Árshlutareikningur

1. janúar til 30. júní 2022

Ljósleiðarinn ehf.

Kt. 691206-3780
Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík

LJÓSLEIÐARINN

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Ljósleiðarinn leggur sérstaka áherslu á þessi
Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna í starfseminni

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Ljósleiðarinn ehf. er einkahlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög, laga um fjarskipti nr. 81/2003 og laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur (OR) sem dótturfélag OR, sbr. 2. gr. laganna. Félagið er alfarið í eigu Orkuveitu Reykjavíkur og engar breytingar urðu á eignarhaldi á tímabilinu en í júní sl. fól stjórn Ljósleiðarans framkvæmdastjóra að hefja undirbúning að aukningu hlutafjár félagsins.

Árshlutareikningur Ljósleiðarans ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga.*

Tekjur Ljósleiðarans ehf. á tímabilinu námu 1.818,4 milljónum kr. (1.1.-30.6.2021: 1.619,5 milljónir kr.), rekstrargjöld 537,6 milljónum kr. (1.1.-30.6.2021: 472,1 milljón kr.) og EBITDA tímabilsins nam 1.280,8 milljónir kr. (1.1.-30.6.2021: 1.147,4 milljónir kr.). Tap af rekstri Ljósleiðarans ehf. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022 nam 71,7 milljónum kr. (1.1.-30.6.2021: hagnaður að fjárhæð 134,4 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins í lok tímabilsins 30.430 milljónum króna (31.12.2021: 29.521 milljónir kr.). Eigið fé nam 11.283 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2021: 11.355 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall félagsins 37,1% (31.12.2021: 38,5%).

Þann 27. maí 2022, voru tekin til viðskipta á Aðalmarkað Nasdaq Iceland skuldabréf Ljósleiðarans ehf. að fenginni staðfestingu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands á lýsingu fyrir Ljósleiðarann, það er útgefandalýsingu og verðbréfalýsingu. Verðbréfin sem tekin eru til viðskipta eru græn skuldabréf í skuldabréfaflokknum LL 010641 GB sem hlotið hefur viðurkenningu óháðs aðila sem „dökkgrænn." Skuldabréfaflokkurinn er til 20 ára, verðtryggður á föstum vöxtum með jöfnum greiðslum á sex mánaða fresti.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra Ljósleiðarans ehf. er samandreginn árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. júní 2022 ásamt rekstrarafkomu sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022.

Stjórn og framkvæmdastjóri Ljósleiðarans ehf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022.

Reykjavík, 19. ágúst 2022

Í stjórn félagsins:

Birna Bragadóttir
Gísli Björn Björnsson
Gunnar Ingvi Þórisson
Pálmi Símonarson
Sæmundur Friðjónsson

Framkvæmdastjóri:

Erling Freyr Guðmundsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Ljósleiðarans ehf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Ljósleiðarans ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022, sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og framkvæmdastjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir 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 fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en 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 annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Reykjavík, 19. ágúst 2022

Grant Thornton endurskoðun ehf.

Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur
1. janúar til 30. júní 2022

	2022 1.1.-30.6.	2021 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur	1.818.431	1.619.480
Laun og launatengd gjöld	(140.220)	(141.812)
Annar rekstrarkostnaður	(397.385)	(330.254)
Rekstrarkostnaður samtals	(537.605)	(472.067)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	1.280.826	1.147.413
Afskriftir	(688.795)	(576.202)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	592.031	571.212
Vaxtatekjur	4.709	1.552
Vaxtagjöld og verðbætur	(683.977)	(404.363)
Gengismunur	(2.408)	(346)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(681.676)	(403.157)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(89.646)	168.055
Tekjuskattur	17.929	(33.611)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(71.716)	134.444

Skýringar á bls. 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	4	28.283.189	27.751.777
Leigueign		647.153	636.101
Fastafjármunir samtals		28.930.341	28.387.878
Viðskiptakröfur		350.315	394.502
Aðrar skammtímakröfur		299.046	705.934
Handbært fé		850.692	32.501
Veltufjármunir samtals		1.500.053	1.132.938
Eignir samtals		30.430.395	29.520.816
Eigið fé			
Hlutafé		6.500.000	6.500.000
Endurmatsreikningur		3.561.530	3.626.615
Lögbundinn varasjóður		135.111	135.111
Óráðstafað eigið fé		1.086.359	1.092.991
Eigið fé samtals		11.282.999	11.354.716
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	5	15.268.774	14.269.376
Tekjuskattsskuldbinding		1.290.168	1.308.097
Leiguskuld		610.166	597.779
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		17.169.108	16.175.252
Viðskiptaskuldir		258.600	311.558
Ógreiddir reiknaðir skattar		0	18.760
Aðrar skammtímaskuldir		381.928	374.040
Næsta árs afborgun vaxtaberandi skulda	5	1.266.569	1.215.615
Næsta árs afborgun leiguskulda		71.190	70.875
Skammtímaskuldir samtals		1.978.288	1.990.848
Skuldir samtals		19.147.395	18.166.100
Eigið fé og skuldir samtals		30.430.395	29.520.816

Skýringar á bls. 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 30. júní 2022

1.1.-30.6. 2022	Hlutafé	Sérstakur endurmats-reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2022	6.500.000	3.626.615	135.111	1.092.991	11.354.716
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(81.356)		81.356	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		16.271		(16.271)	0
Tap tímabilsins				(71.716)	(71.716)
Eigið fé 30. júní 2022	6.500.000	3.561.530	135.111	1.086.359	11.282.999

1.1.-30.6. 2021	Hlutafé	Sérstakur endurmats-reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2021	6.500.000	870.456	109.588	809.854	8.289.898
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(17.756)		17.756	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		3.551		(3.551)	0
Framlag í lögbundinn varasjóð			13.629	(13.629)	0
Hagnaður tímabilsins				134.444	134.444
Eigið fé 30. júní 2021	6.500.000	856.251	123.217	944.873	8.424.342

Skýringar á bls. 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 30. júní 2022

	2022 1.1.-30.6.	2021 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(71.716)	134.444
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	681.676	403.157
Tekjuskattur	(17.929)	33.611
Afskriftir	688.795	576.202
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	1.280.826	1.147.413
Skammtímakröfur, lækkun	64.342	42.194
Skammtímaskuldir, lækkun	(66.809)	(13.613)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	1.278.359	1.175.995
Innborgaðar vaxtatekjur	4.709	1.552
Greidd vaxtagjöld	(341.522)	(373.130)
Handbært fé frá rekstri	941.546	804.417
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(1.203.131)	(1.146.828)
Fé í ávöxtun hjá tengdum félögum, breyting	384.411	(909.244)
Fjárfestingarhreyfingar	(818.720)	(2.056.072)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborgun lána við lánastofnanir	(1.439.762)	(1.627.291)
Afborgun leiguskulda	(23.638)	(21.564)
Tekin ný langtímalán	2.158.763	2.900.000
Fjármögnunarhreyfingar	695.363	1.251.145
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	818.190	(510)
Handbært fé í ársbyrjun	32.501	30.221
Gengismunur handbærs fjár	1	0
Handbært fé í lok tímabilsins	850.692	29.711
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	10.141	14.321
Skammtímaskuldir, breyting	(10.141)	(14.321)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	928.569	885.420
Veltufé frá rekstri greinist þannig:		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(71.716)	134.444
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:		
Afskriftir	688.795	576.202
Verðbætur langtímalána	329.420	141.164
Tekjuskattsskuldbinding	(17.929)	33.611
Gengismunur af handbæru fé	(1)	0
Veltufé frá rekstri	928.569	885.420

Skýringar á bls. 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Ljósleiðarinn ehf. "félagið" er einkahlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög. Félagið rekur fjarskiptakerfi til gagnaflutninga og er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur og er hluti af samstæðuárshlutareikningi Orkuveitunnar.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. *Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt*

Árshlutareikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, árshlutareikningsskil. Samandreginn árshlutareikningur Ljósleiðarans ehf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2021. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2021. Við gerð ársreiknings félagsins 2021 var í fyrsta skipti beitt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Samanburðarfjárhæðum í rekstri fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 hefur þar af leiðandi verið breytt til samræmis. Upplýsingar um áhrif af breyttum reikningsskilaaðferðum eru í skýringu 3. Skýringin sýnir afstemmingu á heildarafkomu félagsins á tímabilinu 1. janúar 2021 til 30. júní 2021 samkvæmt íslenskum reikningsskilareglum annarsvegar og IFRS hinsvegar.

Fjallað er um reikningsskilaaðferðir félagsins í skýringu 17 með ársreikningi 2021

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu árshlutareikningsins 19. ágúst 2022.

b. *Matsaðferðir*

Reikningsskil félagsins byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að varanlegir rekstrarfjármunir hafa verið endurmetnir til gangvirðis. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 17 með ársreikningi 2021.

c. *Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill*

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

d. *Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða*

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

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

3. Breyting á reikningsskilaaðferðum

Fjárhæðum í rekstrarreikningi 1. janúar til 30. júní 2021 hefur verið breytt í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, en voru áður birtar í samræmi við íslensk lög og reikningsskilavenjur. Meðfylgjandi skýring sýnir hvaða áhrif yfirfærsla frá íslenskum reikningsskilavenjum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur haft afkomu félagsins fyrir þetta tímabil. Ekki er um að ræða verulegar breytingar á sjóðstreymi félagsins samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum samanborið við hvernig það var áður samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum.

Afstemming á heildarafkomu tímabilsins 1. janúar 2021 til 30. júní 2021

	Ársreikninga-lög **2021** **1.1.-30.6.**	Endur-flokkað	IFRS **2021** **1.1.-30.6.**
Rekstrartekjur	1.619.480		1.619.480
Laun og launatengd gjöld	(141.812)		(141.812)
Annar rekstrarkostnaður	(367.317)	37.063	(330.254)
Rekstrarkostnaður samtals	(509.130)	37.063	(472.067)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	1.110.351	37.063	1.147.413
Afskriftir	(550.524)	(25.677)	(576.202)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	559.826	11.386	571.212
Vaxtatekjur	1.552		1.552
Vaxtagjöld og verðbætur	(390.667)	(13.696)	(404.363)
Gengismunur	(346)		(346)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(389.461)	(13.696)	(403.157)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	170.365	(2.311)	168.055
Tekjuskattur	(34.073)	462	(33.611)
Hagnaður og heildarafkoma ársins	136.292	(1.848)	134.444

4. Varanlegir rekstrarfjármunir

Ljósleiðarakerfi	30.6.2022	31.12.2021
Heildarverð		
Staða í ársbyrjun	38.895.885	31.611.980
Viðbætur á tímabilinu	1.192.990	2.568.360
Endurmat	0	4.715.544
Staða í lok tímabilsins	40.088.875	38.895.885
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	11.144.108	8.794.171
Viðbætur á tímabilinu	661.578	1.146.380
Endurmat	0	1.203.556
Staða í lok tímabilsins	11.805.686	11.144.108
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	27.751.777	22.817.809
Bókfært verð í lok tímabilsins	28.283.189	27.751.777

5. Vaxtaberandi skuldir

Upplýsingar um lántökur félagsins sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

	30.6.2022	31.12.2021
Langtímaskuldir		
Vaxtaberandi skuldir frá lánastofnunum í ISK	16.535.342	15.484.991
Næsta árs afborgun vaxtaberandi skulda	(1.266.569)	(1.215.615)
Langtímahluti vaxtaberandi skulda	15.268.774	14.269.376
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun vaxtaberandi skulda	1.266.569	1.215.615
	1.266.569	1.215.615
Vaxtaberandi skuldir samtals	16.535.342	15.484.991

Skilmálar vaxtaberandi skulda:

Verðtryggðar skuldir	8.325.318	6.828.083
Óverðtryggðar skuldir	8.210.024	8.656.908
	16.535.342	15.484.991

Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

1.7.2022 til 30.6.2023/1.1.2022-31.12.2022	1.266.569	1.215.615
1.7.2023 til 30.6.2024/1.1.2023-31.12.2023	1.271.297	1.218.653
1.7.2024 til 30.6.2025/1.1.2024-31.12.2024	4.111.110	1.221.749
1.7.2025 til 30.6.2026/1.1.2025-31.12.2025	1.928.787	3.744.905
1.7.2026 til 30.6.2027/1.1.2026-31.12.2026	522.663	1.809.233
Síðar	7.434.917	6.274.837
	16.535.342	15.484.991

5. Vaxtaberandi skuldir, frh.

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 13.201 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 (31.12.2021: 11.172 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætta á að þau falli. Í lok júní 2022 stóðst félagið öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

6. Viðskipti við tengda aðila

Skilgreining tengdra aðila

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

Viðskipti við tengda aðila

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

	2022 1.1.-30.6.	2021 1.1.-30.6.
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Sala til Reykjavíkurborgar	17.899	22.923
Sala til félaga og stofnana undir stjórn Reykjavíkurborgar	0	44
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar	12.481	12.529
	30.380	35.495
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Kaup af Reykjavíkurborg	23.557	12.160
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar	312.271	333.559
	335.828	345.719
Vaxtatekjur vegna kröfu á móðurfyrirtæki	4.208	1.076

	30.6.2022	31.12.2021
Kröfur á tengd félög		
Krafa á stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	3.695	3.660
Krafa á móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur	185.522	572.255
Skuldir við tengd félög		
Skuld við stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	118	8.494
Skuld við móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur	37.496	37.434
Skuld við systurfélag, Veitur ohf.	67	2.521
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.	1.433	1.363
	38.995	41.318

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

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

7. Önnur mál

Málaferli og kröfur

Þann 5. mars 2019 sendi lögmaður Ljósleiðarans Símanum hf. kröfu um fébætur vegna tjóns sem fyrirtækið telur sig hafa orðið fyrir vegna brots á fjölmiðlalögum, sem Fjarskiptastofa, þá Póst- og fjarskiptastofnun, birti ákvörðun um þann 3. júlí 2018. Nemur krafan um 1,3 milljarði króna vegna tapaðra tekna, kostnaðar og vaxta. Óskað var formlegra viðbragða frá Símanum. Framangreindu bréfi svöruðu lögmenn Símans með bréfi dags. 19. mars 2019 þar sem Síminn hafnaði kröfunni alfarið. Síminn hf. höfðaði dómsmál á hendur Fjarskiptastofu, þá Póst- og fjarskiptastofnun, Ljósleiðarans ehf., Sýn hf. og Mílu ehf. vegna ákvörðunar Fjarskiptastofu um lögbrotið. Dómur héraðsdóms var kveðinn upp þann 1. júlí 2020, þar sem ákvörðun Fjarskiptastofu var staðfest, þó með nokkrum breytingum á forsendum. Málinu var áfrýjað til Landsréttar af Símanum hf., Fjarskiptastofu og Sýn hf. sem staðfesti efnislega niðurstöðu Fjarskiptastofu. Síminn hefur óskað eftir áfrýjunarleyfi til Hæstaréttar en ekki liggur fyrir um stöðu áfrýjunarleyfis.

Ekkert hefur verið fært vegna þessarar kröfu í árshlutareikning félagsins 30.6.2022.