RARIK ohf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
30. júní 2019

RARIK ohf. | Dvergshöfða 2 | 110 Reykjavík | Kt. 520269-2669

RARIK

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 3

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda 4

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2019 5

Yfirlit um heildarafkomu 1. jan. til 30. júní 2019 .. 6

Efnahagsreikningur 7

Eiginfjáryfirlit 8

Sjóðstreymisyfirlit 9

Skýringar 10

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Rarik ohf. er veitufyrirtæki sem annast dreifingu á rafmagni samkvæmt ákvæðum raforkulaga nr. 65/2003 og rekur auk þess hitaveitur. Dótturfélög Rarik ohf. eru Orkusalan ehf. sem annast framleiðslu og sölu á rafmagni, Rarik Orkuþróun ehf. sem vinnur að uppbyggingu og þróun orkukerfa og Ljós- og gagnaleiðari ehf. sem heldur utan um ljósleiðaraeign samstæðunnar. Þá er Landsnet hf. hlutdeildarfélag Rarik ohf.

Árshlutareikningurinn fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, *árshlutareikningar*, og hefur að geyma samandreginn samstæðureikning fyrir RARIK og dótturfélög þess.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu tekjur samstæðunnar 8.365 milljónum króna, rekstrargjöld 6.749 milljónum króna og rekstrarhagnaður 1.616 milljónum króna á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2019. Fjármagnsgjöld umfram fjármunatekjur voru 735 milljónir króna og áhrif hlutdeildarfélags jákvæð um 538 milljónir króna á tímabilinu. Hagnaður tímabilsins eftir tekjuskatt nam 1.243 milljónum króna en að teknu tilliti til þýðingarmunar vegna hlutdeildarfélags nam heildarhagnaður tímabilsins 1.910 milljónum króna.

Eigið fé, samkvæmt efnahagsreikningi í lok tímabilsins nam 42.732 milljónum króna.

Hlutafé félagsins er 5.000 milljónir króna og er það allt í eigu ríkissjóðs.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningurinn í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2019, rekstrarafkomu fyrirtækisins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glöggt yfirlit yfir rekstrarárangur fyrirtækisins, stöðu þess og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem fyrirtækið býr við.

Stjórn og forstjóri Rarik ohf. hafa í dag rætt árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2019

Í stjórn Rarik ohf.

Birkir Jón Jónsson
formaður

Arndís Soffía Sigurðardóttir

Álfheiður Eymarsdóttir

Kristján L. Möller

Valgerður Gunnarsdóttir

Tryggvi Þór Haraldsson
forstjóri

Könnunaráritun endurskoðanda

Til stjórnar Rarik ohf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Rarik ohf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við reiknigsskilastaðla IAS 34 um árshlutareikningsskil eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Ábyrgð endurskoðenda
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, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og því er ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu fyrirtækisins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2019 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Ríkisendurskoðun, 30. ágúst 2019

Óskar Sverrisson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019 1.1. - 30.6.	2018 1.1. - 30.6.
Rekstrartekjur			
Raforkusala		2.748.103	2.847.229
Dreifing raforku		4.702.000	4.837.323
Sala á heitu vatni		351.503	337.777
Aðrar tekjur		563.231	331.482
		8.364.837	8.353.811
Rekstrargjöld			
Orkukaup og orkuframleiðsla		2.360.786	2.346.623
Rekstur veitukerfa		3.339.375	3.282.245
Annar rekstrarkostnaður		1.048.972	1.013.920
		6.749.133	6.642.788
Rekstrarhagnaður		1.615.704	1.711.023
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur		152.195	68.771
Fjármagnsgjöld		(886.699)	(515.863)
Hrein fjármagnsgjöld	7	(734.504)	(447.092)
Hagnaður fyrir áhrif hlutdeildarfélags og skatta		881.200	1.263.931
Áhrif hlutdeildarfélags		537.630	373.130
Hagnaður fyrir skatta		1.418.830	1.637.061
Tekjuskattur	8	(176.098)	(252.827)
Hagnaður tímabilsins		1.242.732	1.384.234
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut		0,25	0,28

Skýringar á bls. 10 til 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019 1.1. - 30.6.	2018 1.1. - 30.6.
Hagnaður tímabilsins		1.242.732	1.384.234
Aðrar tekjur og gjöld færð á eigið fé			
Sem kunna að verða endurflokkaðar í rekstrarreikning			
Þýðingarmunur hlutdeildarfélags		667.033	156.846
Heildarhagnaður tímabilsins		1.909.765	1.541.080

Skýringar á bls. 10 til 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	Skýr.	30.06.2019	31.12.2018
Eignir			
Rekstrarfjármunir	9	47.237.015	46.288.882
Óefnislegar eignir	9	424.766	389.384
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi		10.697.922	9.673.367
Eignarhlutir í öðrum félögum		27.134	27.134
Skuldabréfaeign		15.310	16.333
Fastafjármunir samtals		58.402.147	56.395.100
Birgðir		1.340.634	1.009.178
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar		1.167	1.316
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.140.007	2.431.416
Markaðsverðbréf		5.345.229	5.616.398
Handbært fé		300.703	499.554
Veltufjármunir samtals		9.127.740	9.557.862
Eignir samtals		67.529.887	65.952.962
Eigið fé			
Hlutafé		5.000.000	5.000.000
Yfirverðsreikningur		6.756.019	6.756.019
Endurmatsreikningur		13.000.909	13.241.506
Þýðingarmunur		(181.781)	(848.814)
Bundinn hlutdeildarreikningur		5.420.694	4.697.649
Óráðstafað eigið fé		12.735.704	12.285.419
Eigið fé samtals		42.731.545	41.131.779
Langtímaskuldir			
Skuldir til langs tíma	10	18.714.293	19.024.360
Skuldbinding vegna niðurrifs		799.219	804.876
Tekjuskattsskuldbinding		616.567	672.651
Leiguskuldbinding	11	328.898	0
Lífeyrisskuldbinding		56.398	61.132
Langtímaskuldir samtals		20.515.375	20.563.019
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.056.707	1.919.847
Tekjuskattur til greiðslu		577.069	621.493
Skuldir við lánastofnanir og næsta árs afborganir	10	1.520.771	1.716.824
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	11	128.420	0
Skammtímaskuldir samtals		4.282.967	4.258.164
Skuldir samtals		24.798.342	24.821.183
Eigið fé og skuldir samtals		67.529.887	65.952.962

Skýringar á bls. 10 til 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2019

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Þýðingar- munur	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. júní 2018							
Eigið fé 1. janúar 2018	5.000.000	6.756.019	13.682.457	(1.779.369)	2.860.674	11.210.410	37.730.191
Heildarhagnaður tímabilsins			0	156.846	0	1.384.234	1.541.080
Hlutdeild í hagnaði flutt á bundinn hlutdeildarreikning					835.466	(835.466)	0
Móttekinn arður					(317.540)	317.540	0
Úthlutaður arður (0,06 kr. á hlut) .						(310.000)	(310.000)
Upplausn endurmats			(219.845)		131.684	88.161	0
Eigið fé 30. júní 2018	5.000.000	6.756.019	13.462.612	(1.622.523)	2.992.358	11.854.879	38.961.270
1. janúar til 30. júní 2019							
Eigið fé 1. janúar 2019	5.000.000	6.756.019	13.241.506	(848.814)	4.697.649	12.285.419	41.131.779
Heildarhagnaður tímabilsins			0	667.033	0	1.242.732	1.909.765
Hlutdeild í hagnaði flutt á bundinn hlutdeildarreikning					1.002.874	(1.002.874)	0
Móttekinn arður					(430.108)	430.108	0
Úthlutaður arður (0,06 kr. á hlut) .						(310.000)	(310.000)
Upplausn endurmats			(240.597)		150.279	90.318	0
Eigið fé 30. júní 2019	5.000.000	6.756.019	13.000.909	(181.781)	5.420.694	12.735.704	42.731.545

Skýringar á bls. 10 til 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019 1.1 - 30.6.	2018 1.1. - 30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		1.242.732	1.384.234
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Sölutap eigna		(25.950)	(348)
Breyting lífeyrisskuldbindingar		(4.734)	59.701
Niðurrif tímabilsins		(43.709)	(22.342)
Afskriftir		1.099.375	947.933
Áhrif hlutdeildarfélags		(537.630)	(373.130)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		734.505	447.092
Tekjuskattur		176.097	252.827
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		2.640.686	2.695.967
Birgðir, hækkun		(331.456)	(497.549)
Skammtímakröfur, lækkun		395.579	593.760
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		(279.072)	(630.621)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		2.425.738	2.161.558
Innheimtar vaxtatekjur		36.288	8.925
Greidd vaxtagjöld		(366.469)	(301.498)
Greiddur tekjuskattur		(305.406)	(309.755)
Handbært fé frá rekstri		1.790.151	1.559.230
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(1.539.154)	(1.212.201)
Fjárfesting í óefnislegum eignum		(35.382)	(62.188)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna		29.520	4.286
Markaðsverðbréf, sala (fjárfesting)		412.156	(4.527.104)
Móttekinn arður		180.814	68.247
Afborganir skuldabréfa		1.166	0
Fjárfestingarhreyfingar		(950.880)	(5.728.960)
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný langtímalán		0	4.740.000
Afborganir langtímalána		(986.661)	(620.309)
Afborganir leiguskuldbindinga		(54.607)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(1.041.268)	4.119.691
Lækkun á handbæru fé		(201.997)	(50.039)
Gengismunur handbærs fjár		3.145	(453)
Handbært fé í ársbyrjun		499.554	336.525
Handbært fé í lok tímabilsins		300.703	286.033
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa			
Úthlutaður arður		(310.000)	(310.000)
Skammtímaskuldir		310.000	310.000

Skýringar á bls. 10 til 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

Skýringar

1. **Félagið**

   Rarik ohf. er íslenskt opinbert hlutafélag og er lögheimili þess að Dvergshöfða 2 í Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga") og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum. Aðalstarfsemi fyrirtækisins er framleiðsla, sala og dreifing á raforku og heitu vatni.

2. **Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt**

   Árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur Rarik ohf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2018.

   Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 30. ágúst 2019.

3. **Mikilvægar reikningsskilaaðferðir**

   Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2018, fyrir utan það sem fram kemur hér að neðan. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.rarik.is og á vef Kauphallar Íslands; www.omxnordicexchange.com.

   Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að virkjanir og veitukerfi eru færð á endurmetnu kostnaðarverði og eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

   Breytingar á reikningsskilaaðferðum

   IFRS 16 Leigusamningar tók gildi 1. janúar 2019 og kom í stað IAS 17 Leigusamningar og tengdra túlkana.

   IFRS16 innleiðir eitt reikningshaldslegt líkan um færslu leigusamninga í efnahagsreikning leigutaka. Vegna þessa hefur samstæðan sem leigutaki eignfært leigueignir vegna réttar félagsins til að nota þær og leiguskuldir vegna skuldbindingar samstæðunnar til að greiða leigu. Færsla leigusamninga hjá leigusala er svipuð og samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum, þ.e. leigusali flokkar hvern leigusamning annað hvort sem fjármögnunarleigusamning eða rekstrarleigusamning. Beiting IFRS 16 hefur ekki haft áhrif á reikningsskil samstæðunnar sem leigusala.

   Skilgreining á leigusamningi

   Samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum skilgreindi samstæðan við gildistöku samnings hvort hann væri eða innihéldi leigusamning samkvæmt IFRIC 4 Ákvörðun um hvort samningur inniheldur leigusamning. Samstæða leggur nú mat á það hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning byggt á nýrri skilgreiningu á leigusamningi. Samkvæmt IFRS 16 er samningur leigusamningur eða inniheldur leigusamning ef hann veitir rétt til yfirráða yfir skilgreindri eign á tímabili í skiptum fyrir endurgjald.

   Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan að nýta sér heimild í IFRS 16 um að halda sig við fyrra mat á því hvaða viðskipti eru leigusamningar. Samstæðan beitti því IFRS 16 aðeins á þá samninga sem áður höfðu verið skilgreindir sem leigusamningar. Samningar sem höfðu ekki verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRIC 4 voru ekki endurmetnir með tilliti til nýrrar skilgreiningar á leigusamningi. Af því leiðir að skilgreining á leigusamningi samkvæmt IFRS 16 hefur aðeins verið beitt á samninga sem voru gerðir eða var breytt frá og með 1. janúar 2019.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigutaki
Samstæðan færir eignir og skuldir vegna leigusamninga um húsnæði og lóðir. Afnotaréttur á eignunum er færður á meðal rekstrarfjármuna og leiguskuldbinding er færð í sér línu í efnahagsreikningi.

Samstæðan færir leigueign meðal rekstrarfjármunga og leiguskuld á upphafsdegi leigusamnings. Leigueignin er upphaflega metin á kostnaðarverði og eftir það á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun og leiðrétt vegna viss endurmats á leiguskuldinni.

Leiguskuldin er upphaflega metin miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á upphafsdegi leigusamningsins, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með innbyggðum vöxtum í leigusamningnum, eða ef það er ekki hægt að ákvarða þá vexti, með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan sína vexti á nýju lánsfé við núvirðingu leigugreiðslna.

Leiguskuldin er svo hækkuð vegna vaxtagjalda og lækkuð vegna greiddra leigugreiðslna. Hún er endurmetin þegar það er breyting á framtíðarleigugreiðslum vegna breytingar á vísitölu eða vöxtum, breytingar á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að þurfi að greiða á grundvelli hrakvirðistryggingar, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimild eða framlengingarheimild verði nýtt eða hvort nokkuð víst er að uppsagnarheimild verði ekki nýtt.

Stjórnendur hafa þurft að beita mati við ákvörðun leigutíma sumra leigusamninga þar sem samstæðan er leigutaki og samningarnir innihalda endurnýjunarheimildir. Við slíkt mat er horft til þess hvort samstæðan sé nokkuð viss um að nýta sér slíkar heimildir, sem hefur veruleg áhrif á fjárhæð færðra leiguskulda og leigueigna.

Við upptöku IFRS 16 eru leiguskuldir vegna leigusamninga sem voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar samkvæmt IAS 17 metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Leigueignir eru metnar á bókfærðu verði eins og IFRS 16 hefði verið beitt frá upphafsdegi leigusamninga, núvirt með vöxtum leigutaka á nýju lánsfé á degi upphaflegrar beitingar.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigusali
Innleiðing IFRS 16 hefur ekki veruleg áhrif á samninga þar sem samstæðan er leigusali.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

Áhrif innleiðingar

Ef staðallinn hefði ekki tekið gildi 1. janúar 2019 hefðu áhrif orðið þau að EBITDA á fyrri helmingi ársins 2019 hefðu verið um 65 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 1 millj. kr. hærri. Áhrif á fyrri helming 2019 greinast þannig:

Rekstrarreikningur	Án IFRS 16 2019 1.1.-30.6.	Áhrif nýs staðals	Eftir IFRS 16 2019 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur	8.364.837	0	8.364.837
Rekstrargjöld	(6.757.708)	8.575	(6.749.133)
Rekstrarhagnaður	1.607.129	8.575	1.615.704
Hrein fjármagnsgjöld	(724.210)	(10.294)	(734.504)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	537.630	0	537.630
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.420.549	(1.719)	1.418.830
Tekjuskattur	(176.441)	344	(176.097)
Hagnaður tímabilsins	1.244.108	(1.375)	1.242.732
EBITDA (rekstrargjöld án afskrifta)	2.650.181	64.899	2.715.079

Áhrif innleiðingar

Áhrif innleiðingar staðalsins á efnahagsreikning samstæðunnar greinist þannig 1. janúar 2019:

Efnahagsreikningur	31.12.2018	Áhrif nýs staðals	1.1.2019
Rekstrarfjármunir	46.288.882	439.129	46.728.011
Eignir samtals	65.952.962	439.129	66.392.091
Eigið fé	41.131.779	0	41.131.779
Leiguskuldbinding	0	329.915	329.915
Næsta árs afborgun leiguskuldbindingar	0	109.214	109.214
Skuldir samtals	24.821.183	439.129	25.260.312
Eigið fé og skuldir samtals	65.952.962	439.129	66.392.091

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga 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 verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þessar 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.

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir rekstrarsviðum félagsins samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf félagsins.

Rekstrarstarfsþættir

	Raforkudreifing	Raforkusala	Annað	Samtals
Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2019				
Tekjur frá viðskiptamönnum	4.702.000	2.748.103	914.734	8.364.837
Innri sala	5.298	336.126	80.654	422.078
Tekjur samtals	4.707.298	3.084.229	995.388	8.786.915
Rekstrarafkoma starfsþátta	1.263.753	585.279	(233.328)	1.615.704
Óskipt gjöld				
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(734.504)
Áhrif hlutdeildarfélaga				537.630
Tekjuskattur				(176.098)
Hagnaður tímabilsins				1.242.732
Starfsþáttaeignir	32.905.860	9.522.799	5.233.122	47.661.781
Hlutdeildarfélög				10.697.922
Óskiptar eignir				9.170.184
Eignir samtals	32.905.860	9.522.799	5.233.122	67.529.887
Óskiptar skuldir				24.798.342
Fjárfestingar	1.262.472	34.558	277.506	1.574.536
Afskriftir	814.413	105.481	179.481	1.099.375
Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2018				
Tekjur frá viðskiptamönnum	4.837.323	2.847.229	669.259	8.353.811
Innri sala	4.377	249.297	74.505	328.179
Tekjur samtals	4.841.700	3.096.526	743.764	8.681.990
Rekstrarafkoma starfsþátta	1.539.857	605.159	(433.993)	1.711.023
Óskipt gjöld				
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(447.092)
Áhrif hlutdeildarfélaga				373.130
Tekjuskattur				(252.827)
Hagnaður tímabilsins				1.384.234
Starfsþáttaeignir	31.184.333	9.630.043	4.411.102	45.225.478
Hlutdeildarfélög				8.363.788
Óskiptar eignir				10.350.504
Eignir samtals	31.184.333	9.630.043	4.411.102	63.939.770
Óskiptar skuldir				24.978.500
Fjárfestingar	838.581	72.593	363.215	1.274.389
Afskriftir	730.318	104.008	113.607	947.933

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Laun	1.120.679	1.068.906
Greitt í lífeyrissjóði vegna iðgjaldatengdra lífeyriskerfa	166.869	152.159
Launatengd gjöld	134.402	130.206
Breyting lífeyrisskuldbindingar	1.141	100.380
Áunnið orlof, breyting	65.260	86.344
Laun og launatengd gjöld samtals	1.488.351	1.537.995

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur af lánum og kröfum	10.500	8.944
Tekjur af markaðsverðbréfum	140.988	59.120
Tekjur af eignarhlutum	707	707
Fjármunatekjur samtals	152.195	68.771
Vaxtagjöld, verðbætur	(650.672)	(475.521)
Vextir af niðurrifsskuldbindingu	(38.052)	(39.262)
Gengistap	(197.975)	(1.080)
Fjármagnsgjöld samtals	(886.699)	(515.863)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(734.504)	(447.092)

8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á fyrstu 6 mánuðum ársins 2019 nam 12,4% (2018: 15,4%).

9. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

Kostnaðarverð	Leigueignir	Virkjanir	Veitukerfi	Aðrir rekstrar-fjármunir	Samtals
Staða 1. janúar 2018	0	10.631.414	41.002.713	2.103.095	53.737.222
Viðbætur á tímabilinu		132.435	3.280.497	172.106	3.585.038
Selt og aflagt				(44.403)	(44.403)
Staða 31.desember 2018	0	10.763.849	44.283.210	2.230.798	57.277.857
Áhrif IFRS	439.129				439.129
Viðbætur á tímabilinu	64.343	20.990	1.436.083	82.081	1.603.497
Selt og aflagt				(3.569)	(3.569)
Verðbætur leigueigna	8.451				8.451
Staða 30. júní 2019	511.923	10.784.839	45.719.293	2.309.310	59.325.365
Afskriftir og virðisrýrnun					
Staða 1. janúar 2018	0	987.187	7.107.784	968.638	9.063.609
Afskriftir ársins	0	205.712	1.606.665	142.404	1.954.781
Selt og aflagt	0	0	0	(29.416)	(29.416)
Staða 31.desember 2018	0	1.192.899	8.714.449	1.081.626	10.988.974
Afskriftir tímabilsins	56.323	103.534	862.289	77.229	1.099.375
Staða 30. júní 2019	56.323	1.296.433	9.576.738	1.158.855	12.088.349

9. Rekstrarfjármunir, frh:

Bókfært verð

	Leigueignir	Virkjanir	Veitukerfi	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
1. janúar 2018	0	9.644.227	33.894.929	1.134.457	44.673.613
31. desember 2018	0	9.570.950	35.568.761	1.149.172	46.288.882
30. júní 2019	455.600	9.488.406	36.142.555	1.150.455	47.237.015

Óefnislegar eignir eru fjárfesting í nýju reikningagerðarkerfi.

10. Vaxtaberandi skuldir

Breyting vaxtaberandi skulda greinist þannig:

	30.6.2019	31.12.2018
Staða vaxtaberandi skulda 1.1.	20.741.184	16.572.427
Lántaka á tímabilinu	0	4.762.300
Afborganir langtímaskulda	(986.661)	(1.344.941)
Breytingar tengdar fjármögnunarhreyfingum	(986.661)	3.417.360
Gengismunur	198.999	239.744
Verðbætur	281.542	511.655
Aðrar breytingar tengdar vaxtaberandi skuldum	480.541	751.399
Staða vaxtaberandi skulda 30.6.2019/31.12.2018	20.235.064	20.741.184

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	30.6.2019	31.12.2018
Vaxtaberandi skuldir til langs tíma		
Bankalán	3.170.546	3.097.776
Skuldabréfaútgáfa	17.064.518	17.643.408
	20.235.064	20.741.184
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(1.520.771)	(1.716.824)
	18.714.293	19.024.360
Vaxtaberandi skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun langtímaskulda	1.520.771	1.716.824
	1.520.771	1.716.824
Vaxtaberandi skuldir samtals	20.235.064	20.741.184

10. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

		30.6.2019		31.12.2018	
	Lokagjalddagi	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2018-2031	1,4%	1.894.667	1,4%	1.855.556
Skuldir í USD	2018-2031	4,4%	1.275.879	3,1%	1.242.220
			3.170.546		3.097.776
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	2019-2035	3,6%	17.064.518	3,6%	17.643.408
			17.064.518		17.643.408
Vaxtaberandi skuldir í efnahagsreikningi samtals			20.235.064		20.741.184

Afborganir langtímaskulda greinast þannig eftir tímabilum:	30.6.2019	31.12.2018
Afborganir 1.7.2019-30.6.2020/árið 2019	1.520.771	1.716.824
Afborganir 1.7.2020-30.6.2021/árið 2020	1.530.860	1.489.146
Afborganir 1.7.2021-30.6.2022/árið 2021	1.563.760	1.521.622
Afborganir 1.7.2022-30.6.2023/árið 2022	1.552.596	1.510.012
Afborganir 1.7.2023-30.6.2024/árið 2023	1.441.391	1.521.244
Síðar	12.625.686	12.982.336
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	20.235.064	20.741.184

11. Leiguskuldbindingar

Breyting leiguskuldbindinga greinist þannig:

	30.6.2019	31.12.2018
Staða leiguskuldbindinga 1.1.	0	0
Áhrif innleiðingar IFRS 16	439.129	0
Nýjir leigusamningar	64.343	0
Afborganir leiguskuldbindinga	(54.605)	0
Verðbætur	8.451	0
Staða leiguskuldbindinga 30.6.2019/31.12.2018	457.318	0
Næsta árs afborgun leiguskuldbindinga	(128.420)	0
	328.898	0

Ónúvirtar greiðslur af leiguskuldbindingum greinast þannig á næstu ár:	30.6.2019	31.12.2018
Innan eins árs	131.024	0
Á árum tvö - fimm	255.790	0
Eftir 5 ár	244.397	0
Ónúvirtar leigugreiðslur	631.211	0

12. Fjármálagerningar

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði
Bókfært virði fjáreigna og fjárskulda í ársreikningnum 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:

	30.6.2019		31.12.2018	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	20.235.064	22.115.404	20.235.064	22.523.222

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta og er afvaxtað með áhættulausum vöxtum í viðeigandi mynt auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörsdegi. Áhættuálag var metið 80 -168 bp 30. júní 2019 og 80 -168 bp í árslok 2018 og var það byggt á þeim kjörum sem félaginu hefur boðist á markaði. Gangvirðisútreikningar vaxtaberandi langtímaskulda falla undir stig 2 í stigveldi gangkerfis.

13. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Hlutdeildarfélög, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Samstæðan keypti þjónustu af hlutdeildarfélagi sínu fyrir 1.154 m.kr. á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2019 (á sama tímabili 2018: 1.083 m.kr)

Samstæðan seldi þjónustu til hlutdeildarfélags síns fyrir 57 m.kr. á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2019 (á sama tímabili 2018: 44 m.kr)

Viðskiptastöður við hlutdeildarfélag voru eftirfarandi í milljónum kr.:

	30.6.2019	31.12.2018
Skammtímakröfur	19	30
Skammtímaskuldir	210	338

14. Fyrirtæki í samstæðunni

Eignarhlutar í dótturfyrirtækjum sem eru innifalin í samstæðureikningnum greinast þannig:

	Eignarhluti	
	30.6.2019	31.12.2018
Orkusalan ehf.	100,0%	100,0%
Rarik orkuþróun ehf.	100,0%	100,0%
Ljós og gagnaleiðari ehf.	100,0%	100,0%

15. Önnur mál

Á aðalfundi félagsins 29. mars 2019 var samþykkt að greiða eiganda 310 millj. kr. í arð. Arðurinn verður greiddur til eiganda á síðara hluta ársins 2019.

16. Kennitölur

	2019	2018
Rekstur	1.1-30.6	1.1-30.6
Rekstrarhagnaður (EBIT)	1.615.704	1.711.023
Afskriftir	1.099.375	947.933
EBITDA (rekstrarhagnaður án afskrifta)	2.715.079	2.658.956
Sjóðsflæði		
Vaxtaþekja - EBITDA/Greiddum vöxtum	7,4	8,8
Efnahagur	30.6.2019	31.12.2018
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldum	2,1	2,2
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildareignum	63,3%	62,4%