok tímabilsins voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru:	Eignarhluti
Reykjavíkurborg	93,539%
Akraneskaupstaður	5,528%
Borgarbyggð	0,933%

Alþingi samþykkti á vorþingi 2008 breytingar á ýmsum lögum á orkusviði. Þessar breytingar fela það meðal annars í sér að skipta þarf fyrirtækinu upp þannig að sérleyfisstarfsemi og samkeppnisstarfsemi séu reknað í aðskildum fyrirtækjum. Ákvæði um uppskiptingu tekur gildi 1. janúar 2014. Vinna vegna skiptingar Orkuveitunnar er langt komin.

Yfirlýsing stjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur eru reikningsskil samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Að álitum stjórnar gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. mars 2013 og rekstrarafkomu samstæðunnar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu.

Það er álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um þróun og rekstrarárangur samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013.

Reykjavík, 17. maí 2013.

Í stjórn fyrirtækisins:

Haraldur Flosi Tryggvason

Brynhildur Davíðsdóttir

Auður Hermannsdóttir

Jóhann Ársælsson

Sóley Tómasdóttir

Kjartan Magnússon

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um afkomu tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur fyrirtækisins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikningur sé ekki í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Reykjavík, 17. maí 2013.

KPMG ehf.

Auðunn Guðjónsson

Guðný Helga Guðmundsdóttir

Rekstrarreikningur

1. janúar til 31. mars 2013

	Skýr.	2013 1.1.-31.3.	2012 1.1.-31.3.
Rekstrartekjur	3	10.649.784	10.571.463
Orkukaup		(1.440.685)	(1.289.599)
Laun og launatengd gjöld	4	(949.907)	(1.047.529)
Annar rekstrarkostnaður		(970.843)	(1.048.898)
Rekstrarkostnaður samtals		(3.361.435)	(3.386.027)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		7.288.349	7.185.436
Afskriftir og virðisrýmun	5	(2.234.499)	(2.295.467)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		5.053.851	4.889.969
Vaxtatekjur		17.177	619
Vaxtagjöld		(1.987.618)	(1.969.621)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		1.622.967	(8.191.775)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	(347.474)	(10.160.777)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		4.706.377	(5.270.808)
Tekjuskattur	7	(540.699)	1.272.334
Hagnaður (tap) tímabilsins		4.165.678	(3.998.474)
Skipting hagnaðar:			
Eigendur fyrirtækisins		4.165.678	(3.998.474)
Minnihluti í dótturfélögum		0	0
Hagnaður (tap) tímabilsins		4.165.678	(3.998.474)

Yfirlit um afkomu tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé

	2013 1.1.-31.3.	2012 1.1.-31.3.
Hagnaður tímabilsins	4.165.678	(3.998.474)
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé	0	0
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	<u>4.165.678</u>	<u>(3.998.474)</u>
 Skipting afkomu tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé:		
Eigendur fyrirtækisins	4.165.678	(3.998.474)
Minnihluti í dótturfélögum	0	0
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	<u>4.165.678</u>	<u>(3.998.474)</u>

Efnahagsreikningur 31. mars 2013

	Skýr.	31.3. 2013	31.12. 2012
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	244.365.798	246.111.462
Óefnislegar eignir	10	1.212.654	1.218.980
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		59.826	59.826
Eignarhlutar í öðrum félögum		3.265.182	3.265.182
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	11	7.287.916	14.150.678
Áhættuvarnarsamningar		70.740	893.934
Aðrar fjáreignir		8.976.488	9.745.440
Tekjuskattseign	12	2.926.569	3.467.268
Fastafjármunir samtals		<u>268.165.174</u>	<u>278.912.770</u>
Birgðir		410.195	402.872
Viðskiptakröfur	13	6.398.023	4.721.350
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	11	0	587.982
Áhættuvarnarsamningar		260.201	38.956
Aðrar fjáreignir		5.986	5.986
Eignir ætlaðar til sölu	9	4.397.856	5.347.856
Aðrar skammtímakröfur		1.687.282	298.181
Handbært fé		10.921.170	6.885.693
Veltufjármunir samtals		<u>24.080.712</u>	<u>18.288.875</u>
Eignir samtals		<u><u>292.245.886</u></u>	<u><u>297.201.645</u></u>

Efnahagsreikningur 31. mars 2013

	Skýr.	31.3. 2013	31.12. 2012
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		51.265.865	51.791.161
Gangvirðisreikningur		1.760.000	1.760.000
Óráðstafað eigið fé		11.783.283	7.092.309
		<u>64.809.148</u>	<u>60.643.470</u>
Hlutdeild minnihluta		4.353	4.353
		<u>64.813.501</u>	<u>60.647.822</u>
	Eigið fé samtals		
	14		
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	15	190.803.283	201.546.363
Lífeyrisskuldbinding		493.119	483.377
Áhættuvarnarsamningar		257.258	98.974
		<u>191.553.660</u>	<u>202.128.714</u>
Viðskiptaskuldir		1.707.323	1.366.254
Vaxtaberandi skuldir	15	30.207.335	29.956.923
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	11	102.395	0
Áhættuvarnarsamningar		118.534	150.300
Aðrar skammtímaskuldir		3.743.137	2.951.632
		<u>35.878.725</u>	<u>34.425.109</u>
		<u>227.432.385</u>	<u>236.553.823</u>
	Skuldir samtals		
	Eigið fé og skuldir samtals	<u>292.245.886</u>	<u>297.201.645</u>

Eiginfjáryfirlit

1. janúar til 31. mars 2013

	Endurmats- reikningur rekstrarfjármuna	Gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé móður- fyrirtækisins	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
1.1.-31.3. 2013						
Eigið fé 1. janúar 2013	51.791.161	1.760.000	7.092.309	60.643.470	4.353	60.647.822
Hagnaður tímabilsins			4.165.678	4.165.678	0	4.165.678
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé ...	0	0	0	0	0	0
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	0	0	4.165.678	4.165.678	0	4.165.678
Innlausn endurmats vegna afskrifta ...	(525.296)		525.296	0		0
Eigið fé 31. mars 2013	51.265.865	1.760.000	11.783.283	64.809.148	4.353	64.813.501
1.1.-31.3. 2012						
Eigið fé 1. janúar 2012	53.923.090	460.000	7.255.201	61.638.291	4.725	61.643.016
Tap tímabilsins			(3.998.474)	(3.998.474)	0	(3.998.474)
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé ...	0	0	0	0	0	0
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	0	0	(3.998.474)	(3.998.474)	0	(3.998.474)
Innlausn endurmats vegna afskrifta ...	(534.296)		534.296	0		0
Eigið fé 31. mars 2012	53.388.794	460.000	3.791.023	57.639.817	4.725	57.644.542

Sjóðstreymisýfirlit

1. janúar til 31. mars 2013

	2013	2012
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður (tap) tímabilsins	4.165.678	(3.998.474)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	347.474	10.160.777
Aðrir rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi	2.780.098	1.061.871
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(1.036.179)	(1.141.113)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	6.257.071	6.083.060
Innborgaðar vaxtatekjur	87.526	57.669
Greidd vaxtagjöld	(1.113.017)	(1.257.779)
Mótttekinn arður	52.136	2.390
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	(114.770)	(171.931)
Handbært fé frá rekstri	5.168.947	4.713.410
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(601.786)	(835.880)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(11.582)	(7.919)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	6.358	110.000
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum	0	6.050
Sala annarra fjáreigna	0	(28.000)
Söluverð og afborganir annarra fjáreigna	193	6.114
Fjárfestingarhreyfingar	(606.817)	(749.636)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímaskulda	(3.207.459)	(6.171.933)
Lán frá eigendum	4.000.000	74.640
Lánalínur, breyting	0	(2.482.638)
Skammtímalán, (lækkun) hækkun	(667.190)	3.715.452
Fjármögnunarhreyfingar	125.351	(4.864.479)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	4.687.481	(900.705)
Handbært fé í ársbyrjun	6.885.693	1.652.484
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(652.003)	163.506
Handbært fé í lok tímabilsins	10.921.170	915.285
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(66.361)	(56.467)
Söluverð eigna ætlaðra til sölu	950.000	0
Skammtímakröfur, breyting	(950.000)	0
Skammtímaskuldir, breyting	66.361	56.467
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	5.289.412	5.316.372

Efnisyfirlit skýringa

	bls.		bls.
1. Fyrirtækið	12	13. Viðskiptakröfur	22
2. Grundvöllur reikningsskilanna	12	14. Eigið fé	22
3. Starfspáttayfirlit	13	15. Vaxtaberandi skuldir	23
4. Laun og launatengd gjöld	17	16. Áhættustýring og fjármálagerningar	24
5. Afskriftir	17	17. Markaðsáhætta	25
6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	18	18. Lausafjáraáhætta	30
7. Tekjuskattur	18	19. Mótaðilaáhætta	32
8. Varanlegir rekstrarfjármunir	19	20. Gangvirði	33
9. Eignir ætlaðar til sölu	20	21. Yfirlit um fjármálagerninga	34
10. Óefnislegar eignir	21	22. Fyrirtæki í samstæðunni	34
11. Innbyggðar afleiður í raforkusólusamn.	21	23. Önnur mál	34
12. Tekjuskattseign og -skuldbinding	22		

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 139/2001 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samstæðureikningur fyrirtækisins geymir árshlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfyrirtækja þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélögum.

Orkuveita Reykjavíkur er sjálfstætt þjónustufyrirtæki sem rekur orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við IAS 34, um árshlutareikninga. Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2012. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings fyrirtækisins fyrir árið 2012. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá fyrirtækinu eða á vef þess www.or.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn og forstjóri staðfestu og heimiluðu birtingu árshlutareikningsins 17. maí 2013.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að:

- hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis.
- innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum eru færðar á gangvirði.
- eignarhlutar í öðrum félögum eru metnir til gangvirðis.
- aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir eru færðir á gangvirði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill fyrirtækisins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

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 eftirfarandi skýringum:

- skýring 8 - varanlegir rekstrarfjármunir
- skýring 12 - tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding
- skýring 17 - markaðsáhætta

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Rekstrarsviðin eru *Veitur*, *Virkjanir og sala*, auk *Annarrar starfsemi*. Einnig eru birtar upplýsingar eftir miðlum samstæðunnar sem eru *Rafmagn*, *Heitt vatn*, *Kalt vatn*, *Fráveita* og *Gagnaveita*.

Rekstrarstarfspættir - svið

1.1.-31.3. 2013

	Veitur	Virkjanir og sala	Önnur starfsemi	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	7.190.339	3.349.872	109.573	0	10.649.784
Tekjur milli starfspáttu	69.677	155.209	78.838	(303.724)	0
Tekjur samtals	7.260.016	3.505.081	188.411	(303.724)	10.649.784
Rekstrarhagnaður (-tap) starfspáttu	4.736.407	998.987	(402)	0	5.734.992
Óskipt rekstrargjöld					(681.141)
Rekstrarhagnaður					5.053.851
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld					(347.475)
Tekjuskattur					(540.698)
Hagnaður tímabilsins					4.165.678

1.1.-31.3. 2012

Tekjur frá þriðja aðila	6.810.445	3.629.862	131.156	0	10.571.463
Tekjur milli starfspáttu	80.959	651.256	68.908	(801.123)	0
Tekjur samtals	6.891.404	4.281.118	200.064	(801.123)	10.571.463
Rekstrarhagnaður (-tap) starfspáttu	3.671.367	1.901.884	(1.154)	0	5.572.097
Óskipt rekstrargjöld					(682.128)
Rekstrarhagnaður					4.889.969
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld					(10.160.777)
Tekjuskattur					1.272.334
Tap tímabilsins					(3.998.474)

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

1.1.-31.3. 2013

	Veitur	Virkjanir og sala	Önnur starfsemi	Óskipt	Samtals
Efnahagur (31.3. 2013)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og eignir ætlaðar til sölu	133.153.075	108.069.836	9.336	7.531.408	248.763.655
Óefnislegar eignir	0	0	0	1.212.654	1.212.654
Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum					59.826
Aðrar óskiptar eignir					42.209.752
Heildareignir samtals					292.245.887
Óskiptar skuldir					227.432.385
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir	378.949	70.142	50	23.302	472.443
Óefnislegar eignir	0	0	0	11.583	11.583
Afskriftir og virðisrýrnun					
Varanlegir rekstrarfjármunir	1.254.471	926.453	0	35.667	2.216.591
Óefnislegar eignir	0	0	0	17.909	17.909
1.1.-31.3. 2012					
Efnahagur (31.12. 2012)					
Varanlegir rekstrarfjármunir	134.028.592	110.594.420	9.286	6.827.021	251.459.319
Óefnislegar eignir	0	0	0	1.218.980	1.218.980
Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum					59.826
Aðrar óskiptar eignir					44.463.520
Eignir samtals					297.201.645
Óskiptar skuldir					236.553.823
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir	371.380	219.328	0	21.107	611.815
Óefnislegar eignir	0	0	0	7.919	7.919
Afskriftir og virðisrýrnun					
Varanlegir rekstrarfjármunir	1.260.578	923.518	0	85.388	2.269.484
Óefnislegar eignir	0	0	0	25.984	25.984

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - miðlar

1.1.-31.3. 2013

	Rafmagn	Heitt vatn	Kalt vatn	Fráveita	Gagna-veita	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur							
Tekjur frá þriðja aðila	5.123.119	3.207.964	815.876	1.126.885	375.940	0	10.649.784
Tekjur milli starfsþátta	219.275	32.253	6.232	8.608	0	(266.368)	0
Tekjur samtals	5.342.394	3.240.217	822.108	1.135.493	375.940	(266.368)	10.649.784
Eignir (31.3. 2013)							
Rekstrarfjármunir og eignir til sölu	111.851.416	68.734.024	18.629.395	38.682.568	10.866.251	0	248.763.654
Óefnislegar eignir	569.949	350.456	94.587	197.663	0	0	1.212.655
Óskiptar eignir	0	0	0	0	0	0	42.269.577
Heildareignir samtals	112.421.365	69.084.480	18.723.982	38.880.231	10.866.251	0	292.245.886
Fjárfestingar							
Varanlegir rekstrarfjármunir	159.879	69.642	31.753	39.960	171.209	0	472.443
Óefnislegar eignir	5.431	3.359	927	1.865	0	0	11.582
Afskriftir og virðisrýrnun							
Varanlegir rekstrarfjármunir	963.728	668.916	131.300	307.685	144.961	0	2.216.590
Óefnislegar eignir	6.841	5.580	1.720	3.768	0	0	17.909

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - miðlar, frh. 1.1.-31.3. 2012

	Rafmagn	Heitt vatn	Kalt vatn	Fráveita	Gagna- veita	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur							
Tekjur frá þriðja aðila	5.362.933	3.050.284	788.412	1.046.560	323.274	0	10.571.463
Tekjur milli starfsþátta	252.719	31.791	5.301	7.037	0	(296.848)	0
Tekjur samtals	5.615.652	3.082.075	793.713	1.053.597	323.274	(296.848)	10.571.463
Eignir (31.12. 2012)							
Varanlegir rekstrarfjármunir	112.712.357	70.343.547	18.699.324	38.864.090	10.840.001	0	251.459.319
Óefnislegar eignir	570.483	355.942	96.299	196.256	0	0	1.218.980
Óskiptar eignir	0	0	0	0	0	0	44.523.346
Heildareignir samtals	113.282.840	70.699.489	18.795.623	39.060.346	10.840.001	0	297.201.646
Fjárfestingar							
Varanlegir rekstrarfjármunir	268.321	75.239	21.278	52.589	194.388	0	611.815
Óefnislegar eignir	4.078	1.956	610	1.275	0	0	7.919
Afskriftir og virðisrýrnun							
Varanlegir rekstrarfjármunir	1.086.600	599.287	133.611	319.364	130.621	0	2.269.483
Óefnislegar eignir	9.926	8.096	2.495	5.467	0	0	25.984

Skýringar

4. Laun og launatengd gjöld

	2013	2012
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	825.639	780.430
Mótframlag í iðgjaldatengda lífeyrissjóði	100.376	101.515
Breyting lífeyrisskuldbindingar	12.468	44.438
Önnur launatengd gjöld	79.593	79.775
Gjaldfærð laun og launatengd gjöld vegna flýttara starfsloka og uppsagna 1)	13.361	142.877
Laun og launatengd gjöld samtals	1.031.437	1.149.035
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í árs hlutareikninginn:		
Gjaldfært í rekstrarreikningi	949.907	1.047.529
Eignfært á framkvæmdir	81.530	101.506
Laun og launatengd gjöld samtals	1.031.437	1.149.035

Meðtalin í launum eru bifreiðahlunnindi og ökutækjastyrkir.

1) Hluti af hagræðingaraðgerðum Orkuveitunnar er að fækka starfsmönnum og er það útfært að hluta til með því að bjóða starfsmönnum sem hafa náð 63 ára aldri flýtt starfslok. Það felst meðal annars í starfslokasamningum þar sem ekki er krafist vinnuframlags í uppsagnarfresti. Þegar starfsmenn láta af störfum, hvort sem um flýtt starfslok eða uppsögn er að ræða, þá eru laun þeirra í uppsagnarfresti strax gjaldfærð að fullu.

5. Afskriftir

	2013	2012
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Afskriftir og virðisrýnun greinast þannig:		
Afskriftir og virðisrýnun rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 8	2.216.590	2.269.483
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 10	17.909	25.985
Afskriftir og virðisrýnun færð í rekstrarreikning	2.234.499	2.295.468

Skýringar

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2013		2012	
	1.1.-31.3.		1.1.-31.3.	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:				
Vaxtatekjur		17.177		619
Vaxtagjöld .....	(	1.762.525)	(	1.771.732)
Ábyrgðargjald til eigenda 1) .....	(	225.093)	(	197.889)
Vaxtagjöld samtals .....	(	1.987.618)	(	1.969.621)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum .....	(	7.553.140)		325.383
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda í gegnum rekstur .....	(	782.399)		983.297
Áhættuvarnarsamningar .....	(	837.238)	(	397.693)
Gengismunur		10.743.607	(	9.106.457)
Arðstekjur		52.136		3.695
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals		1.622.967	(	8.191.775)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	(	347.474)	(	10.160.777)

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, 0,375% á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,48% á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 225 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2013 (1.1. til 31.3 2013: 198 milljónir kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

Gangvirðisbreytingar í gegnum rekstur

Við mat á gangvirði óskráðra fjáreigna og fjárskulda er beitt viðurkenndum verðmatsaðferðum sem er lýst í skýringu 4 í ársreikningi fyrirtækisins fyrir árið 2012. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 8.336 milljónum kr. (1.1.-31.3 2012: tekjufærsla 1.309 milljónir kr.)

7. Tekjuskattur

Orkuveita Reykjavíkur er tekjuskattsskyld vegna ákveðinna hluta starfsemi sinnar í samræmi við 2. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt. Sá hluti starfsemi fyrirtækisins er lýtur að rekstri vatnsveitu og fráveitu er undanskilinn tekjuskatti.

	2013		2012					
	1.1.-31.3.		1.1.-31.3.					
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:								
Breyting á frestuðum tekjuskatti		540.699	(	1.272.334)			
Gjaldfærður (tekjufærður) tekjuskattur		540.699	(	1.272.334)			
Virkt skatthlutfall greinist þannig:								
		2013		2012				
		1.1.-31.3.		1.1.-31.3.				
Hagnaður (tap) tímabilsins fyrir tekjuskatt		4.706.377	(	5.270.808)			
Tekjuskattur skv. gildandi skatthlutfalli	36,0%	1.694.296	36,0%	(1.897.491)			
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(23,4%)	(1.103.233)	(11,1%)	582.729	
Áhrif annarra skatthlutfalla	(1,7%)	(80.942)	(0,8%)	41.617	
Aðrir liðir		0,6%		30.578		0,0%	811	
Virkur tekjuskattur		11,5%		540.699		24,1%	(1.272.334)

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

1.1.-31.3. 2013	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	198.231.387	223.774.810	2.083.533	1.244.289	425.334.019
Viðbætur á tímabilinu	93.229	356.613	722	21.880	472.443
Selt og aflagt á tímabilinu	0	0	0	(7.295)	(7.295)
Staða í lok tímabilsins	198.324.616	224.131.423	2.084.254	1.258.874	425.799.167
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	64.424.583	113.110.231	881.295	806.447	179.222.557
Afskrifað á tímabilinu	1.210.587	971.563	4.195	30.245	2.216.590
Selt og aflagt á tímabilinu	0	0	0	(5.778)	(5.778)
Staða í lok tímabilsins	65.635.171	114.081.794	885.490	830.914	181.433.369
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2013.....	133.806.804	110.664.579	1.202.237	437.842	246.111.462
Bókfært verð 31.3. 2013.....	132.689.445	110.049.628	1.198.764	427.960	244.365.797
Þar af eignir í byggingu í lok tímabilsins	7.223.547	1.570.584	0	0	8.794.130
1.1.-31.12. 2012	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	195.996.921	222.894.519	8.140.245	5.596.352	432.628.037
Endurflokkun	1.301.287	(884.548)	1.383.128	(3.528.887)	(1.729.019)
Viðbætur á árinu	993.880	1.856.200	19.769	145.086	3.014.935
Fært á eignir til sölu	(60.701)	0	(7.390.556)	(869.043)	(8.320.300)
Selt og aflagt á árinu	0	(91.361)	(69.054)	(99.219)	(259.634)
Staða í árslok	198.231.387	223.774.810	2.083.533	1.244.289	425.334.019
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	58.379.184	111.034.725	1.825.401	2.586.718	173.826.027
Endurflokkun	491.232	(1.693.391)	580.320	(1.107.180)	(1.729.019)
Afskrifað á árinu	5.611.392	3.858.468	644.176	168.709	10.282.745
Fært á eignir til sölu	(57.224)	0	(2.156.978)	(758.241)	(2.972.444)
Selt og aflagt á árinu	0	(89.570)	(11.624)	(83.559)	(184.752)
Staða í árslok	64.424.583	113.110.231	881.295	806.447	179.222.557
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2012.....	137.617.737	111.859.794	6.314.845	3.009.634	258.802.010
Bókfært verð 31.12. 2012.....	133.806.804	110.664.579	1.202.237	437.842	246.111.462
Þar af eignir í byggingu í árslok	7.209.960	1.555.018	0	0	8.764.979

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Skuldbindingar

Í maí 2008 gerði fyrirtækið samning um kaup á búnaði til virkjanaframkvæmda. Gert er ráð fyrir að búnaðurinn verði afhentur 2016. Fjárhæðir samningsins og annarra samninga vegna framkvæmda við virkjanir, miðað við gengi á reikningsskiladegi, er 11,3 milljarðar kr. (31.12.2012: 12,4 milljarðar kr.). Nánari umfjöllun um þessa samninga er í skýringu 23. Fyrirtækið hefur að auki gert innkaupa- og verksamninga vegna framkvæmda við framleiðslu- og dreifikerfi. Eftirstöðvar þessara samninga í lok tímabilsins eru áætlaðar 1,2 milljarðar kr. (31.12.2011: 1,2 milljarðar kr.).

Sérstakt endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreint endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á frestaðan tekjuskatt samanber skýringu 3.d. í ársreikningi fyrirtækisins fyrir árið 2012.

Gangvirði þessara eigna er metið með reglubundnum hætti og endurmat fært þegar það hefur vikið verulega frá bókfærðu verði. Endurmat var síðast fært í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:

	Rafmagn	Heitt vatn	Kalt vatn	Fráveita	Gagnaflutningur
Dreifikerfi	31.12.2011	31.12.2011	30.9.2011	30.9.2011	30.9.2010
Framleiðslukerfi	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	-	-

9. Eignir ætlaðar til sölu

	31.3. 2013	31.12. 2012
Eignir ætlaðar til sölu greinast þannig:		
Höfuðstöðvar Orkuveitunnar að Bæjar- og Réttarhálsi, 110 Reykjavík	4.397.856	4.397.856
Perlan, Öskjuhlíð, 105 Reykjavík	0	950.000
Eignir ætlaðar til sölu, samtals	4.397.856	5.347.856

Undir lok árs 2012 keypti Reykjavíkurborg Perluna af Orkuveitunni á 950 milljónir kr. Endanlegur frágangur vegna sölnunnar fór fram í mars 2013. Í byrjun árs 2013 seldi Orkuveitan höfuðstöðvar sínar að Bæjar- og Réttarhálsi fyrir 5.100 milljónir kr. Í sölusamningnum eru ákveðnir fyrirvarar sem ekki eru frágengnir á áritunardegi árshlutauppgjörsins. Eignir sem ætlaðar eru til sölu eru flokkaðar meðal veltufjármuna þar sem gert er ráð fyrir sölu þeirra innan árs. Þessar eignir eru ekki afskrifaðar frá þeim tíma sem endurflokkun á sér stað.

Skýringar

10. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Hita- réttindi	Hugbúnaður	Samtals
1.1.-31.3. 2013			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	1.371.816	2.798.847
Viðbætur á tímabilinu	0	11.582	11.582
Staða í lok tímabilsins	1.427.031	1.383.399	2.810.430
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	503.524	1.076.343	1.579.867
Afskrifað á tímabilinu	2.994	14.915	17.909
Staða í lok tímabilsins	506.518	1.091.258	1.597.776
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1. 2013	923.507	295.474	1.218.980
Bókfært verð 31.3. 2013	920.513	292.141	1.212.654
1.1.-31.12. 2012			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	3.045.194	4.472.225
Endurflokkun eigna	0 (	1.723.761) (	1.723.761)
Viðbætur á árinu	0	50.383	50.383
Staða í árslok	1.427.031	1.371.816	2.798.847
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	491.550	2.723.738	3.215.288
Endurflokkun eigna	0 (	1.723.761) (	1.723.761)
Afskrifað á árinu	11.974	76.366	88.340
Staða í árslok	503.524	1.076.343	1.579.867
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1. 2012	935.481	321.456	1.256.937
Bókfært verð 31.12. 2012	923.507	295.474	1.218.979

11. Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum greinist þannig:	31.3. 2013	31.12. 2012
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun	14.738.660	17.682.970
Breyting á gangvirði á tímabilinu	(7.553.140)	(2.944.310)
	7.185.521	14.738.660
 Skipting raforkusölusamninganna er eftirfarandi:		
Langtímahluti innbyggðra afleiða	7.287.916	14.150.678
Skammtímahluti innbyggðra afleiða	(102.395)	587.982
	7.185.520	14.738.660

Frekari umfjöllun um innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum má finna í skýringu 17 c.

Skýringar

12. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

1.1.-31.3. 2013	Skatteign	Skattskuld	Nettó
Tekjuskattseign/-skuld í ársbyrjun	3.467.267	0	3.467.267
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	(540.699)	0	(540.699)
Tekjuskattseign/-skuld í lok tímabilsins	2.926.569	0	2.926.569

1.1.-31.12. 2012

Tekjuskattseign/-skuld í ársbyrjun	1.932.006	0	1.932.006
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	1.535.261	0	1.535.261
Tekjuskattseign/-skuld í árslok	3.467.267	0	3.467.268

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.3. 2013		31.12. 2012	
	Skatteign	Skattskuld	Skatteign	Skattskuld
Varanlegir rekstrarfjármunir	(14.777.741)	0	(15.063.674)	0
Innbyggðar afleiður	(2.586.787)	0	(5.305.918)	0
Aðrir liðir	702.975	0	2.599.893	0
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	19.588.123	0	21.236.966	0
Tekjuskattseign/-skuld í lok tímabilsins	2.926.569	0	3.467.268	0

13. Viðskiptakröfur

Staða viðskiptakrafna breytist talsvert milli tímabila þar sem sala í smásölu er innheimt með jöfnum greiðslum en raun notkun sveiflast talsvert á milli tímabila. Einnig er álagning vegna vatns- og fráveitugjalda send út í byrjun árs en þeim tekjum er dreift jafnt á allt árið. Skráning tekna fer eftir notkun og afhendingu þjónustunnar í samræmi við reikningsskilareglur.

14. Eigið fé

Eiginfjárlutfall samstæðunnar í lok tímabilsins er 22,2% (31.12.2012: 20,4%). Ávöxtun eiginfjár var jákvæð um 30,4% á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2013 (1.1. til 31.3.2012: neikvæð um 23,5%).

Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna

Endurmatsreikningur fyrirtækisins 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.

Gangvirðisreikningur

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

Skýringar

15. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði og greinast með eftirfarandi hætti. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 17.

Langtímaskuldir	31.3. 2013	31.12. 2012
Skuldir við lánastofnanir	181.271.228	195.721.276
Víkjandi lán frá eigendum	13.089.125	8.849.752
Skuldabréfaútgáfa	22.900.265	22.515.068
	217.260.619	227.086.096
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(26.457.335)	(25.539.733)
	190.803.283	201.546.363
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	26.457.335	25.539.733
Skammtímalán	3.750.000	4.417.190
	30.207.335	29.956.923
Vaxtaberandi skuldir samtals	221.010.619	231.503.286

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

Lokagjalddagi	31.3. 2013		31.12. 2012		
	Meðalvextir í lok tímabils	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,54%	31.106.789	0,56%	33.989.877
Skuldir í EUR	6.12.2032	0,97%	78.589.218	0,98%	84.800.019
Skuldir í USD	8.11.2030	1,68%	40.245.198	1,81%	41.956.344
Skuldir í JPY	5.10.2027	0,42%	13.662.837	0,47%	16.304.551
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,56%	4.604.540	1,85%	5.084.266
Skuldir í SEK	5.10.2027	1,40%	8.467.355	2,06%	8.891.712
			176.675.937		191.026.769
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	10.1.2037	4,51%	40.584.682	4,67%	36.059.327
Óverðtryggðar	30.4.2013	7,47%	3.750.000	7,53%	4.417.190
			44.334.682		40.476.517
Vaxtaberandi skuldir samtals			221.010.619		231.503.286

Skýringar

15. Vaxtaberandi skuldir frh.

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu tímabil:	31.3. 2013	31.12. 2012
1.4. 2013 til 31.3. 2014 / 1.1. til 31.12 2013.....	26.457.335	25.539.733
1.4. 2014 til 31.3. 2015 / 1.1. til 31.12 2014.....	14.009.087	16.747.099
1.4. 2015 til 31.3. 2016 / 1.1. til 31.12 2015.....	18.542.145	19.625.714
1.4. 2016 til 31.3. 2017 / 1.1. til 31.12 2016.....	19.241.715	19.697.595
1.4. 2017 til 31.3. 2018 / 1.1. til 31.12 2017.....	14.708.186	15.625.559
Síðar	124.302.151	129.850.396
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	217.260.619	227.086.096

Ábyrgðir og veðsetningar

Eigendur móðurfyrirtækisins eru í hlutfallslegri ábyrgð fyrir öllum skuldum og skuldbindingum móðurfyrirtækis. Samstæðan hefur ekki veðsett eignir sínar til tryggingar á skuldum.

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 16.376 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. (31.12..2012: 16.856 milljónir kr.) Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli.

16. Áhættustýring og fjármálagerningar

Yfirlit

Stefna stjórnar er að í allri starfsemi fyrirtækisins sé gætt að áhættu og með því stuðlað að ábyrgum og skilvirkum ákvörðunum sem og stjórnunarháttum og til sé áhættustefna. Áhættustefnan lýsir heildarsýn og meginmarkmiðum stjórnar að þessu leyti. Hún skilgreinir jafnframt meginreglur áhættu, mælikvarða við mat á þeim ásamt helstu aðferðum, markmiðum og mörkum við daglega áhættustýringu fyrirtækisins. Ein grunnstoð áhættustefnunnar er að kortleggja þá áhættuþætti sem skipta máli í þessu samhengi, mæla áhrif þeirra og skilgreina ásættanleg mörk við stýringu þeirra.

Ákvörðunartaka og eftirlit með framkvæmd áhættustefnunar er hjá áhætturáði. Í áhætturáði sitja Forstjóri, framkvæmdastjóri Fjármála, forstöðumaður Fjár- og áhættustýringar og forstöðumaður Hagmála. Meðal annars er fylgst með:

- að viðhlítandi aðferðir séu notaðar til auðkenningar og mælingar áhættu
- að eftirlitskerfi með áhættu séu til staðar og séu skilvirk
- að áhættustefnu stjórnar sé fylgt í rekstri Orkuveitu Reykjavíkur

Fjár- og áhættustýring Fjármála fer með umsjón og framkvæmd áhættustýringar. Markmið Fjár- og áhættustýringar er að fylgjast með, greina og stýra fjárhagslegri áhættu fyrirtækisins.

Fjárhagsleg áhætta greinist í:

- Markaðsáhættu, sem fjallað er um í skýringu 17
- Lausafjáraáhættu, sem fjallað er um í skýringu 18
- Mótaðilaáhættu, sem fjallað er um í skýringu 19

Skýringar

17. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, álverðs og vaxta hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjármálagerna. Miðað við núverandi efnahagsreikning er markaðsáhætta Orkuveitu Reykjavíkur einkum rakin til breytinga á vöxtum, gjaldmiðlum, verðbólgu og álverðs en áhætta vegna markaðsverðbréfa, s.s. hluta- og skuldabréfa er minni. Áhættan sem vegur mest hjá samstæðunni er því þrens konar:

- Gjaldeyrissáhættu vegna skulda í efnahagsreikningi og sjóðstreymis í erlendra mynt
- Vaxtaáhættu vegna lána og samninga fyrirtækisins
- Álverðsáhættu vegna álverðstengdra raforkusamninga

a. Gjaldeyrissáhætta

Gjaldeyrissáhætta er hættan á því að breytingar á gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins. Gjaldeyrissáhætta er mæld sem mismunur milli eigna og skulda í hverri mynt þar sem tillit er tekið til allra eigna og skulda, framvirkra samninga og annarra afleiða. Fjár- og áhættustýringu er heimilt að nota framvirka samninga og gjaldmiðlaskiptasamninga til að draga úr áhættu fyrirtækisins vegna gengishreyfinga.

Samstæðan býr við gengissáhættu vegna sölusamninga, innkaupa og langtímalána í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum (ISK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengissáhættu eru evra (EUR), svissneskir frankar (CHF), japanskt jen (JPY), bandarískur dollar (USD) og sænskar krónur (SEK).

Af langtímalánum samstæðunnar eru um 81,3% í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan hefur gert langtíma sölusamninga á raforku í erlendum gjaldmiðli (USD). Væntar tekjur vegna þessara samninga á uppgjörssdegi er um 144.411 milljónir kr. Sú fjárhæð er byggð á framvirku verði á áli á LME (London Metal Exchange), gengi USD og væntinga um verðþróun á áli til næstu 25 ára samkvæmt mati CRU, óháðum matsaðila, eins og það liggur fyrir á uppgjörssdegi.

Gengi helstu gjaldmiðla var eftirfarandi á tímabilinu:

	1.1.-31.3. 2013	1.1.-31.12. 2012	31.3. 2013	31.12. 2012
	Meðalgengi		Uppgjörsgengi	
CHF	136,939	133,352	130,860	140,640
EUR	168,263	160,733	159,400	169,800
USD	127,288	125,052	124,650	128,740
JPY	1,383	1,570	1,321	1,495
GBP	197,763	198,155	188,510	208,150
SEK	19,795	18,4684	19,220	19,758
CAD	126,323	125,110	122,410	129,360
Þröng viðskiptavog Sí	229,094	221,796	218,656	232,686

Skýringar

17. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjalderyrisáhætta, frh.

Mögulegt tap vegna gjalderyrisáhattu

Gjalderyrisáhætta samstæðunnar miðað við nafnverðsfjárhæðir er eftirfarandi:

31.3. 2013	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(31.106.789)	(78.589.218)	(40.245.198)	(13.662.837)	(4.604.540)	0	(8.467.355)	0	(176.675.937)
Viðskiptaskuldir			(128.997)					(2.549)	(131.546)
Viðskiptakröfur		784	595.842		42				596.668
Handbært fé	827	6.752.070	456.928	64	936	172	1.196	85	7.212.278
Innbyggðar afleiður			7.185.520						7.185.520
Áhættuvarnarsamn.	(109.178)	14.017.799	277.372	62.663	(17.387)		(15.224)		14.216.045
Aðrar fjáreignir á gang- virði gegnum rekstur			8.976.102						8.976.102
Áhætta í efna- hagsreikningi	(31.215.140)	(57.818.566)	(22.882.430)	(13.600.110)	(4.620.949)	172	(8.481.383)	(2.464)	(138.620.869)
Áætluð sala 1.4									0
til 31.3. 2014			7.245.763						7.245.763
Áætluð kaup 1.4		(111.190)	(22.763)	(256.321)		(2.216)			(392.490)
til 31.3. 2014									0
Áhætta utan efna- hagsreiknings	0	(111.190)	7.223.000	(256.321)	0	(2.216)	0	0	6.853.273
Nettó áhætta	(31.215.140)	(57.929.756)	(15.659.430)	(13.856.431)	(4.620.949)	(2.044)	(8.481.383)	(2.464)	(131.767.596)

Skýringar

17. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrishætta, frh.

Mögulegt tap vegna gjaldeyrishættu, frh.

31.12. 2012	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(33.989.877)	(84.800.019)	(41.956.344)	(16.304.551)	(5.084.266)	0	(8.891.712)	0	(191.026.769)
Viðskiptaskuldir		(37.253)	(299.766)						(337.019)
Viðskiptakröfur			658.285		47				658.332
Handbært fé	1.709	6.226.479	492.598	135	131	2.530	1.263	90	6.724.936
Innbyggðar afleiður			14.738.660						14.738.660
Áhættuvarnarsamn.	(217.681)	14.874.347	2.754	156.497	(10.985)		(18.706)		14.786.226
Aðrar fjáreignir á gang- virði gegnum rekstur			9.744.861						9.744.861
Áhætta í efna- hagsreikningi	(34.205.849)	(63.736.446)	(16.618.951)	(16.147.919)	(5.095.073)	2.530	(8.909.154)	90	(144.710.772)
Áætluð sala 2012			8.116.661						8.116.661
Áætluð kaup 2012		(155.915)	(25.849)	(290.034)	(154)				(471.952)
Áhætta utan efna- hagsreiknings	0	(155.915)	8.090.812	(290.034)	(154)	0	0	0	7.644.709
Nettó áhætta	(34.205.849)	(63.892.361)	(8.528.139)	(16.437.953)	(5.095.227)	2.530	(8.909.154)	90	(137.066.063)

Næmnigreining

Styrking íslensku krónunnar um 10% í lok tímabilsins gagnvart eftirfarandi gjaldmiðlum í efnahagsreikningi myndi hækka (lækka) eigið fé og afkomu eins árs um eftirfarandi fjárhæðir að teknu tilliti til skattáhrifa.

Hagnaður eða (tap)

	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
1.1.-31.3. 2013	1.997.769	3.700.388	1.464.476	870.407	295.741	(11)	542.808	158	8.871.736
1.1.-31.12. 2012	2.189.174	4.079.133	1.063.613	1.033.467	326.085	(162)	570.186	(6)	9.261.489

Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2012. Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist stöðugar.

Skýringar

17. Markaðsáhætta, frh.

b. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta, er áhættan á því að breytingar í vöxtum hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins. Orkuveitan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi eigna og skulda og fjármálagerninga á gangvirði. Skuldir félagsins bera bæði fasta og breytilega vexti og er meirihluti þeirra með breytilegum vöxtum. Fjár- og áhættustýring fylgist sérstaklega með að vaxtaáhætta sé innan skilgreindra marka og nýtir heimildir til að stýra vaxtaáhættu með afleiðusamningum. Á uppgjörstegi námu varnir 49% af lánum með breytilega vexti.

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast þannig:

Fjármálagerningar með fasta vexti	31.3. 2013	31.12. 2012
Fjáreignir	6.371	6.564
Fjárskuldir	(46.209.478)	(42.553.480)
	<u>(46.203.107)</u>	<u>(42.546.915)</u>
Fjármálagerningar með breytilega vexti		
Fjárskuldir	(174.801.141)	(188.949.806)
	<u>(174.801.141)</u>	<u>(188.949.806)</u>
Fjármálagerningar á gangvirði		
Skuldabréf	8.976.102	9.744.861
Áhættuvarnarsamningar	(44.851)	683.616
	<u>8.931.251</u>	<u>10.428.477</u>

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum vaxta á sjóðstreymi til eins árs og fjármálagerninga færða á gangvirði að teknu tilliti til tekjuskatts. Greiningin var unnin með sama hætti árið 2012.

Næmnigreining vaxta

	Næmni sjóðstreymis		Næmni gangvirðis	
	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun
31.3. 2013				
Innbyggðar afleiður	0	0 (	463.138)	525.511
Aðrar fjáreignir	0	0 (	194.881)	203.814
Áhættuvarnarsamningar	244.171 (	244.171)	553.499 (	567.615)
Vaxtaberandi skuldir	(571.278)	571.278	0	0
	<u>(327.108)</u>	<u>327.108</u>	<u>(104.521)</u>	<u>161.710</u>
31.12. 2012				
Innbyggðar afleiður	0	0 (	725.573)	811.329
Aðrar fjáreignir	0	0 (	226.081)	237.008
Áhættuvarnarsamningar	284.502 (	284.502)	699.815 (	717.916)
Vaxtaberandi skuldir	(633.244)	633.244	0	0
	<u>(348.742)</u>	<u>348.742</u>	<u>(251.839)</u>	<u>330.420</u>

Skýringar

17. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta

Álverðsáhætta er áhætta á því að breytingar í álverði hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins.

Gerðir hafa verið fjórir raforkusölusamningar, upphaflega til 20 ára, einn við Landsvirkjun vegna Norðurláls og þrjár við Norðurlál vegna álversins á Grundartanga, sem og samningar við Landsnet hf. um flutning á rafmagni. Orkuveitan og Norðurlál hafa einnig gert með sér raforkusölusamning vegna raforkusölu til fyrirhugaðs álvers í Helguvík og hefur afhending samkvæmt þeim samningi hafist, en samningurinn er til 25 ára. Raforkusölusamningar þessir eru gerðir í dollurum og er verð á rafmagninu tengt heimsmarkaðsverði á áli. Tekjur af raforkusölusamningum sem tengdir eru álverði námu 17,0% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2013 (31.12.2012: 20,0%).

Til að draga úr álverðsáhættu hefur Orkuveita Reykjavíkur gert afleiðusamninga til að draga úr sveiflum álverðstengdra tekna. Fjár- og áhættustýring hefur heimild til að verja allt að 100% álverðsáhættu 1 ár fram í tímann og hlutfallslega minna næstu 2 ár þar á eftir. Á uppgjörstingi námu varnir 20,2% af áætlaðri álverðstengdri sölu til ársloka 2014 (31.12.2012: 22,16%).

Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

Raforkusölusamningar tengdir álverði fela í sér innbyggðar afleiður, þar sem tekjur af þeim eru háðar breytingum á heimsmarkaðsverði á áli í framtíðinni. Í samræmi við ákvæði alþjóðlegra reikningskilastaðla um fjármálagerninga hefur gangvirði innbyggðra afleiða vegna Grundartanga og að hluta til vegna Helguvíkur verið metið og fært í árshlutareikninginn.

Þar sem markaðsverð á innbyggðum afleiðum liggur ekki fyrir hefur verið lagt mat á gangvirði þeirra með viðurkenndum matsaðferðum. Ákvarðað hefur verið vænt núvirt greiðslufæði samninga á uppgjörstingi, miðað við framvirkt verð á áli á LME (London Metal Exchange) á uppgjörstingi og væntinga um verðþróun á áli til næstu 25 ára. Byggt er á mati CRU, óháðs matsaðila, eins og það liggur fyrir á uppgjörstingi. Frá núvirtu greiðslufæði á uppgjörstingi hefur verið dregið vænt núvirt greiðslufæði samninga á uppgjörstingi miðað við forsendur um álverð sem lágu til grundvallar á upphafsstingi samninga. Mismunurinn er gangvirði afleiðunnar. Gengið er út frá því að afleiðan hafi ekkert virði á upphafsstingi samnings.

Innbyggðar afleiður orkusölusamninga sem færðir eru í árshlutareikninginn eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörstingi og gangvirðisbreyting tímabilsins er færð í rekstrarreikning meðal tekna og gjalda af fjáreignum og fjárskuldum.

Meðal innbyggðra afleiða raforkusölusamninga er samningur við Norðurlál Helguvík ehf. (NH) að fjárhæð 0,9 milljarðar króna (31.12.2012: 1,9 milljarðar kr.) Framkvæmdir vegna álvers í Helguvík hafa tafist verulega og er ákveðin óvissa um frekara framhald þess verkefnis. Áætlað var að afhenda orku til álversins frá 1. september 2011 og hófst þá greiðsluskylda NH. NH hefur nýtt sér ákvæði samnings um að nota orkuna í álverinu á Grundartanga. Mótaðilaáhættu í þessum samningi meta stjórnendur töluverða og endurspeglast það í virði afleiðunnar. Ef samningi verður rift eða samið á öðrum forsendum þá leiðir það til gjaldfærslu á bókfærðu virði innbyggðu afleiðunnar.

Skýringar

17. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta, frh.

Næmnigreining álverðs

31.3. 2013	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(5.789.458)	5.743.718
Álvarnir	186.754	(186.754)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	(310.641)	310.641
Samtals	(5.913.345)	5.867.605

31.12. 2012	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(6.483.469)	6.471.310
Álvarnir	236.851	(236.851)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	(353.902)	353.902
Samtals	(6.600.519)	6.588.360

d. Önnur markaðsáhætta

Önnur markaðsáhætta, s.s. vaxtaálagsáhætta og hlutabréfaáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

18. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla.

Orkuveitan átti í lok tímabilsins 10,9 milljarða kr. handbært fé. Orkuveitan átti einnig ónýttar lánsheimildir og opnar lánalínur að fjárhæð 7,4 milljarða kr. í lok tímabilsins. Samtals átti Orkuveitan þannig 18,3 milljarða kr. tryggt lausafé í lok tímabilsins. Samsvarandi fjárhæð í lok árs 2012 nam 13,7 milljörðum kr.

Skýringar

18. Lausafjánhætta frh.

Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með taldar væntanlegar vaxtagreiðslur, greinast þannig:

31.3. 2013

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-2 ár	Eftir 2-5 ár	Eftir meira en 5 ár
Vaxtaberandi						
skuldir	221.010.619	(244.422.226)	(33.407.082)	(16.694.895)	(59.398.886)	(134.921.362)
Viðskiptaskuldir ...	1.707.323	(1.707.323)	(1.707.323)	0	0	0
Aðrar skuldir	3.743.137	(3.743.137)	(3.743.137)	0	0	0
Fjármálagerningar sem eru afleiður						
Áhættuvarnar-samningar	375.792	(2.085.541)	(752.275)	(605.990)	(648.971)	(78.305)
	<u>226.836.871</u>	<u>(251.958.227)</u>	<u>(39.609.817)</u>	<u>(17.300.885)</u>	<u>(60.047.857)</u>	<u>(134.999.668)</u>

31.12. 2012

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður

Vaxtaberandi						
skuldir	231.503.285	(260.057.715)	(33.352.320)	(19.281.902)	(62.068.130)	(145.355.362)
Viðskiptaskuldir ...	1.366.254	(1.366.254)	(1.366.254)	0	0	0
Aðrar skuldir	2.951.632	(2.951.632)	(2.951.632)	0	0	0
Fjármálagerningar sem eru afleiður						
Áhættuvarnar-samningar	249.274	(1.233.289)	(631.390)	(553.736)	(103.455)	55.292
	<u>236.070.446</u>	<u>(265.608.890)</u>	<u>(38.301.596)</u>	<u>(19.835.638)</u>	<u>(62.171.585)</u>	<u>(145.300.070)</u>

Komi til endurfjármögnunar langtímalána til lengingar lánstíma má gera ráð fyrir að dreifing afborgana verði önnur en að ofan greinir.

Skýringar

19. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Mótaðilaáhætta samstæðunnar er einkum vegna raforkusölusamninga til iðnaðar og afleiðusamninga sem eru gerðir í áhættuvarnarskyni. Einnig er til staðar mótaðilaáhætta vegna smásölu, en tap vegna vangoldinna krafna eru óverulegt og hefur takmörkuð áhrif á afkomu samstæðunnar.

Við gerð samninga skal tryggt eftir fremsta megni að mótaðilinn sé traustur og uppgjör stærri mótaðila skal skoðað reglulega sem og lánsþæfismat þeirra.

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem greinist þannig:

	31.3. 2013	31.12. 2012
Viðskiptakröfur	6.398.023	4.721.350
Aðrar skammtímakröfur	1.687.282	298.181
Aðrar fjáreignir	8.982.474	9.751.425
Áhættuvarnarsamningar	330.941	932.890
Handbært fé	10.921.170	6.885.693
Samtals	<u>28.319.890</u>	<u>22.589.539</u>

Fjáreignir samkvæmt sundurliðun hér að ofan eru flokkaðar sem *Lán og kröfur* nema hluti *Annarra fjáreigna* og *Áhættuvarnarsamninga*. Flokkun þeirra má sjá í skýringu 21.

Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna á reikningsskiladegi eftir viðskiptavinum:

Viðskiptakröfur, stórnotendur	862.531	917.120
Viðskiptakröfur, smásala	5.535.492	3.804.230
Samtals	<u>6.398.023</u>	<u>4.721.350</u>

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla lok tímabilsins:

	31.3. 2013		31.12. 2012	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	5.297.494	99.974	4.081.898	102.884
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar	876.752	29.802	316.652	12.263
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar	94.094	23.241	108.612	24.581
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagur	432.683	149.983	532.688	178.772
Samtals	<u>6.701.023</u>	<u>303.000</u>	<u>5.039.850</u>	<u>318.500</u>

Niðurfærsla viðskiptakrafna er metin á hverjum uppgjörssdegi af stjórnendum. Lagt er mat á innheimtanleika krafna, bæði almennt út frá innheimturreynslu og sértækt vegna krafna sem komnar eru í talsverð vanskil.

Kröfur sem verða til vegna fráveitu og vatnsveitu eru með lögveð í fasteignum og því er ekki færð niðurfærsla vegna þeirra.

Þjónustusvið Orkuveitu Reykjavíkur sér um innheimtu viðskiptakrafna og sér að mestu um upplýsingagjöf til viðskiptavina vegna þeirra. Innheimta fer fram eftir vel skilgreindu ferli þar sem m.a. er gætt að samræmdu verklagi við úrlausn innheimtumála.

Skýringar

20. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörstigi er jafnt og gangvirði þeirra með þeirri undantekningu að vaxtaberandi skuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

	31.3. 2013		31.12. 2012	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	(221.010.619)	(217.309.575)	(231.503.285)	(223.412.705)

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörstigi.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á er notaður vaxtaferill á uppgjörstigi þegar vænt sjóðsstreymi er núvirt. Vextirnir greinast þannig:

	31.3. 2013	31.12. 2012
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	2,25% til 11,75%	2,37% til 11,56%
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	4,20% til 4,36%	3,99% til 4,39%
Vaxtaberandi skuldir	1,60% til 4,78%	1,05% til 4,76%

Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í árshlutareikninginn, flokkaða eftir stigi gangvirðis. Stig gangvirðis eru skilgreind út frá verðmatsaðferð á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Uppgefin verð á virkum markaði fyrir sams konar eignir og skuldir.

Stig 2: Forsendur byggja á öðrum breytum en uppgefnum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleiðd af verðum).

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

31.3. 2013	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	3.265.182	3.265.182
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	7.287.916	7.287.916
Aðrar fjáreignir	0	9.313.415	9.313.415
Aðrar fjárskuldir	(375.792)	0	(375.792)
	(375.792)	19.866.512	19.490.720

31.12. 2012

Eignarhlutir í félögum	0	3.265.182	3.265.182
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	14.738.660	14.738.660
Aðrar fjáreignir	0	10.684.315	10.684.315
Aðrar fjárskuldir	(249.274)	0	(249.274)
	(249.274)	28.688.157	28.438.883

Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum eru til lengri tíma en tíu ára og því flokkaðar undir 3. stig þar sem framtíðarmarkaður áls nær eingöngu yfir tíu ár.

Skýringar

21. Yfirlit um fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	31.3. 2013			31.12. 2012		
	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir til sölu	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir til sölu
Eignarhlutar í félögum			3.265.182			3.265.182
Innb. afleiður í raforkus.samn.		7.185.520		14.738.660		
Aðrar fjáreignir	337.313	8.976.102		939.454	9.744.861	
Viðskiptakröfur	6.398.023			4.721.350		
Aðrar sk.kr.	1.687.282			298.181		
Handbært fé	10.921.170			6.885.693		
Vaxtab. skuldir	(221.010.619)			(231.503.285)		
Áhættuvarnir	(375.792)			(249.274)		
Viðskiptaskuldir ...	(1.707.323)			(1.366.254)		
Aðrar sk.skuld.	(3.743.137)			(2.951.632)		
Samtals	(207.117.291)	15.785.831	3.265.182	(222.976.493)	24.234.247	3.265.182

22. Dótturfélög í samstæðunni

Eignarhlutar í dótturfélögum sem eru innifalin í samstæðureikningnum greinast þannig:

Dótturfyrirtæki	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		31.3. 2013	31.12. 2012
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100,0%	100,0%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100,0%	100,0%
Úlfjótavatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100,0%	100,0%
Hrafnabjargavirkjun hf.	Undirbúningsfyrirtæki	60,0%	60,0%

23. Önnur mál

Skertar greiðslur frá Norðuráli

Norðurál hefur frá 1. október 2011 skert samningsgreiðslur á raforku frá Orkuveitunni og HS Orku. Þetta telur Orkuveitan að Norðuáli sé ekki heimilt og eru eftirstöðvar kröfu Orkuveitunnar í lok tímabilsins samtals 748 milljónir kr. (31.12.2012: 691 milljón kr.) Á næstunni er von á niðurstöðu á gerðardómsmeðferð máls sem HS Orka höfðaði gegn Norðuráli vegna skerðinga Norðuráls á samningsgreiðslum á raforku frá HS Orku og var Orkuveitunni stefnt inn í málið þar sem hún er aðili samnings. Fallist gerðardómur á sjónarmið HS Orku mun Orkuveitan krefja Norðurál um fulla greiðslu kröfunnar á grundvelli dómsins. Krafa er færð meðal veltufjármuna að teknu tilliti til niðurfærslu vegna óvissu um niðurstöðu málsins.

Sala skuldabréfa til skoðunar

Meðal annarra fjáreigna í efnahagsreikningi er skuldabréf útgefið af Magma Energy Sweden A.B. Orkuveitan hefur falið Straumi fjárfestingabanka hf. að skoða mögulega sölu bréfsins, en endanleg ákvörðun um sölu skuldabréfsins hefur ekki verið tekin. Bréfið er flokkað sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning og er bókfært verð þess í lok tímabilsins 9,0 milljarðar kr.

Verði tekin ákvörðun um sölu skuldabréfsins getur það haft áhrif á framsetningu bréfsins í reikningsskilunum.

Skýringar

23. Önnur mál, frh.

Seinkun framkvæmda

Vegna tafa sem orðið hafa á að fyrirvörum í orkusölusamningi Orkuveitu Reykjavíkur og Norðuráls Helguvíkur (NH) sé aflétt, hefur skapast óvissa um framhald framkvæmda varðandi byggingu orkuvers. Unnið hefur verið að endurskoðun orkusölusamninga við NH og er þeirri endurskoðun ekki lokið. Það er afstaða Orkuveitunnar að forsendur hluta samninganna við NH séu brostnar og um þetta er ágreiningur við NH. Vegna ofangreinds hafa einnig orðið tafir á efndum á samningi við Mitsubishi Heavy Industries og Balcke Dürr (MHI og BD) um kaup á vélasamstæðum vegna orkusölusamningsins, en um skuldbindingar vegna þeirra er fjallað í skýringu 8. Samið hefur verið við MHI og BD um frestun á afhendingu vélasamstæða. Óvissa er enn til staðar um framkvæmdir við Hverahlíðarvirkjun og þar með um upphæð riftunarbóta til MHI og BD verði ekki af framkvæmdum, en þær gætu orðið verulegar ef til þeirra kæmi. Mat stjórnenda er að ekki sé ástæða til að færa skuld í árshlutareikninginn að svo komnu máli þar sem unnið er að ýmsum lausnum sem er ætlað að lækka verulega þennan kostnað fyrir Orkuveituna, en þær lausnir telja stjórnendur góðar líkur á að gangi eftir.

Áhrif vegna breytinga á gengi og álverði frá uppgjörssdegi til áritunardags

Á áritunardegi árshlutareikningsins, 17. maí 2013 er gengisvísitalan 216,0983 en var 218,6558 á uppgjörssdegi 31. mars 2013. Ef vaxtaberandi skuldir fyrirtækisins hefðu verið gerðar upp miðað við gengi á áritunardegi þá hefðu þær numið 213,9 milljörðum kr. eða 3,4 milljörðum lægri en staða þeirra er skráð 31. mars 2013 og innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum, að teknu tilliti til breytinga á álverði og gengi frá uppgjörssdegi, hefðu numið 7,1 milljarði kr. eða 0,1 milljarði kr. lægri en á uppgjörssdegi. Frekari upplýsingar um áhrif breytinga á gengi og álverði má finna í skýringu 17.

Gjaldfallnir afleiðusamningar

Í kjölfar falls íslensku bankanna árið 2008 hefur velta á gjaldeyrismarkaði verið lítil og varla hægt að segja að gjaldeyrismarkaðurinn sé virkur. Vegna fallsins voru gjaldeyrisviðskipti takmörkuð af hálfu Seðlabanka Íslands og í lok nóvember 2008 setti Alþingi viðauka í lög nr. 87/1992 um gjaldeyrismál, en með viðaukanum voru sett á gjaldeyrishöft.

Meðal annarra skammtímaskulda eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp en Orkuveitunni hefur nýlega verið stefnt vegna þeirra. Mikil óvissa ríkir, bæði hjá Orkuveitunni og slitastjórnnum bankana, um hvernig meðhöndla eigi uppgjör þeirra. Á fyrri tímabilum hafa verið skuldfærðar 740 milljónir kr. vegna þessara samninga í bókum Orkuveitunnar. Með skuldfærslunni felst ekki viðurkenning á skuldinni af hálfu Orkuveitu Reykjavíkur og getur fjárhæðin hækkað eða lækkað þegar samningarnir verða gerðir upp. Samningarnir eru flokkaðir með öðrum skammtímaskuldum.