Landsvirkjun

Samandreginn árshlutareikningur
1.1.-30.9.2023

Efnisyfirlit

Lykilstærðir 3

Helstu upplýsingar 4

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra 5

Rekstrarreikningur 6

Yfirlit um heildarafkomu 7

Efnahagsreikningur 8

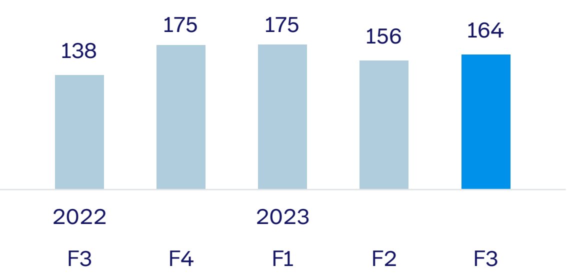
Eiginfjáryfirlit 9

Sjóðstreymisyfirlit 10

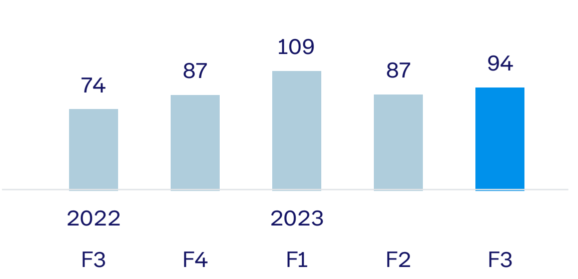
Skýringar 11

Lykilstærðir

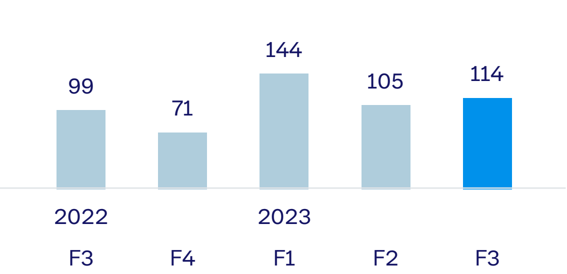
Rekstrartekjur



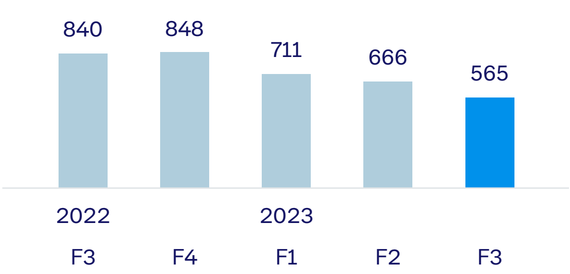
Hagnaður fyrir óinnleysta fjármagnsliði



Handbært fé frá rekstri



Nettó skuldir



Uppsett afl	15 Vatnsaflsst.	3 Jarðvarmast.	2 Vindmyllur
2.146 MW	**1.991 MW**	**153 MW**	**2 MW**

Helstu upplýsingar

Framsetning stjórnenda á rekstri Landsvirkjunar

Fjárhæðir í þúsundum USD*

	2023 1.1.-30.9.	2022 1.1.-30.9.	2021 1.1.-30.9.	2020 1.1.-30.9.	2019 1.1.-30.9.
Rekstur					
Rekstrartekjur	431.314	515.423	377.027	273.333	316.206
Innleystar áhættuvarnir	64.049	(82.023)	(33.592)	4.906	6.956
Rekstrartekjur samtals	495.363	433.400	343.435	278.239	323.162
Rekstrar- og viðhaldskostnaður	(117.422)	(114.295)	(111.434)	(99.868)	(106.113)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA)	377.941	319.105	232.001	178.371	217.049
Afskriftir og virðisrýrnun	(79.325)	(81.214)	(80.690)	(73.410)	(78.241)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	298.616	237.891	151.311	104.961	138.808
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(9.300)	(27.529)	(30.294)	(34.143)	(41.670)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga	644	18.178	17.712	15.190	17.138
Hagnaður fyrir óinnleysta fjármagnsliði	289.960	228.540	138.729	86.008	114.276
Óinnleystir fjármagnsliðir:					
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	(34.041)	39.384	49.242	(6.384)	(7.780)
Gangvirðisbreytingar annarra afleiða	8.671	16.471	(58.987)	(4.541)	(3.046)
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(8.481)	23.817	7.942	64	13.737
	(33.851)	79.672	(1.803)	(10.861)	2.911
Hagnaður fyrir tekjuskatt	256.109	308.212	136.926	75.147	117.187
Tekjuskattur	(96.682)	(104.391)	(44.233)	(22.258)	(37.690)
Hagnaður tímabilsins	159.427	203.821	92.693	52.889	79.497
Efnahagur	**30.9.2023**	**30.9.2022**	**30.9.2021**	**30.9.2020**	**30.9.2019**
Eignir samtals	3.773.748	3.869.482	3.785.118	3.718.720	3.817.925
Eigið fé samtals	2.314.554	2.295.440	2.143.914	2.087.403	2.085.460
Skuldir samtals	1.459.194	1.574.042	1.641.204	1.631.317	1.732.465
Nettó skuldir **	564.841	839.547	1.135.208	1.283.149	1.459.469
Sjóðstreymi	**1.1.-30.9.**	**1.1.-30.9.**	**1.1.-30.9.**	**1.1.-30.9.**	**1.1.-30.9.**
Veltufé frá rekstri (FFO)	364.573	295.476	199.219	142.636	175.552
Handbært fé frá rekstri	362.613	290.531	189.084	133.948	168.192
Fjárfestingar	(12.157)	1.163	(7.825)	59.286	(11.364)
Fjármögnun	(291.388)	(150.760)	(121.339)	(192.280)	(189.246)
Lausafé	**30.9.2023**	**30.9.2022**	**30.9.2021**	**30.9.2020**	**30.9.2019**
Handbært fé	212.220	203.323	119.442	71.635	36.014
Óádregin lán	125.000	150.000	150.000	300.000	247.017
Lausafé alls	337.220	353.323	269.442	371.635	283.031
Kennitölur					
Arðsemi eiginfjár ***	5,1%	11,5%	5,2%	3,7%	5,3%
Eiginfjárhlutfall	61,3%	59,3%	56,6%	56,1%	54,6%
Vaxtaþekja (EBITDA/ nettó vaxtagjöld) ***	29,57x	11,82x	7,39x	5,57x	5,29x
Veltufé frá rekstri / nettó skuldir ***	87,0%	45,7%	22,5%	16,3%	16,2%
Veltufé frá rekstri / vaxtagjöld ***	13,63x	10,18x	6,16x	4,29x	3,95x
Nettó skuldir / EBITDA ***	1,10x	2,00x	3,77x	4,97x	5,00x
Lánshæfiseinkunn án ríkisábyrgðar í lok september					
Standard & Poor's	BBB+	BBB+	BBB+	BBB	BBB
Moody's	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1	Baa2

* Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

** Nettó skuldir eru vaxtaberandi skuldir að frádregnu handbæru fé

*** Kennitölur miðast við síðustu 12 mánuði

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Tilgangur Landsvirkjunar er að stunda starfsemi á orkusviði ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Árshlutareikningur fyrirtækisins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2023 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga og hefur að geyma árshlutareikning félagsins þar sem færð er hlutdeild í afkomu dótturfélaganna Icelandic Power Insurance Ltd. og Landsvirkjunar Power ehf. og hlutdeildarfélaga. Ekki er gerður samstæðuárshlutareikningur, sjá nánar skýringu nr. 4. Árshlutareikningur þessi hefur ekki verið endurskoðaður eða kannaður af endurskoðendum fyrirtækisins.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri félagsins á tímabilinu janúar til september 2023 159,4 milljónum USD, en hagnaður á sama tímabili árið 2022 var 203,8 milljónir USD. Breytingin á milli tímabila nemur 44,4 milljónum USD. Tekjur námu 495,4 milljónum USD á tímabilinu en voru 433,4 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Breytingin er aðallega tilkomin vegna lækkunar á heimsmarkaðsverði á áli og raforkuverði á Nord Pool markaði og hækkunar á innleystum áhættuvörnum. Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga voru neikvæðar um 25,4 milljónir USD á tímabilinu janúar til september 2023 en voru jákvæðar um 55,9 milljónir USD á sama tímabili árið áður og gjaldeyrismunur var neikvæður um 8,6 milljónir USD á tímabilinu en jákvæður um 19,9 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Handbært fé frá rekstri var 362,6 milljónir USD á tímabilinu en var 290,5 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Í lok september 2023 nam handbært fé samtals 212,2 milljónum USD og óádregin lán 125,0 milljónum USD eða alls 337,2 milljónir USD. Eigið fé félagsins í lok september var 2.314,6 milljónir USD samkvæmt efnahagsreikningi en 2.296,7 milljónir USD í árslok 2022.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. september 2023, rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu janúar til september 2023.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið janúar til september 2023 gefi glöggt yfirlit um árangur af rekstri félagsins, stöðu þess og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri hafa í dag farið yfir árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 10. nóvember 2023.

Í stjórn félagsins:
Jónas Þór Guðmundsson
Jón Björn Hákonarson
Álfheiður Ingadóttir
Gunnar Tryggvason
Soffía Björk Guðmundsdóttir

Forstjóri
Hörður Arnarson

Rekstrarreikningur

	Skýr.	2023 1.1.-30.9.	2022 1.1.-30.9.	2023 F3	2022 F3
Rekstrartekjur					
Raforkusala	7	404.103	508.615	122.416	164.995
Innleystar áhættuvarnir		64.049	(82.023)	28.789	(28.357)
Aðrar tekjur		27.211	6.808	12.406	1.807
		495.363	433.400	163.611	138.445
Rekstrargjöld					
Orkuvinnsla		150.264	153.505	51.108	47.424
Almennar rannsóknir		13.459	14.160	4.151	4.338
Annar rekstrarkostnaður		33.024	27.844	11.683	7.779
		196.747	195.509	66.942	59.541
Rekstrarhagnaður		298.616	237.891	96.669	78.904
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)					
Vaxtatekjur		16.724	1.982	6.248	1.179
Vaxtagjöld		(25.948)	(25.607)	(8.323)	(8.713)
Gjaldeyrismunur		(8.557)	19.913	(927)	10.315
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða		(34.041)	39.384	6.089	(10.415)
Gangvirðisbreytingar annarra afleiðusamninga		8.671	16.471	(28.418)	21.349
	8	(43.151)	52.143	(25.331)	13.715
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga		644	18.178	188	4.752
Hagnaður fyrir tekjuskatt		256.109	308.212	71.526	97.371
Tekjuskattur		(96.682)	(104.391)	(26.071)	(31.013)
Hagnaður tímabilsins		159.427	203.821	45.455	66.358

Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

Skýringar nr. 1 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings

Yfirlit um heildarafkomu

	2023 1.1.-30.9.	2022 1.1.-30.9.	2023 F3	2022 F3
Hagnaður tímabilsins	159.427	203.821	45.455	66.358
Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning:				
Lífeyrisskuldbinding að frádregnum tekjuskatti, br.	(1.785)	(2.090)	(868)	(653)
Niðurrifsskuldbinding að frádregnum tekjuskatti, br.	0	1.388	0	415
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning:				
Þýðingarmunur vegna dóttur- og hlutdeildarfélaga	236	(886)	(48)	(703)
Rekstrarliðir færðir á eigið fé samtals	(1.549)	(1.588)	(916)	(941)
Heildarhagnaður tímabilsins	157.878	202.233	44.539	65.417

Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

Skýringar nr. 1 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.9.2023	31.12.2022
Fastafjármunir			
Rekstrarfjármunir		2.930.320	2.984.071
Undirbúningskostnaður		111.661	100.011
Aðrar óefnislegar eignir		49.363	48.513
Afleiðusamningar	9	60.254	98.964
Eignarhlutir í dótturfélögum		7.450	6.579
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		4.715	4.707
Lán til tengdra aðila		248.392	268.840
Aðrar langtímaeignir		655	631
Fastafjármunir samtals		3.412.810	3.512.316
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		62.930	115.896
Kröfur á tengda aðila		44.214	39.935
Afleiðusamningar	9	41.574	53.856
Handbært fé		212.220	150.945
Veltufjármunir samtals		360.938	360.632
Eignir samtals		3.773.748	3.872.948
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Eigendaframlög		586.512	586.512
Bundin hlutdeild		1.811	197
Þýðingarmunur		(16.471)	(16.707)
Annað eigið fé		1.742.702	1.726.674
Eigið fé samtals		2.314.554	2.296.676
Langtímaskuldir			
Vaxtaberandi skuldir	10	749.442	776.406
Lífeyrisskuldbindingar		39.109	36.427
Tekjuskattsskuldbinding		237.617	232.912
Leiguskuldbinding		4.776	4.472
Afleiðusamningar	9	1.125	5.535
		1.032.069	1.055.752
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	12	301.632	74.798
Vaxtaberandi skuldir	10	27.619	222.619
Tekjuskattur til greiðslu		90.903	195.059
Afleiðusamningar	9	6.971	28.044
		427.125	520.520
Skuldir samtals		1.459.194	1.576.272
Eigið fé og skuldir samtals		3.773.748	3.872.948

Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

Skýringar nr. 1 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings

Eiginfjáryfirlit

	Eigenda-framlög	Endurmats-reikningur	Bundin hlutdeild	Þýðingar-munur	Annað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2022						
Eigið fé 1. janúar 2022	586.512	169.952	71.143	(57.648)	1.443.246	2.213.205
Hagnaður tímabilsins					203.821	203.821
Þýðingarmunur				(886)		(886)
Niðurrifsskuldbinding, br.		1.388				1.388
Lífeyrisskuldbinding, br.					(2.090)	(2.090)
Heildarhagnaður		1.388		(886)	201.731	202.233
Arður til eigenda					(120.000)	(120.000)
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutd.félaga millif.			4.754		(4.754)	0
Upplausn afskrifta af endurmati		(4.955)			4.955	0
Eigið fé 30. september 2022	586.512	166.385	75.897	(58.534)	1.525.180	2.295.440
1. janúar til 30. september 2023						
Eigið fé 1. janúar 2023	586.512	0	197	(16.707)	1.726.674	2.296.676
Hagnaður tímabilsins					159.427	159.427
Þýðingarmunur				236		236
Lífeyrisskuldbinding, br.					(1.785)	(1.785)
Heildarhagnaður				236	157.642	157.878
Arður til eigenda					(140.000)	(140.000)
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutd.félaga millif.			1.614		(1.614)	0
Eigið fé 30. september 2023	586.512	0	1.811	(16.471)	1.742.702	2.314.554

Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

Skýringar nr. 1 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings

Sjóðstreymisyfirlit

	2023 1.1.-30.9.	2022 1.1.-30.9.	2023 F3	2022 F3
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður	298.616	237.891	96.669	78.904
Afskriftir og virðisrýrnun	79.325	81.214	26.289	26.887
Lífeyrisskuldbinding, breyting	(1.562)	(1.603)	(564)	(488)
Aðrar breytingar	(471)	(17)	0	(15)
Veltufé frá rekstri án fjármagnsliða	375.908	317.485	122.394	105.288
Rekstrartengdar eignir, breyting	52.897	8.162	1.137	(6.433)
Rekstrartengdar skuldir, breyting	(26.298)	2.146	5.122	12.060
Handbært fé frá rekstri án fjármagnsliða	402.507	327.793	128.653	110.915
Innborgaðar vaxtatekjur	12.479	1.816	3.123	1.122
Greidd vaxtagjöld og gjaldeyrismunur	(29.646)	(26.946)	(9.142)	(8.932)
Greiddir skattar	(22.727)	(12.132)	(8.805)	(4.374)
Handbært fé frá rekstri	362.613	290.531	113.829	98.731
Fjárfestingarhreyfingar				
Aflstöðvar í rekstri	(15.630)	(10.318)	(7.282)	(3.688)
Virkjanaundirbúningur	(12.987)	(2.063)	(7.960)	(757)
Keypt hlutabréf	0	(45)	0	0
Innborgaður arður	0	15.584	0	0
Aðrar fjárfestingar	(3.997)	(2.104)	(1.669)	(1.162)
Seldar eignir	563	79	36	75
Aðrar kröfur, breyting	19.894	30	0	(1)
Fjárfestingarhreyfingar	(12.157)	1.163	(16.875)	(5.533)
Fjármögnunarhreyfingar				
Greiddur arður	(70.000)	(60.000)	0	0
Lækkun hlutafjár hjá hlutdeildarfélagi	0	605	0	0
Afborganir lána til langs tíma	(221.388)	(91.365)	(42.458)	(12.452)
Fjármögnunarhreyfingar	(291.388)	(150.760)	(42.458)	(12.452)
Breyting á handbæru fé	59.068	140.934	54.496	80.746
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	2.207	(3.509)	(2)	(2.738)
Handbært fé í byrjun tímabils	150.945	65.898	157.726	125.315
Handbært fé í lok tímabilsins	212.220	203.323	212.220	203.323

Fjárhæðir tímabilsins og samanburðarfjárhæðir eru fjárhæðir vegna móðurfélags, sjá skýringu nr. 4

Skýringar nr. 1 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Landsvirkjun

Landsvirkjun er sameignarfyrirtæki sem er með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess að Katrínartúni 2, Reykjavík. Landsvirkjun starfar á grundvelli laga nr. 42/1983 um fyrirtækið. Megintilgangur fyrirtækisins er að stunda starfsemi á orkusviði. Árshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaga.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur Landsvirkjunar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2022.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2022 fyrir utan það að félagið hefur innleitt nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í upphafi tímabils 1. janúar 2023, breytingar á þeim og nýjar túlkanir. Félagið hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana sem ekki hafa tekið gildi muni ekki hafa veruleg áhrif á árshlutareikninginn. Hægt er að nálgast ársreikninginn fyrir árið 2022 á vef Landsvirkjunar www.landsvirkjun.is og á vef NASDAQ OMX Iceland; www.nasdaqomxnordic.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í Bandaríkjadölum, sem er starfrækslumynt félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum Bandaríkjadala nema annað sé tekið fram.

4. Framsetning reikningsskila

Í árslok 2022 seldi Landsvirkjun eignarhlut sinn í dótturfélaginu Landsnet hf. til íslenska ríkisins. Með sölunni fækkaði dótturfélögum Landsvirkjunar um tvö, þar sem Orkufjarskipti hf. var í sameiginlegri eigu Landsnets hf. og Landsvirkjunar. Eftir viðskiptin á Landsvirkjun tvö dótturfélög, Icelandic Power Insurance Ltd. og Landsvirkjun Power ehf.

Landsvirkjun gerir ekki samstæðuárshlutareikning með dótturfélögum sínum Icelandic Power Insurance Ltd. og Landsvirkjun Power ehf. þar sem áhrif þess eru talin vera óveruleg. Þess í stað eru reikningsskilin gerð í samræmi við kröfur IAS 27 Aðgreind reikningsskil. Afkoma dótturfélaganna er sýnd í einni tölu í rekstrarreikningi í línunni Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga og eignir og skuldir dótturfélaga eru ekki sýndar línu fyrir línu í efnahagsreikningi en koma þess í stað fram undir liðnum Eignarhlutir í dótturfélögum. Sjóðstreymisyfirlit sýnir aðeins sjóðstreymi vegna móðurfélags.

4. Framsetning reikningsskila, frh.:

Rekstrartekjur samstæðu Landsvirkjunar af áframhaldandi starfsemi árið 2022 voru USD 608,6 milljónir samanborið við USD 608,3 milljóna rekstrartekjur móðurfélagsins og rekstrargjöld og fjármagnsliðir USD 384,7 milljónir samanborið við USD 384,8 milljónir hjá móðurfélagi. Fjárfesting í dótturfélögum er færð samkvæmt hlutdeildaraðferð og afkoma þeirra meðtalin í línunni Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga. Því er afkoma árshlutareiknings móðurfélags sú sama og hjá samstæðu. Heildareignir móðurfélags Landsvirkjunar í árslok 2022 námu nánast 100% af samanlögðum eignum samstæðu, og heildarskuldir móðurfélagsins voru á sama tíma nánast 100% af heildarskuldum samstæðu. Eignarhlutur Landsvirkjunar í dótturfélögum er sýndur í línunni Eignarhlutir í dótturfélögum á meðal fastafjármuna í efnahagsreikningi.

Að teknu tilliti til ofangreinds telja stjórnendur Landsvirkjunar að áhrif þess að sýna samstæðuárshlutareikning til viðbótar því að sýna árshlutareikning fyrir móðurfélag séu óveruleg fyrir upplýstan lesanda, en samkvæmt IAS 8 Reikningsskilaaðferðir, breytingar á reikningshaldslegu mati og skekkjur þarf ekki að beita kröfum IFRS staðla séu áhrif þess metin óveruleg og hafi ekki áhrif á ákvarðanir upplýsts lesanda reikningsskilanna.

5. Mat og ákvarðanir

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 og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

6. Starfsþáttayfirlit

Öll starfsemi félagsins fellur undir einn starfsþátt, en tilgangur Landsvirkjunar samkvæmt lögum er að stunda starfsemi á orkusviði ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Orkuvinnsla Landsvirkjunar byggist á vatnsafli, jarðhita og vindi. Landsvirkjun selur alla raforku sína á Íslandi, annars vegar í heildsölu til raforkusmásala og hins vegar beint til stórnotenda.

7. Rekstrartekjur

Raforkusala greinist þannig:	**2023** 1.1.-30.9.	**2022** 1.1.-30.9.
Heildsala	77.666	72.332
Iðnaður	326.437	436.283
Raforkusala samtals	404.103	508.615

8. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

Vaxtatekjur	16.724	1.982
Vaxtagjöld	(25.540)	(25.095)
Ábyrgðargjald	(408)	(512)
Vaxtagjöld samtals	(25.948)	(25.607)
Innleystur gjaldeyrismunur	(76)	(3.904)
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(8.481)	23.817
Gjaldeyrismunur samtals	(8.557)	19.913
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	(34.041)	39.384
Gangvirðisbreyting annarra afleiðusamninga	8.671	16.471
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(43.151)	52.143

9. Afleiðusamningar í efnahagsreikningi

Afleiðusamningar í efnahagsreikningi sundurliðast þannig:

	30.9.2023	31.12.2022
Eignir:		
Innbyggðir afleiðusamningar í raforkusamningum	64.711	98.752
Hrávöruvarnir	33.519	50.583
Gjaldmiðlasamningar	3.598	3.485
	101.828	152.820
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	60.254	98.964
Skammtímahluti afleiðusamninga	41.574	53.856
	101.828	152.820
Skuldir:		
Hrávöruvarnir	5.098	33.579
Gjaldmiðlasamningar	2.997	0
	8.095	33.579
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	1.125	5.535
Skammtímahluti afleiðusamninga	6.971	28.044
	8.095	33.579

10. Skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Loka-gjalddagi	30.9.2023 Meðal-vextir	30.9.2023 Eftir-stöðvar	31.12.2022 Meðal-vextir	31.12.2022 Eftir-stöðvar
Skuldir í EUR	2026	3,8%	158.864	1,6%	159.938
Skuldir í USD	2023-2035	3,7%	618.197	3,6%	839.087
			777.061		999.025
Afborganir næsta árs			(27.619)		(222.619)
Skuldir til langs tíma samtals			749.442		776.406

Vaxtakjör af lánum voru á bilinu 2,8-7,2%. Að jafnaði voru nafnvextir á tímabilinu um 3,9%, að teknu tilliti til ríkisábyrgðargjalds (2022: 3,3%).

10. Skuldir, frh.:

Samkvæmt lánasamningum eru afborganir langtímaskulda eftirfarandi:

	30.9.2023
1.10.2023-30.9.2024	27.619
1.10.2024-31.12.2024	1.415
2025	182.631
2026	186.524
2027	27.619
2028	131.764
Síðar	219.489
	777.061

11. Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði langtímaskulda

	30.9.2023		31.12.2022	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi langtímaskuldir	777.061	765.076	999.025	1.004.138

Gangvirði annarra fjáreigna og fjárskulda er metið jafnt bókfærðu verði þeirra.

Við útreikning á gangvirði vaxtaberandi langtímaskulda er notað vaxtaróf undirliggjandi mynta við núvirðingu á væntu sjóðstreymi.

Vextir greinast þannig:	30.9.2023	31.12.2022
Vaxtaberandi skuldir USD	4,5 til 5,7%	3,8 til 5,1%
Vaxtaberandi skuldir EUR	3,5 til 4,1%	1,5 til 3,5%

12. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	18.098	16.665
Áfallnir vextir	7.634	9.249
Ógreiddur tekjuskattur vegna fyrra árs	179.524	0
Aðrar skammtímaskuldir	96.376	48.884
	301.632	74.798

Skýringar, frh.:

13. Flokkun gangvirðis

Útreikningar á gangvirði innbyggðra afleiða taka mið af framvirku álverði í LME kauphöllinni og miðast að hámarki við tímalengd framvirks álferils, eða 123 mánuði. Það er mat stjórnenda að væntingar um álverð eftir meira en tíu ár endurspegli álverð þegar samningar voru gerðir og því myndist ekki gangvirðisbreytingar vegna þess tímabils. Gangvirði afleiða annarra en innbyggðra afleiða er byggt á uppgefnu mati mótaðila og er sannreynt af Landsvirkjun með samanburðarútreikningum byggðum á markaðsgögnum.

Taflan sýnir stigskiptingu þeirra liða árshlutareiknings sem færðir eru á gangvirði.

	Stig 2	Stig 3	Samtals
30.9.2023			
Innbyggðar afleiður		64.711	64.711
Aðrar afleiður	29.020		29.020
Eignarhlutir í öðrum félögum		655	655
	29.020	65.366	94.386

	Stig 2	Stig 3	Samtals
31.12.2022			
Innbyggðar afleiður		98.752	98.752
Aðrar afleiður	20.489		20.489
Eignarhlutar í öðrum félögum		631	631
	20.489	99.383	119.872

14. Önnur mál

AIB (Association of issuing bodies) sem eru samtök útgefenda upprunaábyrgða í Evrópu sendu út fréttatilkynningu þann 27. apríl um að samtökin hefðu ákveðið að stöðva útflutning íslenskra upprunaábyrgða frá Íslandi. Samkvæmt ákvörðun taldi AIB að ekki hafi verið farið eftir EECS reglum við meðhöndlun íslenskra upprunaábyrgða og vísa til þess að tilteknir stórnotendur lýsi því yfir að framleiðsla þeirra nýti endurnýjanlega orku, en á sama tíma séu upprunaábyrgðir seldar úr landi. Af hálfu AIB var gerð krafa um úrbætur á hendur tengilið AIB á Íslandi sem er Landsnet hf. Í kjölfarið setti UBA – umhverfisstofnun Þýskalands bann við innflutningi á íslenskum upprunaábyrgðum til Þýskalands. Sú ákvörðun byggði á aðgerðum og mati AIB.

Landsvirkjun mótmælti ákvörðunum AIB og UBA og taldi þær haldnar bæði form- og efnisannmörkum, ekki eiga sér stoð í EECS reglum og fara jafnframt í bága við Evrópulöggjöf.

Landsvirkjun lagði fram ítarleg og óyggjandi gögn sem sýndu fram á að meðhöndlun upprunaábyrgða á Íslandi væri í samræmi við reglugerðir, lög, EECS reglur og þar að auki bestu starfsvenjur. Í kjölfar þess aflétti AIB ákvörðun sinni þann 1. júní með tilteknum skilyrðum sem Landsnet þurfti að uppfylla fyrir 1. október þar sem AIB taldi málið ekki leyst að fullu. Þá aflétti UBA innflutningsbanninu 26. júlí.

Málinu lauk svo endanlega þann 8. nóvember þegar stjórn AIB komst að þeirri niðurstöðu að málinu væri lokið án nokkurra fyrirvara og útflutningsbanninu endanlega aflétt.