

Orkuveita Reykjavíkur  
Samstæða  
Ársreikningur 2019

Orkuveita Reykjavíkur  
Bæjarhálsi 1  
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

# Efnisyfirlit

---

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðra endurskoðenda .....	5
Rekstrarreikningur .....	9
Yfirlit um heildarafkomu .....	10
Efnahagsreikningur .....	11
Eiginfjárfirlit .....	12
Sjóðstreymisyfirlit .....	13
Skýringar .....	14
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf (óendurskoðuð) .....	63

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustuvæði sínu.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf. Hann hefur að geyma ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur og dótturfélaga þess.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á árinu 2019 nam 6.916 milljónum kr. (2018: 5.978 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á árinu 2019 nam 22.972 milljónir kr. (2018: 18.844 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 369.884 milljónum kr. í árslok (31.12.2018: 340.089 milljónir kr.). Eigið fé nam 182.299 milljónum kr. í árslok (31.12.2018: 160.827 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 49,3% (31.12.2018: 47,3%).

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

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur leggur til við aðalfund að greiddur verði arður til eiganda á árinu 2020 vegna rekstarársins 2019 að fjárhæð 1.750 milljónir kr. Vísað er að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

## Breytingar í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur

Þann 1. janúar 2019 var starfsemi Orku náttúrunnar ohf. skipt í tvö félög, annars vegar Orku náttúrunnar ohf, sem er með starfrækslugjaldmiðil íslenska krónu, og hins vegar í ON Power ohf, sem er með starfrækslugjaldmiðil bandaríkjadollar.

Starfsemi Orku náttúrunnar felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Andakílsárvirkjun og Nesjavallavirkjun, kaup og sölu á rafmagni til heimila og fyrirtækja á almennum markaði og heildsölumarkaði, rekstur jarðhitasýningar, götulýsingar og hleðslustöðva.

Starfsemi ON Power felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Hellisheiðarvirkjun, kaup og sölu á rafmagni á heildsölumarkaði, sölu á rafmagni til stórnótenda í erlendum gjaldmiðli ásamt rekstri og uppbyggingu jarðhitagarðs.

Í desember 2019 var stofnað dótturfélag, Carbfix ohf., sem hefur það markmið að stuðla að frekari þróun og útbreiðslu Carbfix kolefnisbindingaraðferðarinnar með það að markmiði að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og sporna gegn loftlagsbreytingum.

## Stjórnarhættir

Stjórn OR leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og efla þá. Stjórnarháttum Orkuveitu Reykjavíkur er skipað með lögum nr. 136/2013, sameignarsamningi eigenda, eigendastefnu og starfsreglum stjórnar. Starfsreglurnar taka einnig mið af siðareglum OR, Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland ehf. og Samtökum atvinnulífsins og handbók stjórnarmanna, útgefinni af KPMG. Um dótturfélög gilda samþykktir hvers félags og starfsreglur stjórna þeirra. Þessi skjöl eru aðgengileg á heimasíðu Orkuveitu Reykjavíkur, [www.or.is](http://www.or.is). Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur hefur skipað starfskjaranefnd og hefur tilnefnt fulltrúa í endurskoðunarnefnd Reykjavíkurborgar.

Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur (OR) gilda lög nr. 136/2013. Stjórnarhættir OR eiga að tryggja fagmennsku, hagkvæmni, ráðdeild, gegnsæi og ábyrgð í rekstrinum. Sameignarsamning og eigendastefnu má sjá á vef OR, [www.or.is](http://www.or.is). Þá hefur stjórn OR auk stjórna dótturfélaga í samstæðunni sett sér ítarlegar starfsreglur auk siðareglna sem einnig er að finna á vef OR.

## Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

---

### Stjórn

Stjórn OR er samkvæmt lögum um fyrirtækið skipuð sex fulltrúum, fimm kjörnum af borgarstjórn Reykjavíkur og einum kjörnum af bæjarstjórn Akraness. Borgarbyggð hefur áheyrnarfulltrúa í stjórn. Borgarstjórn Reykjavíkur kýs formann og varaformann stjórnarinnar úr hópi fulltrúa Reykjavíkurborgar. Stjórn ber ábyrgð á fjármálum og rekstri OR. Tvær nefndir starfa á vegum stjórnar OR; Endurskoðunarnefnd og Starfskjaranefnd.

Samhliða ársreikningi gefur OR út ársskýrslu 2019 þar sem m.a. er gerð nánari grein fyrir stjórnarháttum OR. Skýrsluna er að finna á slóðinni arsskýrsla2019.or.is.

Í skýringum 28 til og með 32 með ársreikningi er að finna upplýsingar um áhættustýringu Orkuveitu Reykjavíkur.

### Ófjárhagslegar upplýsingar

Samhliða ársreikningi þessum gefur Orkuveita Reykjavíkur út ársskýrslu 2019. Skýrslan er samþætt og unnin í samræmi við leiðbeiningar Nasdaq OMX Nordic. Í henni er gerð grein fyrir stjórnarháttum, umhverfismálum, starfsmannamálum og félagsmálum eins og krafa er gerð um í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Í skýrslunni er einnig gerð grein fyrir viðskiptalíkani OR samstæðunnar, helstu viðskiptaferlum og hagsmunaaðilum að rekstrinum. Í henni er gerð grein fyrir mannréttindastefnu OR og hvernig OR spornar við svikum og mútum. Þá eru í henni ávörp stjórnarformanns og forstjóra. Í viðauka með ársreikningi á bls. 63 er gerð nánari grein fyrir ófjárhagslegum upplýsingum.

Vegna Covid-19 veirunnar er ljóst að faraldurinn muni hafa áhrif á efnahagslíf Íslands og heimsins. OR gerir reglulega álagspróf þar sem gert er ráð fyrir gengisfalli, lækkun álverðs og verðbólgu. Sjóðsstaða er sterk um þessar mundir og er í dag um 21,4 milljarðar jafnframt hefur félagið aðgang að lánalínum að fjárhæð 7 milljarðar út árið 2020. Félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð.

Skýrslan er árituð af óháðum sérfræðingum á sviði fjármála, umhverfismála, félagsmála og stjórnháttu auk stjórnarmanna Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóra.

### Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er ársreikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf. Að áliti stjórnar og forstjóra gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2019 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2019.

Reykjavík, 12. mars 2020.

Í stjórn fyrirtækisins:

*Brynhildur Davíðsdóttir*  
*Sigríður Rut Júlíusdóttir*  
*Gylfi Magnússon*  
*Eyþór Laxdal Arnalds*  
*Hildur Björnsdóttir*  
*Valgarður Lyngdal Jónsson*

Forstjóri:

*Bjarni Bjarnason*

# Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

## Áritun á samstæðuársreikning

### Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Orkuveitu Reykjavíkur (hér eftir „samstæðan“) fyrir árið 2019. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma yfirlýsingu stjórnar og forstjóra, rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, eiginfjáryfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2019, efnahag hans 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og íslensk lög og reglur um ársreikninga.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við að í yfirlýsingu stjórnar og forstjóra sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar að lágmarki sem ber að veita í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

### Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) en nánar er gerð grein fyrir ábyrgð okkar í kaflanum Ábyrgð endurskoðanda. Við uppfyllum ákvæði siðareglna endurskoðenda á Íslandi og teljumst því óháð samstæðunni. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

### Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi samstæðunnar árið 2019. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Eftirfarandi atriði teljum við vera lykilatriði í endurskoðun okkar:

#### Skýring á lykilatriði í endurskoðuninni

#### Hvernig var brugðist við lykilatriði í endurskoðun

##### Mat framleiðslu- og veitukerfis

Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu 39 (d) bls. 51 og skýringu 13 á bls. 26 til 28:

Við höfum skilgreint mat framleiðslu- og veitukerfa sem lykilatriði við endurskoðun okkar vegna ársins 2019. Veitu- og framleiðslukerfi samstæðunnar eru metin út frá afskrifuðu endurstofnverði í samræmi við ákvæði IAS 16.

Það felur í sér að lagt er mat á breytingu byggingarkostnaðar samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar fyrningar eru endurmetnar í samræmi við þær breytingar.

Samstæðan framkvæmir virðisrýrnunarpróf á reikningsskiladegi og færir virðisrýrnun á eignirnar ef niðurstaðan er sú að núvirt tekjustreymi eignanna er lægra en bókfært virði þeirra. Einnig getur endurmat eignanna aldrei orðið hærra en sem nemur núvirtu tekjustreymi þeirra.

Sem hluti af endurskoðun okkar fórum við yfir aðferðafræði félagsins við mat á framleiðslu- og veitukerfa og samkvæmni þess við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Við fórum yfir ferli samstæðunnar við endurmatið og virðisrýrnunarpróf. Við fórum einnig yfir virkni líkana sem samstæðan notar við matið.

Við lögðum mat á forsendur stjórnenda með samanburði við opinberar upplýsingar þar sem það á við. Í þeim tilvikum þar sem forsendur byggja ekki á opinberum upplýsingum lögðum við sjálfstætt mat á forsendur stjórnenda.

Við þessa skoðun var verðmatssérfræðingur notaður til aðstoðar.

## Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

---

Forsendur sem notaðar eru við endurmatið og virðisrýrnunarprófið byggja á mati stjórnenda og eru að hluta til huglæggar. Þar sem eignfærð framleiðslu- og veitukerfi eru verulegur liður í samstæðuársreikningnum getur hver breyta í forsendum haft veruleg áhrif á afkomu og efnahag samstæðunnar. Vinna okkar náði bæði til mats á endurmati og virðisrýrnun framleiðslu- og veitukerfa.

---

### Innlausn tekna

Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu 39 (j) á bls. 56 og skýringu 4 á bls. 18 til 19:

Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni eru innleystar miðað við mælingar inná kerfin að teknu tilliti til orkutapa sem eiga sér stað í dreifukerfum. Mismunur á því magni sem kemur inná kerfin að frádregnum töpum og reikningsfærði notkun myndar tímabilsleiðréttingu sem er færð á reikningsskiladegi.

Sökum þess að tekjuskráning í lok ársins er byggð á áætlun stjórnenda er ákveðin óvissa bundin í tekjuskráningu er snýr að lotun tekna og tilvist. Af þeim sökum beinum við sjónum okkar sérstaklega að lotun tekna í endurskoðuninni, auk annarra endurskoðunaraðgerða er snúa að tekjuinnlausn.

Við endurskoðun á tekjum höfum við lagt mat á eftirlitsþætti í tekjukerfum samstæðunnar. Þá höfum við prófað ákveðna eftirlitsþætti er snúa að skráningu tekna. Við höfum skoðað og lagt mat á tölvueftirlitsumhverfi samstæðunnar þar sem við höfum meðal annars farið yfir hvernig aðgangsstýringum er háttáð inn í fjárhagskerfi og í undirkerfi er snúa að tekjuskráningu.

Við höfum beitt gagnaendurskoðunaraðgerðum þar sem við höfum m.a. yfirfarið afstemmingar á undir og yfirkerfi, beðið um staðfestingu ákveðinna viðskiptavina á mótteknu magni raforku og heitu vatni, veltu og stöðu í viðskiptamannabókhalda í árslok. Við höfum einnig skoðað innborganir eftir áramótin þar sem ekki fékkst staðfest staða frá viðskiptavinum.

Við höfum einnig framkvæmt greiningaraðgerðir þar sem við höfum borið saman við væntingar okkar við raunverulega tekjuskráningu hjá samstæðunni.

---

### Mat á innbyggðum afleiðum

Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu 29 (c) bls. 41 til 42 og í skýringu 18 á bls. 31, og umfjöllun um þrepaskiptingu gangvirðis í skýringu 33 á bls. 46 til 47.

Innbyggð afleiða í raforkusölusamningum er færð á efnahagsreikning þar sem verð ákveðinna raforkusamninga við stórnotendur eru bundnir við álverð. Þar sem sala á rafmagni og álverð er ekki nátengd gera reikningsskilastaðlar kröfu um að áhættan er snýr að tengingu við álverð sé metin sérstaklega.

Innbyggðu afleiðan telst vera þriðja þreps fjárskuld en mat á slíkum fjármálagjöfningi er háð forsendum stjórnenda sem og ytri þáttum. Sökum þess hversu viðkvæmt matið er gagnvart breytingum í forsendum þar sem hver breyta í forsendum matsins getur haft veruleg áhrif á afkomu og efnahag samstæðunnar teljum við þessa áhættu vera verulega og því lykilþáttur í endurskoðuninni.

Við endurskoðun okkar yfirforum við verðmatsaðferðir samstæðunnar og samkvæmni við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Við yfirforum ferli samstæðunnar við greiningu og mat á forsendum sem notaðar við gangvirðismat ásamt því að yfirfara verðmatslíkön sem stuðst er við og endurreiknuðum virði afleiðunnar miðað við upplýsingar sem við öfluðum.

Við þessa skoðun var verðmatssérfræðingur notaður til aðstoðar.

## Áritun óháðra endurskoðanda, frh.:

---

### Aðrar upplýsingar

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir þar með talið öðru efni en ársreikningi. Upplýsingar í ársskýrslu, fyrir utan ársreikning og áritun óháðs endurskoðanda, er annað efni sem birt er. Félagið mun afhenta okkur ársskýrsluna eftir áritun okkar á ársreikningnum. Álit okkar nær ekki yfir upplýsingar í ársskýrslu eða öðru efni sem félagið gefur út og við gefum ekki staðfestingu á þeim upplýsingum sem í því efni er. Í sambandi við endurskoðun á ársreikningi félagsins felst ábyrgð okkar í því að lesa yfir efni ársskýrslunnar þegar við höfum fengið hana afhenta og athuga hvort að um verulegt ósamræmi sé á milli hennar og ársreikningsins eða þekkingu okkar sem við höfum aflað í endurskoðuninni eða hvort að í ársskýrslunni séu verulegar villur. Við munum koma á framfæri til stjórnar félagsins og beita viðeigandi aðgerðum ef verulegar villur eða ósamræmi við ársreikninginn koma upp.

### Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og lög um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir innra eftirliti við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi félagsins. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

### Ábyrgð endurskoðanda

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanleg vissa er nokkuð hátt stig vissu, en það tryggir ekki að endurskoðun sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Sem hluti af endurskoðuninni sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við faglegu mati (e. professional judgement) og viðhöfum faglega tortryggni (e. professional skepticism). Eftirfarandi atriði eru einnig hluti af endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjálafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft. Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.

## Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

---

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna, vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrgð fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á áliti okkar á samstæðunni.

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

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

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

Við vorum kjörnir endurskoðendur félagsins á aðalfundi þann 4. apríl 2019 en þetta er annað samfellda reikningsárið þar sem við erum endurskoðendur félagsins.

fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.  
Reykjavík, 12. mars 2020

*Davíð Arnar Einarsson*

---

Davíð Arnar Einarsson, löggiltur endurskoðandi,

*J. Sturla Jónsson*

---

J. Sturla Jónsson, löggiltur endurskoðandi



# Rekstrarreikningur 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrartekjur .....	5	46.569.730	45.594.861
Söluhagnaður .....		396	321.354
Rekstrartekjur samtals		<u>46.570.126</u>	<u>45.916.215</u>
Orkukaup og orkuflutningur .....		( 5.658.834)	( 6.106.174)
Laun og launatengd gjöld .....	8	( 6.871.986)	( 6.146.613)
Launatengd gjöld - viðbótarframlag í lífeyrissjóð .....		0	( 31.875)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 5.867.087)	( 5.014.837)
		<u>( 18.397.906)</u>	<u>( 17.299.499)</u>
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) .....</b>		<u>28.172.219</u>	<u>28.616.715</u>
Afskriftir .....	10	( 12.121.294)	( 10.270.945)
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT) .....</b>		<u>16.050.925</u>	<u>18.345.771</u>
Vaxtatekjur .....		416.293	380.992
Vaxtagjöld .....		( 7.194.532)	( 6.911.403)
Aðrar tekjur (önnur gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum .....		( 2.019.003)	( 7.222.848)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	11	<u>( 8.797.242)</u>	<u>( 13.753.258)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	16	( 544)	6.033
Hagnaður fyrir tekjuskatt		7.253.139	4.598.545
Tekjuskattur .....	12	( 336.769)	1.379.848
<b>Hagnaður ársins</b>		<u><u>6.916.370</u></u>	<u><u>5.978.394</u></u>

Skýringar á bls. 14-62 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# Yfirlit um heildarafkomu 2019

	Skýr.	2019	2018
Hagnaður ársins .....		<u>6.916.370</u>	<u>5.978.394</u>
<b>Önnur heildarafkoma</b>			
<b>Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning</b>			
Endurmat, hækkun .....	13	14.922.393	8.389.138
Tekjuskattur af endurmati .....	20	( 2.102.110)	( 1.677.828)
		<u>12.820.283</u>	<u>6.711.310</u>
<b>Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning</b>			
Gangvirðisbreytingar fjáreigna á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu .....	17	1.364.646	251.808
Þýðingarmunur .....	24	1.870.935	5.902.197
		<u>3.235.581</u>	<u>6.154.005</u>
Önnur heildarafkoma eftir skatta .....		<u>16.055.863</u>	<u>12.865.315</u>
Heildarafkoma .....		<u><u>22.972.234</u></u>	<u><u>18.843.708</u></u>

Skýringar á bls. 14-62 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
<b>Eignir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	13	328.956.132	303.582.858
Óefnislegar eignir .....	14	2.498.099	1.999.523
Leigueign .....	15	2.488.863	0
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum .....	16	73.753	67.296
Eignarhlutar í öðrum félögum .....	17	5.216.267	3.859.015
Áhættuvarnarsamningar .....	19	229.072	295.670
Tekjuskattsinneign .....	20	4.879.759	3.819.233
Fastafjármunir samtals		<u>344.341.945</u>	<u>313.623.595</u>
Birgðir .....	21	1.195.475	1.019.807
Viðskiptakröfur .....	22	4.915.008	5.482.511
Áhættuvarnarsamningar .....	19	388.451	946.717
Aðrar skammtímakröfur .....	22	368.978	496.986
Fyrirframgreiddur kostnaður .....		184.464	307.939
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf .....	23	9.833.014	7.223.231
Handbært fé .....	23	8.657.025	10.988.087
Veltufjármunir samtals		<u>25.542.415</u>	<u>26.465.279</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>369.884.360</u></u>	<u><u>340.088.874</u></u>
<b>Eigið fé</b>			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna .....		93.186.474	83.821.060
Bundinn hlutdeildarreikningur .....		48.585.813	42.972.671
Gangvirkisreikningur .....		4.760.587	3.395.941
Þýðingarmunur .....		2.411.820	540.882
Óráðstafað eigið fé .....		33.354.772	30.096.679
<b>Eigið fé samtals</b>	24	<u>182.299.466</u>	<u>160.827.232</u>
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....	25	138.955.006	133.577.622
Leiguskuld .....	15	2.355.873	0
Lífeyrisskuldbinding .....	26	723.084	682.404
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	18	5.307.027	4.270.604
Áhættuvarnarsamningar .....	19	613.778	777.053
Tekjuskattsskuldbinding .....	20	14.679.794	12.813.107
Langtímaskuldir samtals		<u>162.634.563</u>	<u>152.120.791</u>
Viðskiptaskuldir .....		2.926.455	3.125.135
Vaxtaberandi skuldir .....	25	15.064.107	17.706.249
Leiguskuld .....	15	153.878	0
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	18	1.372.302	1.046.265
Áhættuvarnarsamningar .....	19	317.233	548.022
Fyrirframinnheimtar tekjur .....		149.735	162.980
Tekjuskattur til greiðslu .....	12	1.693.071	1.497.031
Aðrar skammtímaskuldir .....	27	3.273.550	3.055.169
Skammtímaskuldir samtals		<u>24.950.331</u>	<u>27.140.851</u>
<b>Skuldir samtals</b>		<u>187.584.894</u>	<u>179.261.642</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>369.884.360</u></u>	<u><u>340.088.874</u></u>

Skýringar á bls. 14-62 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# Eiginfjáryfirlit 2019

	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>Árið 2019</b>						
Eigið fé 1. janúar 2019 .....	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232
Leiðrétting á stöðu 1.1. .... (	21.564)				21.564	0
Endurmat, hækkun .....	14.922.393					14.922.393
Tekjuskattsáhrif af endurmati ..... (	2.102.110)					( 2.102.110)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna í gegnum heildarafkomu .....			1.364.646			1.364.646
Þýðingarmunur .....				1.870.938		1.870.938
Hagnaður ársins .....					6.916.370	6.916.370
Heildarafkoma .....	12.798.719	0	1.364.646	1.870.938	6.937.931	22.972.234
Innlausn endurmats vegna afskrifta ..... (	3.433.305)				3.433.305	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram mótttekinn arð ....		5.613.142			( 5.613.142)	0
Greiddur arður .....					( 1.500.000)	( 1.500.000)
Eigið fé 31. desember 2019 .....	93.186.474	48.585.813	4.760.587	2.411.820	33.354.772	182.299.466
<b>Árið 2018</b>						
Eigið fé 1. janúar 2018 .....	80.349.640	16.805.347	3.144.133	( 5.361.315)	48.295.719	143.233.524
Endurmat, hækkun .....	8.389.138					8.389.138
Tekjuskattsáhrif af endurmati ..... (	1.677.828)					( 1.677.828)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna í gegnum heildarafkomu .....			251.808			251.808
Þýðingarmunur .....				5.902.197		5.902.197
Hagnaður ársins .....					5.978.394	5.978.394
Heildarafkoma .....	6.711.310	0	251.808	5.902.197	5.978.394	18.843.708
Innlausn endurmats vegna afskrifta ..... (	3.239.891)				3.239.891	0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfél. umfram mótttekinn arð ....		26.167.324			( 26.167.324)	0
Greiddur arður .....					( 1.250.000)	( 1.250.000)
Eigið fé 31. desember 2018 .....	83.821.060	42.972.671	3.395.941	540.882	30.096.679	160.827.232

Skýringar á bls. 14-62 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# Sjóðstreymisyfirlit 2019

	Skýr.	2019	2018
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		6.916.370	5.978.394
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	11	8.797.242	13.753.258
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	16	544 (	6.033)
Tekjuskattur .....	12	336.769 (	1.379.848)
Afskriftir .....	10	12.121.294	10.270.945
Söluhagnaður eigna .....		( 396)	( 321.354)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun .....		42.980	76.843
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>28.214.803</u>	<u>28.372.204</u>
Birgðir, hækkun .....		( 175.668)	( 82.481)
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....		895.581	( 557.459)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun) .....		58.929	( 240.761)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>28.993.646</u>	<u>27.491.503</u>
Innborgaðar vaxtatekjur .....		337.231	397.918
Greidd vaxtagjöld .....		( 5.372.708)	( 4.805.897)
Móttekinn arður .....		55.713	33.831
Greiðslur v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda .....		327.848	( 580.996)
Greiddir skattar .....		( 1.477.262)	( 1.482.446)
Handbært fé frá rekstri		<u>22.864.467</u>	<u>21.053.913</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	13	( 18.537.372)	( 15.325.095)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	14	( 772.281)	( 545.692)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna .....		9.713	431.473
Kaup á eignum í öðrum félögum .....		( 7.000)	0
Sala á eignarhlutum í félögum .....		12.472	0
Breyting á bundnum innlánnum .....		500.000	1.000.000
Breyting á markaðsverðbréfum .....		( 2.286.016)	( 1.747.623)
Aðrar fjáreignir .....		0	3.903.336
Fjárfestingarhreyfingar		<u>( 21.080.484)</u>	<u>( 12.283.601)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Tekin ný langtímalán .....	25	16.966.850	20.562.335
Afborganir langtímaskulda .....	25	( 19.145.055)	( 22.072.703)
Greiðslur vegna gjaldeyrisvarna .....		( 484.429)	( 1.657.785)
Greiddur arður .....	24	( 1.500.000)	( 1.250.000)
Afborganir leiguskulda .....	25	( 144.238)	0
Fjármögnunarhreyfingar		<u>( 4.306.872)</u>	<u>( 4.418.153)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....		( 2.522.888)	4.352.159
Handbært fé í ársbyrjun .....		10.988.087	6.254.983
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....		191.827	380.945
Handbært fé í árslok .....	23	<u>8.657.025</u>	<u>10.988.087</u>
<b>Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa</b>			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....		( 65.139)	( 448.539)
Skammtímaskuldir, breyting .....		65.139	448.539
<b>Aðrar upplýsingar</b>			
Veltufé frá rekstri .....	37	21.683.679	24.337.015

Skýringar á bls. 14-62 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

# Skýringar

---

## 1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. OR er með höfuðstöðvar á Íslandi að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samstæðureikningur OR geymir ársreikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélögum. Samstæðuársreikningur Orkuveitu Reykjavíkur er hluti af samstæðuársreikningi Reykjavíkurborgar.

Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 12. mars 2020.

Fjallað er um reikningsskilaaðferðir samstæðunnar í skýringu 39.

### b. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

### c. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar eru gerð á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis, innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 39.

### d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð samstæðuársreiknings 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 13 - varanlegir rekstrarfjármunir (endurmat dreifi- og framleiðslukerfis og mat á virðisrýnun)
- skýring 17 - eignarhlutir í öðrum félögum (mat forsenda við útreikning gangvirðis eignarhluta flokkaðra til sölu)
- skýring 18 - innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum (mat forsenda við útreikning gangvirðis)
- skýring 19 - aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir (mat forsenda við útreikning gangvirðis)
- skýring 20 - tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding (mat á skattalegum framtíðarhagnaði á móti yfirfæranlegu tapi)
- skýring 29 - markaðsáhætta

# Skýringar

---

## 3. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2018 að undanskildum breytingum sem lýst er hér að neðan.

### *IFRS 16 leigusamningar*

Samstæðan hefur innleitt reikningsskilastaðal IFRS 16 leigusamningar frá 1. janúar 2019. Aðrir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem tóku gildi 1. janúar 2019 hafa óveruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Samstæðan hefur tekið upp IFRS 16 með því að færa leigueign og leiguskuld 1.1.2019 án áhrifa á eigið fé. Samanburðarfrjárhæðum vegna ársins 2018 hefur ekki verið breytt, þ.e. þær eru settar fram eins og þær voru birtar áður samkvæmt IAS 17 og tengdum túlkunum. Breytingunum á reikningsskilaaðferðum er lýst nánar hér á eftir. Þá hefur skýringarkröfum skv. IFRS 16 að jafnaði ekki verið beitt á samanburðarupplýsingar.

### *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*. Samstæðan metur nú hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning samkvæmt nýrri skilgreiningu á leigusamningi, eins og nánari grein er gerð fyrir í skýringum 39 t.

Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan 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. 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.

### *Samstæðan sem leigutaki*

Samstæðan færir eignir og skuldir vegna leigusamninga um fasteignir og lóðir sem samstæðan er leigutaki að. Sem leigutaki flokkaði samstæðan leigusamninga áður í rekstrarleigusamninga eða fjármögnunarleigusamninga byggt á mati á því hvort samningarnir yfirfærðu að verulegu leyti alla áhættu og allan ávinning af eignarhaldi á undirliggjandi eignum. Samkvæmt IFRS 16 færir samstæðan leigueignir og leiguskuldir vegna flestra leigusamninga, þ.e. þessir samningar eru færðir í efnahagsreikning samstæðunnar sem leigueignir og leiguskuldir í sér línu í efnahagsreikningi samstæðunnar.

Við gildistöku eða endurmat samnings sem inniheldur leigupátt skiptir samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum á einstaka leigupætti og aðra þætti samningsins samkvæmt hlutfallslegu sjálfstæðu verði þeirra. Samstæðan hefur hins vegar valið að aðskilja ekki þá þætti samninga sem eru ekki leigupættir í leigusamningum um fasteignir þar sem samstæðan er leigutaki og mun þess í stað færa leigupætti og aðra þætti samninganna saman sem einn leigupátt.

### *Leigusamningar flokkaðir sem rekstrarleigusamningar skv. IAS 17*

Við upptöku IFRS 16 eru leiguskuldir vegna leigusamninga metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé 1. janúar 2019. Leigueignir eru metnar miðað við frjárhæð sem jafngildir leiguskuldinni, leiðréttri vegna fyrirframgreiddra eða áfallinna leigugreiðslna. Leigueignir eru metnar miðað við frjárhæð sem jafngildir leiguskuldinni, leiðréttri vegna fyrirframgreiddra eða áfallinna leigugreiðslna. Samstæðan lagði mat á virðisrýmun leigueigna á innleiðingardeggi IFRS 16 og var niðurstaða þess sú að engar vísbendingar væru um virðisrýmun leigueigna.

# Skýringar

## 3. Breytingar á reikningsskilaaðferðum, frh.

### *Leigusamningar flokkaðir sem rekstrarleigusamningar skv. IAS 17, frh.*

Samstæðan nýtti sér undanþágu um að færa ekki leigueignir og leiguskuldir vegna leigusamninga styttri en 12 mánuðir ásamt því að undanskilja beinan upphafskostnað frá mati leigueignar á upphafsdegi beitingar og færa ekki leigueign og leiguskuldir vegna leigusamninga um eignir sem hafa lágt verðgildi. Samstæðan notaði vitneskju um liðna atburði við ákvörðun leigutíma þegar leigusamningur innihélt heimildir til að framlengja hann eða segja honum upp.

### *Samstæðan sem leigusali*

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

### *Áhrif við upptöku og á árinu*

Við upptöku IFRS 16 færði samstæðan leigueignir og leiguskuldir í efnahagsreikningi þar sem leigueignir jafngilda leiguskuldum 1. janúar 2019. Vegna færslu leigusamninga samkvæmt IFRS 16 hefur samstæðan fært í rekstrarreikning afskriftir og vaxtagjöld í stað gjaldfærslu á leigu. Áhrif upptökunnar 1. janúar 2019 og áhrif á árinu 2019 eru eftirfarandi:

	1. janúar til 31. desember	1. janúar 2019	31. desember 2019
Áhrif upptöku í efnahagsreikningi:			
Leigueignir.....		2.571.612	2.488.863
Leiguskuldir.....		2.571.612	2.509.752
Tekjuskattsskuldbinding.....		0 (	7.854)
Eigið fé .....		0 (	13.035)
Áhrif upptöku í rekstrarreikningi:			
Afskriftir.....	110.805		
Vaxtagjöld.....	72.006		
Bakfærð leiga meðal annars rekstrarkostnaðar..... (	161.923)		
Tekjuskattur..... (	7.854)		
Samtals áhrif í rekstrarreikningi 1.1.2019 til 31.12.2019..	13.035		

Við færslu leiguskulda vegna leigusamninga sem voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar hefur samstæðan núvirt leigugreiðslurnar með því að nota vexti samstæðunnar á nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Vegnir meðalvextir sem voru notaðir eru 3,08%.



# Skýringar

## 3. Breytingar á reikningsskilaaðferðum, frh.

Áhrif við upptöku og á árinu, frh.

Ef staðallinn hefði ekki verið tekinn upp 1. janúar 2019 hefðu áhrifin orðið þau að EBITDA á árinu 2019 hefði verið 162 millj. kr. lægri og hagnaður ársins 13 millj. kr. hærri. Áhrifin á árinu 2019 greinast þannig:

Rekstrarreikningur	1. janúar til 31. desember	Áhrif nýs staðals	Eftir IFRS 16 1.1.-31.12.2019
Rekstrartekjur.....	46.570.126	0	46.570.126
Rekstrarkostnaður.....	( 18.559.829)	161.923	( 18.397.906)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)</b>	<b>28.010.297</b>	<b>161.923</b>	<b>28.172.219</b>
Afskriftir.....	( 12.010.489)	( 110.805)	( 12.121.294)
<b>Rekstrarhagnaður (EBIT)</b>	<b>15.999.808</b>	<b>51.118</b>	<b>16.050.925</b>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	( 8.725.236)	( 72.006)	( 8.797.242)
Áhrif hlutdeildarféлага.....	( 544)	0	( 544)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b>	<b>7.274.028</b>	<b>( 20.889)</b>	<b>7.253.139</b>
Tekjuskattur.....	( 344.623)	7.854	( 336.769)
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>6.929.405</b>	<b>( 13.035)</b>	<b>6.916.370</b>

Áhrif upptöku á IFRS 16 á efnahagsreikning félagsins greinist þannig 1. janúar 2019:

Efnahagsreikningur	31.12.2018	Áhrif nýs staðals	1.1.2019
Leigueignir.....	0	2.571.612	2.571.612
Eignir samtals.....	313.623.595	2.571.612	316.195.207
Eigið fé.....	160.827.232	0	160.827.232
Leiguskuld.....	0	2.421.297	2.421.297
Næsta árs afborgun leiguskuldar.....	0	150.315	150.315
Skuldir samtals.....	179.261.642	2.571.612	181.833.254
Eigið fé og skuldir samtals.....	340.088.874	2.571.612	342.660.486

Áhrif IFRS 16 á starfspáttuupplýsingar og EBITDA eru í skýringu 6. Nánari upplýsingar um reikningsskilaaðferðir samkvæmt IFRS 16 og IAS 17 eru í skýringu 39 t.

# Skýringar

## 4. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga

Eftirfarandi eru upplýsingar um starfsemi samstæðufélaga. Sundurliðun tekna eftir afurðum er að finna í skýringu nr. 5 og tekjur eftir starfsþáttum í skýringu nr. 6.

Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
a. Sala á rafmagni	ON Power ohf. og Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu og sölu á rafmagni og Veitur ohf. dreifa rafmagni skv. gjaldskrá. Tekjur af sölu og dreifingu á raforku eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við raforkulög nr. 65/2003. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi raforku og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á rafmagni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.
b. Sala á heitu vatni	Veitur ohf., ON Power ohf. og Orka náttúrunnar ohf. annast framleiðslu á heitu vatni og Veitur ohf. annast dreifingu á heitu vatni. Tekjur af sölu og dreifingu á heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi hitaveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á heitu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning.
c. Sala á köldu vatni	OR Vatns- og fráveita sf. annast öflun og dreifingu á köldu vatni. Tekjur af sölu á köldu vatni taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár félagsins er 0,5% af fasteignamati. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfssemi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi vatnsveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna sölu á köldu vatni hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
d. Fráveita	OR Vatns- og fráveita sf. annast rekstur fráveitu. Tekjur fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi fráveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu. Viðskiptakröfur vegna fráveitu hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest og er gjalddagi sá sami og eindagi. Einstaka samningar við ákveðna viðskiptavini gætu verið með öðru greiðslufyrirkomulagi en það er frekar undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.

# Skýringar

## 4. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga, frh.

### Vörur og þjónusta

### Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar

#### e. Aðrar tekjur

Gagnaveita Reykjavíkur ehf. sér um rekstur gagnaflutningskerfis. Tekjur af gagnaflutningskerfi eru færðar við afhendingu á vöru og þjónustu. Um er að ræða samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og fjarskiptastofnunar. Orkuveita Reykjavíkur sér um leigu á húsnæði og búnaði, tilfallandi sölu á sérfræðiþjónustu og fleiru. Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum og aðrar tekjur við afhendingu á vöru eða þjónustu. Viðskiptakröfur vegna annarra tekna og leigutekna hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest.

## 5. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig:	2019	2018
Rafmagn.....	19.383.914	19.248.507
Heitt vatn.....	12.789.501	12.630.589
Kalt vatn.....	2.890.309	3.172.786
Fráveita.....	5.594.225	5.299.106
Aðrar tekjur.....	5.911.782	5.243.872
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals.....	46.569.730	45.594.861

## 6. Starfspáttayfirlit

### Starfspættir og miðlar

Starfssvæði félaga í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur eru einkum á höfuðborgarsvæðinu, en nær auk þess til Suður- og Vesturlands. Samstæðan skiptist í þrjá starfspætti, Orkusala og framleiðsla, Veitur og aðra

**Orkusala og framleiðsla** annast framleiðslu á rafmagni og varmaorku í orkuverum, raforkusölu til stóriðju og smásölu auk reksturs og nýframkvæmda vegna götulýsingar.

**Veitur** sjá um dreifingu rafmagns, varmaorkuvinnslu á lághitasvæðum og dreifingu varmaorku frá lághitasvæðum og jarðvarmavirkjunum, vatnsöflun og dreifingu á köldu vatni og fráveitustarfsemi.

**Önnur starfsemi** nær yfir rekstur gagnaflutningskerfis, leigu húsnæðis og búnaðar, tilfallandi sölu sérfræðiþjónustu og fleira.

Samstæðan er tekjuskattsskyld, nema sá hluti starfseminnar sem lýtur að rekstri vatnsveitu og fráveitu, sem er háður lögum nr. 32/2004 um vatnsveitur sveitarfélaga og lögum nr. 9/2009 um rekstur fráveitna. Rekstur hitaveitu er háður orkulögum nr. 58/1967, m.a. um arðsemi. Sá hluti raforkurekstursins sem fellur undir sérleyfisrekstur samkvæmt raforkulögum nr. 65/2003 er háður tekjumörkum samkvæmt ákvörðun Orkustofnunar.

# Skýringar

## 6. Starfspáttayfirlit, frh.

Miðill	Opinberar kvaðir
Hitaveita	Um sérleyfisveitur gildir að ráðherra staðfestir gjaldskrá og hún öðlast gildi við birtingu í Stjórnartíðindum.
Rafveita, dreifing	Orkustofnun er send gjaldskrá til staðfestingar. Birta skal gjaldskrá opinberlega.
Rafveita, framleiðsla	Samkeppni er um orkusölu og því eru verðbreytingar á orkuhluta rafmagnsverðs ekki háðar samþykki stjórnvalda.
Vatnsveita	Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Birta skal gjaldskrá í Stjórnartíðindum.
Fráveita	Gjaldskrá skal standa undir öllum kostnaði. Birta skal gjaldskrá í Stjórnartíðindum.
Gagnaveita	Samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og Fjarskiptastofnunar.

### *Viðskiptavinir sem hafa veruleg áhrif á tekjur samstæðunnar*

Einn viðskiptavinur Orkusölu og framleiðslu hefur veruleg áhrif á fjárhæð heildartekna samstæðunnar á árinu 2019 vegna kaupa á rafmagni til stóriðju. Tekjur samstæðunnar frá þessum viðskiptavini, námu 5.903 milljónum kr. eða 12,7% af heildartekjum. (2018: 6.144 milljónir kr. eða 11,3% af heildartekjum).

# Skýringar

## 6. Starfspáttayfirlit, frh.

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf OR. Starfspáttir sem eru birtir eru *Veitur*, sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, Orkusala og framleiðsla vegna samkeppnisreksturs í framleiðslu og sölu rafmagns og heits vatns auk *Annarrar starfsemi* sem sýnir rekstur móðurfyrirtækisins og *Gagnaveitu Reykjavíkur*. Móðurfyrirtækið sér um þjónustu við dótturfélög, leigu húsnæðis og búnaðar og fleira. Gagnaveita Reykjavíkur sér um rekstur gagnaflutningskerfis.

Við gerð starfspáttayfirlits er notast við sömu reikningskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 39.

### Rekstrarstarfspáttir - svið

Árið 2019	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila .....	28.888.456	14.179.522	3.502.147	0		46.570.126
Tekjur innan samstæðu .....	4.014.286	4.726.898	8.343.194	( 17.084.378)	(	0)
Tekjur starfspáttá .....	32.902.742	18.906.420	11.845.341	( 17.084.378)		46.570.126
Rekstrargjöld starfspáttá .....	( 17.941.848)	( 8.274.973)	( 9.427.386)	17.084.378	161.923	( 18.397.906)
Rekstrarhagnaður starfspáttá, EBITDA .....	14.960.894	10.631.448	2.417.955	0	161.923	28.172.219
Afskriftir .....	( 5.430.576)	( 4.946.765)	( 1.633.149)		( 110.805)	( 12.121.294)
Afkoma starfspáttá, EBIT .....	9.530.318	5.684.683	784.807	0	51.118	16.050.925
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 3.043.492)	( 2.630.320)	( 1.688.965)	( 1.362.459)	( 72.006)	( 8.797.242)
Áhrif hlutdeildarfélagá .....	0	0	( 544)	0		( 544)
Tekjuskattur .....	( 732.959)	( 602.751)	478.803	512.285	7.854	( 336.769)
Hagnaður (tap) ársins .....	5.753.866	2.451.612	( 425.899)	( 850.175)	( 13.035)	6.916.370
<b>Árið 2018</b>						
Tekjur frá þriðja aðila .....	28.547.607	14.362.387	3.006.220	0		45.916.215
Tekjur innan samstæðu .....	3.271.509	4.571.879	7.471.011	( 15.314.399)	(	0)
Tekjur starfspáttá .....	31.819.116	18.934.266	10.477.231	( 15.314.399)		45.916.215
Rekstrargjöld starfspáttá .....	( 16.091.802)	( 8.201.064)	( 8.321.032)	15.314.399		( 17.299.500)
Rekstrarhagnaður starfspáttá, EBITDA .....	15.727.314	10.733.202	2.156.199	0		28.616.715
Afskriftir .....	( 5.284.361)	( 3.610.586)	( 1.375.998)	0		( 10.270.945)
Afkoma starfspáttá, EBIT .....	10.442.953	7.122.616	780.202	0		18.345.770
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 3.376.721)	( 907.649)	( 1.927.908)	( 7.540.981)		( 13.753.258)
Áhrif hlutdeildarfélagá .....	0	0	6.033	0		6.033
Tekjuskattur .....	( 850.526)	( 1.060.552)	491.518	2.799.409		1.379.848
Hagnaður (tap) ársins .....	6.215.706	5.154.415	( 650.155)	( 4.741.572)		5.978.394

\* Upplýsingar sem stjórnendur horfa til vegna starfspáttá taka ekki mið af reglum IFRS 16.

# Skýringar

## 6. Starfsþáttayfirlit, frh.

### Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
<b>Efnahagur (31.12.2019)</b>						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	166.763.273	131.123.708	33.567.250	0		331.454.232
Leigueignir .....	0	0	0		2.488.863	2.488.863
Aðrar eignir .....	17.485.349	10.956.734	158.713.621	( 151.214.439)		35.941.265
						<u>369.884.360</u>
Vaxtaberandi skuldir .....	62.611.008	57.530.973	154.019.113	( 120.141.981)		154.019.113
Leiguskuldir .....	0	0	0		2.509.752	2.509.752
Aðrar skuldir .....	12.867.235	13.439.264	31.664.028	( 26.914.498)		31.056.029
						<u>187.584.894</u>
<b>Fjárfestingar</b>						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	9.959.235	4.867.051	4.548.507	0		19.374.792
<b>Efnahagur (31.12.2018)</b>						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	152.659.606	122.261.566	30.661.209	0		305.582.381
Aðrar eignir .....	17.305.051	7.786.039	159.058.806	( 149.643.402)		34.506.493
						<u>340.088.874</u>
Vaxtaberandi skuldir .....	62.300.634	58.219.127	155.477.198	( 124.713.088)		151.283.870
Aðrar skuldir .....	11.189.885	8.310.387	30.092.174	( 21.614.674)		27.977.771
						<u>179.261.642</u>
<b>Fjárfestingar</b>						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir .....	6.948.654	4.694.831	4.716.621	0		16.360.107

# Skýringar

## 7. Greining á rekstri jarðvarmaorkuvera

Upplýsingar um afkomu á framleiðslu raforku og heitu vatni sbr. 5. mgr. 41. gr. laga nr. 65/2003:

	Raforka 2019	Heitt vatn 2019	Raforka 2018	Heitt vatn 2018
<b>Jarðvarmavirkjanir</b>				
Tekjur .....	9.745.898	3.972.998	8.937.101	3.907.206
Rekstrargjöld .....	( 2.260.428)	( 985.692)	( 2.115.614)	( 905.204)
Afskriftir .....	( 3.405.497)	( 1.492.114)	( 2.689.919)	( 899.497)
Afkoma fyrir fjármagnsgjöld .....	4.079.973	1.495.191	4.131.568	2.102.505
Arðsemi fjárfestingar .....	4,3%	4,8%	5,1%	8,8%

Hellisheiðarvirkjun og Nesjavallavirkjun eru blandaðar virkjanir, þar sem bæði er framleitt heitt vatn og raforka.

Við skiptingu á sameiginlegum kostnaði er miðað við skiptireglu Orku náttúrunnar og ON Power sem Orkustofnun hefur hafnað. Orkustofnun er skylt lögum samkvæmt að setja félögunum nýjar skiptireglur í kjölfar höfnunarinnar, sem stofnunin hefur ekki gert enn. Uns Orkustofnun setur félögunum nýjar skiptireglur þá er afkoma miðla miðuð við skiptireglur Orku náttúrunnar og ON Power sem ekki hafa verið samþykktar af Orkustofnun.

## 8. Laun og launatengd gjöld

	2019	2018
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun .....	6.531.982	5.825.605
Mótframlag í lífeyrissjóði .....	866.243	780.361
Viðbótarframlag í lífeyrissjóðinn Brú .....	0	31.875
Breyting lífeyrisskuldbindingar .....	73.843	104.576
Önnur launatengd gjöld .....	597.684	551.389
Laun og launatengd gjöld samtals .....	8.069.752	7.293.806
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfært í rekstrarreikningi .....	6.871.986	6.178.487
Eignfært á framkvæmdir .....	1.197.767	1.115.319
Laun og launatengd gjöld samtals .....	8.069.752	7.293.806
Starfsmannafjöldi:		
Fjöldi ársverka .....	602	558
Starfskjör stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis og dótturfélaga greinast þannig:		
Laun stjórnar móðurfyrirtækis .....	19.274	16.202
Laun forstjóra móðurfyrirtækis 1) .....	31.634	42.216
Laun þriggja framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis (fjórir frá 1.10.2019) .....	86.220	74.849
Laun þriggja stjórnar dótturfélaga .....	14.915	18.120
Laun þriggja framkvæmdastjóra dótturfélaga .....	80.889	80.448
Starfslokagreiðslur, þar með talið mótframlag í lífeyrissjóð 2) .....	0	18.077
	232.932	249.911

1) Í tvo mánuði á árinu 2018 voru tveir forstjórnar móðurfyrirtækis vegna úttektar á vinnustaðameningu í Orkuveitunni.

2) Framkvæmdastjóri Orku náttúrunnar ohf. lét af störfum á árinu 2018. Laun og launatengd gjöld vegna starfsloka voru gjaldfærð að fullu á árinu 2018.

# Skýringar

## 9. Þóknun greidd til endurskoðanda

	2019	2018
Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra .....	19.056	24.007
Önnur þjónusta greidd til endurskoðanda .....	1.375	9.714
Samtals þóknun greidd til endurskoðanda .....	20.431	33.721

## 10. Afskriftir og virðisrýrnun

	2019	2018
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 13 .....	11.736.785	10.117.272
Afskrift leigueignar .....	110.805	0
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 14 .....	273.704	153.673
Afskriftir og virðisrýrnun færð í rekstrarreikning .....	12.121.294	10.270.945

## 11. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2019	2018
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum .....	416.293	380.992
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur .....	( 4.738.400)	( 4.313.317)
Áfallnar verðbætur .....	( 1.779.693)	( 1.881.751)
Ábyrgðargjald til eigenda 1) .....	( 676.439)	( 716.334)
Vaxtagjöld samtals .....	( 7.194.532)	( 6.911.403)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum .....	( 1.362.459)	( 7.540.981)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu .....	5.078	15
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur .....	586.648	( 186.784)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga .....	( 230.800)	2.777.686
Uppgjör áhættuvarnarsamninga .....	( 122.306)	( 2.318.375)
Gengismunur .....	( 950.877)	9.760
Arðstekjur .....	55.713	35.831
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals .....	( 2.019.003)	( 7.222.848)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	( 8.797.242)	( 13.753.258)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda OR vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar OR árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,89% (2018: 0,91%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,60% (2018: 0,58%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 676 milljónum kr. á árinu 2019 (2018 : 716 milljónir kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

### Gangvirðisbreytingar gegnum rekstur

Við mat á gangvirði óskráðra fjáreigna og fjárskulda er beitt viðurkenndum verðmatsaðferðum sem er lýst í skýringu 39. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 1.002 milljónum kr. á árinu 2019 (2018: gjaldfærsla að fjárhæð 4.950 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 5 milljónum kr. á árinu 2019 (2018: gjaldfærsla 7.728 milljónir kr.).



# Skýringar

## 12. Tekjuskattur

Félög í samstæðunni eru tekjuskattsskyld vegna starfsemi sinnar í samræmi við 2. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt fyrir utan að rekstur vatnsveitu og fráveitu er undanþeginn tekjuskatti.

Móðurfyrirtækið er í 37,6% skatthlutfalli en önnur skattskyld félög samstæðunnar hafa 20% skatthlutfall.

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:	2019	2018
Tekjuskattur til greiðslu .....	1.693.071	1.497.031
Breyting á frestuðum tekjuskatti .....	( 1.356.302)	( 2.876.879)
Gjaldfærður (tekjufærður) tekjuskattur .....	336.769	( 1.379.848)
<b>Virkt skatthlutfall greinist þannig:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt .....	7.253.139	4.598.545
Tekjuskattur skv. skatthlutfalli móðurfyrirtækis .....	37,6% 2.727.424	37,6% 1.729.053
Áhrif skatthlutfalla dótturfélaga .....	( 17,3%) ( 1.256.754)	( 41,1%) ( 1.889.989)
Áhrif breytinga á mati á nýtingu		
yfirfæranlegs taps .....	( 0,4%) ( 26.082)	0,3% 12.158
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu .....	( 14,6%) ( 1.059.885)	( 23,0%) ( 1.057.168)
Áhrif gengismunar vegna mismunandi		
starfrækslugjaldmiðla í samstæðunni .....	0,01% 940	( 1,4%) ( 63.864)
Áhrif vegna leiðréttinga 1.1. vegna tekna .....	0,00% 0	( 2,6%) ( 118.581)
Aðrir liðir .....	( 0,67%) ( 48.874)	0,2% 8.542
Virkur tekjuskattur .....	4,6% 336.769	( 30,0%) ( 1.379.848)

### Tekjuskattur færður beint á eigið fé

Frestaður skattur	2019	2018
Fellur til vegna tekna og gjalda sem færð eru beint yfir á eigið fé		
Tekjuskattsáhrif af endurmati .....	2.102.110	1.677.828
Frestaður tekjuskattur samtals .....	2.102.110	1.677.828

# Skýringar

## 13. Varanlegir rekstrarfjármunir

2019	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
<b>Heildarverð</b>					
Staða í ársbyrjun .....	260.440.447	305.542.948	8.254.030	3.296.922	577.534.348
Viðbætur á árinu .....	7.892.160	9.945.634	333.211	431.505	18.602.511
Þýðingarmunur .....	4.144.473	0	0	0	4.144.473
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	( 30.352)	( 30.352)
Endurmat, hækkun .....	14.344.647	18.450.743	1.227	0	32.796.617
Staða í árslok .....	286.821.727	333.939.325	8.588.468	3.698.076	633.047.596
<b>Afskriftir</b>					
Staða í ársbyrjun .....	107.220.489	164.524.931	546.567	1.659.502	273.951.489
Afskrifað á árinu .....	6.077.989	5.068.983	139.577	450.236	11.736.785
Þýðingarmunur .....	550.001	0	0	0	550.001
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	( 21.035)	( 21.035)
Endurmat, hækkun .....	7.062.411	10.811.309	504	0	17.874.224
Staða í árslok .....	120.910.890	180.405.224	686.648	2.088.703	304.091.464
<b>Bókfært verð</b>					
Bókfært verð 1.1. 2019.....	153.219.958	141.018.017	7.707.463	1.637.421	303.582.858
Bókfært verð 31.12.2019.....	165.910.837	153.534.101	7.901.820	1.609.374	328.956.132
<b>2018</b>					
<b>Heildarverð</b>					
Staða í ársbyrjun .....	225.610.766	296.836.009	7.915.813	2.675.184	533.037.772
Endurflokkun eigna .....	2.361	3.566	( 5.927)	0	0
Viðbætur á árinu .....	6.110.808	8.709.948	342.907	650.751	15.814.415
Þýðingarmunur .....	17.169.416	0	1.237	38.578	17.209.231
Selt og aflagt á árinu .....	( 671.371)	( 6.576)	0	( 67.591)	( 745.537)
Endurmat, hækkun .....	12.218.466	0	0	0	12.218.466
Staða í árslok .....	260.440.447	305.542.948	8.254.030	3.296.922	577.534.348
<b>Afskriftir</b>					
Staða í ársbyrjun .....	93.588.728	159.664.516	401.597	1.386.244	255.041.084
Endurflokkun eigna .....	98	24	( 121)	0	0
Afskrifað á árinu .....	4.802.256	4.860.392	144.609	310.016	10.117.272
Þýðingarmunur .....	5.586.849	0	483	3.125	5.590.457
Selt og aflagt á árinu .....	( 586.769)	0	0	( 39.883)	( 626.651)
Endurmat, hækkun .....	3.829.329	0	0	0	3.829.329
Staða í árslok .....	107.220.489	164.524.931	546.567	1.659.502	273.951.489
<b>Bókfært verð</b>					
Bókfært verð 1.1. 2018.....	132.022.038	137.171.493	7.514.216	1.288.940	277.996.688
Bókfært verð 31.12.2018.....	153.219.958	141.018.017	7.707.463	1.637.421	303.582.858
<b>Þar af eignir í byggingu</b>					
í árslok .....	2.234	0	0	0	2.234

# Skýringar

## 13. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

### Endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskatti samanber skýringu 39 d. Endurmatið er unnið af sérfræðingum innan samstæðunnar.

Í lok september 2019 var framkvæmt endurmat vegna framleiðslu á heitu og köldu vatni auk dreifingar á heitu vatni, köldu vatni, fráveitu og rafmagn, en það er hluti af reglubundnu endurmati eigna OR. Endurmatið á árinu leiddi til hækkunar á bókfærðu verði um 14.841 milljónir kr.

Endurmat var síðast framkvæmt í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:

	Dagsetning endurmats
<b>Framleiðslukerfi:</b>	
Heitt vatn .....	30.9.2019
Kalt vatn .....	30.9.2019
Rafmagn .....	31.12.2018
<b>Dreifikerfi:</b>	
Heitt vatn .....	30.9.2019
Kalt vatn .....	30.9.2019
Fráveita .....	30.9.2019
Rafmagn .....	30.9.2019
Gagnaflutningur .....	31.12.2015

Gangvirði framangreindra eigna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning var stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi samstæðunnar um verðbreytingar á kostnaðarliðum og tekið tillit til áætlunar um vægi hvers kostnaðarliðar í heildarkostnaði við byggingu samskonar eigna. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra var ákvarðað af sérfræðingum samstæðunnar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýmunarprófs og endurmat ekki fært umfram vænt núvirt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum. Veitukerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa. Endurmat flokkast undir stig 3 af gangvirði, en stigin eru nánar útskýrð í skýringu 33.

### Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslu- kerfi	Veitu- kerfi	Samtals
<b>31.12.2019</b>			
Endurmetnið bókfært verð .....	165.910.837	153.534.101	319.444.939
Þar af áhrif endurmats .....	( 51.331.512)	( 57.341.666)	( 108.673.177)
Bókfært verð án endurmats .....	114.579.326	96.192.436	210.771.762
<b>31.12.2018</b>			
Endurmetnið bókfært verð .....	153.219.958	141.018.017	294.237.974
Þar af áhrif endurmats .....	( 43.898.515)	( 51.501.690)	( 95.400.205)
Bókfært verð án endurmats .....	109.321.443	89.516.327	198.837.769

# Skýringar

## 13. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

### Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð fyrir veitu- og framleiðslukerfi virkjana miðað við stöðu eigna í lok september 2019 til að staðfesta hvort bæði eignir í notkun og helstu eignir í byggingu standi undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf eru framkvæmd á hvern og einn miðil fyrir framleiðslukerfi og veitukerfi sem er minnsta sjóðskapandi eining.

Endurheimtanleg fjárhæð hvers miðils var metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði var ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu miðlanna. Fjárstreymi var byggt á rekstraráætlun næstu fimm ára. Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlun um framtíðar þróun starfseminnar, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum.

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á notkunarvirði:

	Árið 2019				Framl.kerfi virkjana
	Hitaveita	Rafmagn	Vatnsveita	Fráveita	
Meðalvöxtur tekna 2020-2024 .....	1,3%	1,7%	4,7%	0,9%	1,1%
Framt.vöxtur m.t.t. verðlagspr. ....	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%	0,0%-6,54%
EBITDA meðalvöxtur 2020-2024 ..	2,3%	3,1%	6,4%	0,7%	-1,4%
Veginn fjármagnskostnaður .....	4,0%	4,0%	4,3%	4,1%	4,22%-7,83%

	Árið 2018				Framl.kerfi virkjana
	Hitaveita	Rafmagn	Vatnsveita	Fráveita	
Meðalvöxtur tekna 2019-2023 .....	0,4%	0,5%	1,8%	1,7%	1,2%
Framt.vöxtur m.t.t. verðlagspr. ....	1,5%	1,0%	0,8%	0,8%	0%-7,7%
EBITDA meðalvöxtur 2019-2023 ..	0,4%	-1,3%	1,9%	1,8%	1,2%
Veginn fjármagnskostnaður .....	4,7%	4,6%	5,3%	4,9%	4,4%-8,8%

EKKI ERU LÍKUR Á VIRÐISRÝRNUN hjá Veitum né Virkjunum þar sem umframvirði er töluvert. Próf fyrir rafmagnsframleiðslu er þó næmt fyrir breytingum á lykilorðum. Ef ávöxtunarkrafa hækkar um 0,25 prósentustig en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá lækkar rekstrarvirði eigna um 2,7 milljarða króna. Ef að áætluð EBITDA er 5% lægri á ári út áætlunartímabilið en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá lækkar rekstrarvirði eigna um 10,4 milljarða króna. Í hvorugu tilfelli kemur þó til virðisrýrnunar.

### Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna samstæðunnar sem metnar eru fasteignamati nam 32.849 milljónum kr. í árslok 2019 (2018: 30.988 milljónum kr.). Brunabótamat eigna samstæðunnar er 45.023 milljónir kr. á sama tíma (2018: 42.798 milljónum kr.). Meðal þessara eigna eru fasteignir sem eignfærðar eru meðal framleiðslukerfa og dreifikerfa. Vátryggingaverðmæti eigna samstæðunnar er 397.366 milljónir kr. (2018: 379.097 milljónir kr.).

### Skuldbindingar

Samstæðan hefur gert innkaupa- og verksamninga vegna framkvæmda við framleiðslu- og dreifikerfi. Eftirstöðvar þessara samninga eru í árslok 2.628 milljónir kr. (2018: 3.054 milljónir kr.)

# Skýringar

## 14. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Hita- réttindi	Hugbúnaður	Samtals
<b>2019</b>			
<b>Heildarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	1.427.031	2.248.007	3.675.038
Viðbætur á árinu .....	0	772.281	772.281
Staða í árslok .....	1.427.031	3.020.288	4.447.319
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	457.768	1.217.747	1.675.515
Afskrifað á árinu .....	0	273.704	273.704
Staða í árslok .....	457.768	1.491.451	1.949.219
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð 1.1. 2019 .....	969.263	1.030.260	1.999.523
Bókfært verð 31.12.2019 .....	969.263	1.528.837	2.498.100
<b>2018</b>			
<b>Heildarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	1.427.031	1.702.315	3.129.346
Viðbætur á árinu .....	0	545.692	545.692
Staða í árslok .....	1.427.031	2.248.007	3.675.038
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	457.768	1.064.073	1.521.842
Afskrifað á árinu .....	0	153.673	153.673
Staða í árslok .....	457.768	1.217.747	1.675.515
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð 1.1. 2018 .....	969.263	638.242	1.607.504
Bókfært verð 31.12.2018 .....	969.263	1.030.260	1.999.523

## 15. Leigugeignir og leiguskuldir

*Sjá lýsingu á reikningsskilaaðferðum í skýringu 39 t.*

Samstæðan leigir fasteignir og lóðir. Þessir leigusamningar eru til mis langs tíma en yfirleitt með möguleika á endurnýjun í lok leigutímans. Sumir leigusamningar innifela viðbótar leigugreiðslur sem eru byggðar á breytingu á tilteknum vísitölum. Samstæðunni er óheimilt að gera samninga um framleigu vegna ákveðinna leigusamninga.

Samstæðan kys að færa ekki leigugeignir og leiguskuldir vegna skammtímaleigusamninga og vegna leigusamninga um eignir með lágt verðgildi. Samstæðan gjaldfærir leigugreiðslur vegna þessara leigusamninga línulega á leigutíma.

# Skýringar

## 15. Leigueignir og leiguskuldir, frh.

Leigueignir greinast þannig:

### Leigueignir

Leigueignir 1. janúar 2019 .....	2.571.612
Viðbætur vegna nýrra samninga .....	9.248
Verðbætur af leigueign .....	18.808
Afskriftir ársins .....	( 110.805)
Leigueignir 31. desember 2019 .....	<u>2.488.863</u>

**2019**

Fjárhæðir færðar í rekstrarreikning:

Afskriftir leigueigna .....	110.805
-----------------------------	---------

Leiguskuldir greinast þannig:

### Leiguskuldir

Leiguskuldir 1. janúar 2019 .....	2.571.612
Hækkun vegna nýrra samninga á árinu .....	9.248
Vaxtagjöld .....	72.006
Greiddar leiguskuldir á árinu .....	( 161.923)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna .....	18.808
Leiguskuldir 31. desember 2019 .....	<u>2.509.752</u>

Ónúvirt greiðslufæði leiguskulda greinist þannig:

	Innan árs	Eftir 1 til 5 ár	Eftir 5 ár	Samtals
Leigugreiðslur .....	153.878	486.154	3.662.603	4.302.636
Vaxtagreiðslur .....	( 73.028)	( 262.708)	( 1.457.149)	( 1.792.884)
Samtals .....	<u>80.851</u>	<u>223.447</u>	<u>2.205.454</u>	<u>2.509.752</u>

Fjárhæðir færðar í rekstrarreikning:

Vaxtagjöld af leiguskuldum .....	<b>2019</b> 72.006
----------------------------------	-----------------------

Fjárhæðir færðar í sjóðstreymi:

Vaxtaþáttur leigugreiðslna (settur fram í sjóðstreymisfirliti í línu "Greiddir vextir") .....	17.684
Afborganarp. leigugreiðslna (settu fram í sjóðstreymisfirliti í línu "Afborganir leiguskulda") .....	144.238

Flestir leigusamningar samstæðunnar um fasteignir fela í sér framlengingarheimildir sem samstæðunni er heimilt að nýta allt að einu ári fyrir lok úppsegjanlegs leigutímabils. Samstæðan leggur mat á það við upphaf leigusamnings hvort það sé talið nokkuð líklegt að hún muni nýta heimildir til framlenginga. Ef verulegar breytingar verða á aðstæðum sem eru á valdi samstæðunnar, mun hún endurmeta hvort framlengingarheimildir verði nýttar.

# Skýringar

## 16. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

	2019		2018	
	Eignarhluti	Bókfært verð	Eignarhluti	Bókfært verð
Íslensk Nýorka ehf. ....	29,88%	27.378	28,95%	22.968
Netorka hf. ....	38,41%	40.347	38,41%	38.286
Orkuskólinn REYST hf. ....	45,00%	6.027	45,00%	6.043
Samtals .....		<u>73.753</u>		<u>67.296</u>

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarféлага var neikvæð um 544 þúsund kr. á árinu 2019 (2018: jákvæð um 6,0 milljónir kr.). Á árinu var hlutafjáraukning í Íslenskri Nýorku ehf. að fjárhæð 7 milljónir kr.

## 17. Eignarhlutar í öðrum félögum

	Eignarhluti	2019	2018
Landsnet hf. 1) .....	6,8%	5.160.587	3.795.941
Aðrir eignarhlutar í félögum .....		55.680	63.074
Eignarhlutar í öðrum félögum samtals .....		<u>5.216.267</u>	<u>3.859.015</u>

Gangvirði eignarhluta sem flokkaðir eru sem fjáreignir á gangvirði í gengum aðra heildarafkomu er ákvarðað með viðurkenndum matsaðferðum. Stuðst er við verðmat sem framkvæmd eru af óháðum þriðja aðila auk mats sérfræðinga innan OR. Gangvirðisbreyting Landsnets hf. nam 1.365 milljónum. kr. á árinu 2019 (2018: 252 milljónum kr.) og var hækkunin færð á sérstakan gangvirðisreikning meðal eigið fjár. Sjá nánar í skýringu 33.

1) Samkvæmt ákvæðum raforkulaga nr. 65/2003 er eigendum hlutafjár Landsnets einungis heimilt að framselja hlutafé sitt til annarra eigenda í fyrirtækinu, en ekki aðilum utan þess.

## 18. Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

	2019	2018
Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun .....	( 5.316.869)	2.224.111
Breyting á gangvirði á árinu .....	( 1.362.459)	( 7.540.981)
Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamn. í árslok, eign / (skuld) .....	( 6.679.329)	( 5.316.869)
Skipting innbyggðu afleiðanna er eftirfarandi:		
Langtímahluti innbyggðra afleiða, eign / (skuld) .....	( 5.307.027)	( 4.270.604)
Skammtímahluti innbyggðra afleiða eign / (skuld) .....	( 1.372.302)	( 1.046.265)
Innbyggðar afleiður samtals .....	( 6.679.329)	( 5.316.869)

Frekari umfjöllun um innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum má finna í skýringu 29 c.

## 19. Áhættuvarnarsamningar

Áhættuvarnarsamningar á gangvirði gegnum rekstrarreikning:

	2019	2018
<b>Fastafjármunir</b>		
Áhættuvarnarsamningar .....	<u>229.072</u>	<u>295.670</u>
<b>Veltufjármunir</b>		
Áhættuvarnarsamningar .....	<u>388.451</u>	<u>946.717</u>
<b>Langtímaskuldir</b>		
Áhættuvarnarsamningar .....	( 613.778)	( 777.053)
<b>Skammtímaskuldir</b>		
Áhættuvarnarsamningar .....	( 317.233)	( 548.022)

Áhættuvarnarsamningar eru metnir með núvirtu framtíðargreiðsluflæði og markaðsgögn notuð við verðlagninguna.

# Skýringar

## 20. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinast þannig:

2019	Skatteign	Skattskuld	Samtals
Tekjuskattseign í ársbyrjun .....	3.819.233 (	12.813.107) (	8.993.875)
Reiknaður tekjuskattur ársins .....	1.048.204 (	1.384.973) (	336.769)
Tekjuskattur til greiðslu .....	12.322	1.680.749	1.693.071
Tekjuskattsáhrif af endurmati .....	0 (	2.085.755) (	2.085.755)
Aðrar breytingar .....		( 76.707) (	76.707)
Tekjuskattseign - (skuld) í árslok .....	4.879.759 (	14.679.794) (	9.800.035)
<b>2018</b>			
Tekjuskattseign í ársbyrjun .....	1.265.410 (	11.080.041) (	9.814.631)
Reiknaður tekjuskattur ársins .....	2.553.822 (	1.173.974)	1.379.848
Tekjuskattur til greiðslu .....	0	1.497.031	1.497.031
Tekjuskattsáhrif af endurmati .....	0 (	1.677.828) (	1.677.828)
Aðrar breytingar .....	0 (	378.295) (	378.295)
Tekjuskattseign- (skuld) í árslok .....	3.819.233 (	12.813.107) (	8.993.875)

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinast þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Skatteign	Skattskuld	Skatteign	Skattskuld
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	732.841 (	14.849.805)	671.767 (	12.856.236)
Innbyggðar afleiður .....	2.511.428	0	1.999.143	0
Aðrir liðir .....	824.656	81.249	1.148.323 (	49.672)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi .....	810.835	113.468	0	556.849
Áhrif af niðurfærslu á skattalegu tapi .....	0 (	24.706)	0 (	464.047)
Tekjuskattsskuld í árslok .....	4.879.759 (	14.679.794)	3.819.233 (	12.813.107)

### Yfirfæranlegt skattalegt tap

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

	2019	2018
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2009, nýtanlegt til ársins 2019 .....	123.530	250.515
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2016, nýtanlegt til ársins 2026 .....	205.368	205.368
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2017, nýtanlegt til ársins 2027 .....	238.443	238.443
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2018, nýtanlegt til ársins 2028 .....	41.429	50.176
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2019, nýtanlegt til ársins 2029 .....	2.115.047	-
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok .....	2.723.818	744.503
Yfirfæranlegt skattalegt tap ársins 2009 sem hefur verið niðurfært .....	123.530	250.515
Samtals yfirfæranlegt skattalegt tap ársins sem hefur verið niðurfært .....	123.530	250.515

Stjórnendur hafa lagt mat á nýtingu yfirfæranlegs skattalegs taps og gert áætlanir um skattskyldan hagnað næstu ár. Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að því marki sem talið er að það nýtist. Yfirfæranlegt tap að fjárhæð 124 milljónir kr. er ekki eignfært í lok árs 2019.



# Skýringar

## 21. Birgðir

	2019	2018
Efnisbirgðir .....	1.195.475	1.019.807

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

## 22. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig í árslok:	2019	2018
Viðskiptakröfur, stórnotendur .....	730.191	805.832
Viðskiptakröfur, smásala .....	4.284.565	4.801.943
Viðskiptakröfur, samtals .....	5.014.756	5.607.774
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast .....	( 99.749)	( 125.264)
	4.915.008	5.482.511
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:		
Fjármagnstekjuskattur .....	172.085	149.369
Áfallnar vaxtatekjur .....	131.247	92.034
Kröfur á starfsmenn .....	2.754	4.533
Aðrar kröfur .....	62.892	251.050
	368.978	496.986

## 23. Handbært fé og markaðsverðbréf

Handbært fé, markaðsverðbréf og bundin innstæða greinist þannig í árslok:	2019	2018
Bankainnstæður, bundnar í þrjá til tólf mánuði .....	2.500.000	3.000.000
Markaðsverðbréf .....	7.333.014	4.223.231
	9.833.014	7.223.231
Handbært fé, laust innan þriggja mánaða .....	8.657.025	10.988.087

## 24. Eigið fé

Eiginfjárlutfall samstæðunnar í árslok var 49,3% (2018: 47,3%). Ávöxtun eiginfjár var jákvæð um 4,1% á árinu 2019 (2018: jákvæð um 4,0%).

### Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna

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

### Þýðingarmunur

Á þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila starfsemi með annan starfsrækslugjaldmiðil en íslenskar krónur.

### Gangvirðisreikningur

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

### Bundinn hlutdeildarreikningur

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

### Óráðstafað eigið fé

Á árinu 2019 var greiddur arður til eigenda að fjárhæð 1.500 milljónir kr. (2018: greiddur arður að fjárhæð 1.250 milljónir kr. ).

# Skýringar

## 25. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 29. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Langtímaskuldir</b>		
Skuldir við lánastofnanir .....	94.785.840	98.040.070
Víkjandi lán frá eigendum .....	10.489.126	11.650.874
Skuldabréfaútgáfa .....	48.744.147	41.592.927
	<u>154.019.113</u>	<u>151.283.870</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	( 15.064.107)	( 17.706.248)
	<u>138.955.006</u>	<u>133.577.622</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>		
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	15.064.107	17.706.248
Vaxtaberandi skuldir samtals .....	<u>154.019.113</u>	<u>151.283.871</u>

### Skilmálar vaxtaberandi skulda

	Lokagjalddagi	31.12.2019		31.12.2018	
		Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í CHF .....	5.10.2027	0,00%	9.255.023	-0,04%	10.149.953
Skuldir í EUR .....	19.12.2027	0,68%	20.397.149	0,94%	26.861.257
Skuldir í USD .....	19.11.2033	3,20%	31.642.746	3,76%	33.585.771
Skuldir í JPY .....	10.5.2027	0,01%	3.801.448	0,02%	4.542.820
Skuldir í GBP .....	26.2.2024	1,80%	1.825.255	1,91%	2.037.939
Skuldir í SEK .....	5.10.2027	0,04%	2.613.969	0,00%	3.054.356
			<u>69.535.590</u>		<u>80.232.096</u>
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar .....	9.5.2046	3,51%	71.488.523	3,72%	61.526.774
Óverðtryggðar .....	5.4.2035	4,93%	12.995.000	5,83%	9.525.000
			<u>84.483.523</u>		<u>71.051.774</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals .....			<u>154.019.113</u>		<u>151.283.870</u>

Afborganir vaxtaberandi lána greinast þannig næstu ár:

#### 31.12.2019

Árið 2020.....	15.064.107
Árið 2021.....	15.492.569
Árið 2022.....	14.770.524
Árið 2023.....	15.553.737
Árið 2024.....	14.507.819
Síðar .....	78.630.358
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun .....	<u>154.019.113</u>

#### 31.12.2018

Árið 2019.....	17.706.248
Árið 2020.....	14.430.015
Árið 2021.....	13.731.679
Árið 2022.....	17.106.717
Árið 2023.....	14.836.186
Síðar .....	73.473.025
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun.....	<u>151.283.870</u>

# Skýringar

## 25. Vaxtaberandi skuldir, frh.

Breyting vaxtaberandi skulda á árinu greinist þannig:

	2019	2018
<b>Hreyfingar með greiðsluáhrif</b>		
Vaxtaberandi skuldir 1. janúar .....	151.283.870	144.478.770
Ný lántaka .....	16.966.850	20.562.335
Afborganir .....	( 19.145.055)	( 22.072.703)
<b>Hreyfingar án greiðsluáhrifa</b>		
Gengismunur .....	2.955.842	6.407.046
Verðbætur .....	1.957.605	1.880.659
Ný lántaka .....	0	27.763
Vaxtaberandi skuldir 31. desember .....	154.019.113	151.283.870

### Ábyrgðir og veðsetningar

Eigendur móðurfyrirtækisins eru í hlutfallslegri ábyrgð fyrir 54% af vaxtaberandi skuldum samstæðunnar. Samstæðan hefur ekki veðsett eignir sínar til tryggingar á skuldum.

### Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 64.490 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 (31.12.2018: 50.365 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli. Í lok árs 2019 stóðst samstæðan öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

## 26. Lífeyrisskuldbinding

Lífeyrisskuldbinding kemur til vegna réttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna samstæðunnar í réttindatengdum lífeyriskerfum.

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding samstæðunnar metin um 753 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2018: 710 milljónir kr.). Samstæðan uppfærir lífeyrisskuldbindinguna samkvæmt mati tryggingastærðfræðings þegar það liggur fyrir ár hvert. Forsendur um lífslíkur eru í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Áætluð hækkun skuldbindingarinnar á árinu byggir á almennri hækkun launa að teknu tilliti til vaxta. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu er færð til gjalda í rekstrarreikningi á meðal launa og launatengdra gjalda. Sá hluti skuldbindingarinnar sem áætlaður er til greiðslu á árinu 2019 er færður meðal skammtímaskulda.

	2019	2018
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun .....	710.104	633.261
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu .....	( 30.863)	( 27.733)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu .....	73.843	104.576
Lífeyrisskuldbinding í árslok .....	753.084	710.104
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar .....	723.084	682.404
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar .....	30.000	27.700
Lífeyrisskuldbinding í árslok .....	753.084	710.104

# Skýringar

## 27. Aðrar skammtímaskuldir

	2019	2018
Ógreidd opinber gjöld .....	311.208	276.163
Ógreidd laun og launatengdir liðir .....	1.436.757	1.252.189
Áfallin vaxtagjöld .....	746.025	715.955
Næsta árs greiðslur vegna lífeyrisskuldbindingar .....	30.000	27.700
Gjaldfallnir afleiðusamningar* .....	740.000	740.000
Aðrar kuldir .....	9.561	43.162
Aðrar skammtímaskuldir samtals .....	3.273.550	3.055.169

\* Sjá umfjöllun í skýringu 38.

## 28. Áhættustýring og fjármálagerningar

Áhættustefna samstæðunnar var uppfærð og samþykkt af stjórn og eigendum Orkuveitu Reykjavíkur seinni hluta ársins 2019. Stefna stjórnar er að í allri starfsemi samstæðunnar sé gætt að áhættu og með því stuðlað að ábyrgum og skilvirkum ákvörðunum sem og stjórnunarháttum. Áhættuhandbók lýsir meginmarkmiðum stjórnar að þessu leyti. Hún skilgreinir jafnframt megingundir áhættu, mælikvarða við mat á þeim ásamt helstu aðferðum, markmiðum og mörkum við daglega áhættustýringu samstæðunnar. Ein grunnstoð áhættuhandbókar 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 áhættustefnunnar er hjá áhætturáði. Í áhætturáði sitja forstjóri OR, framkvæmdastjóri fjármála, aðstoðarmaður framkvæmdastjóra fjármála og forstöðumaður fjár- og áhættustýringar. 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 á fjármálasviði fer með umsjón og framkvæmd áhættustýringar. Markmið áhættustýringar er að fylgjast með, greina og stýra bæði fjárhags- og rekstraráhættum samstæðunnar.

Fjárhagsleg áhætta greinist í:

- Markaðsáhætta, sem fjallað er um í skýringu 29
- Lausafjáraáhætta, sem fjallað er um í skýringu 30
- Mótaðilaáhætta, sem fjallað er um í skýringu 31
- Rekstraráhætta, sem fjallað er um í skýringu 32

## 29. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, álverðs, vaxta og annarra verðbreytinga hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjármálagerninga. 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 þrenns konar:

- a. Gjaldeyrissáhætta vegna eigna og skulda í efnahagsreikningi og sjóðstreymis í erlendri mynt
- b. Vaxtaáhætta vegna lána og samninga samstæðunnar í greiðsluflæði og gangvirðis fjármálagerninga
- c. Álverðsáhætta vegna álverðstengdra raforkusamninga

# Skýringar

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### a. Gjaldeyrissáhætta

Gjaldeyrissáhætta er hættan á því að breytingar í gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. 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. Áhættustýringu er heimilt að nota framvirka samninga og gjaldmiðlaskiptasamninga til að draga úr áhættu vegna gengisbreytinga. Samþykkt hafa verið mörk um lágmarks/hámarks gjaldeyrismisvægi í sjóðstreymi til næstu 5 fjárhagsára.

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna sölusamninga, innkaupa og langtímalána í mismunandi gjaldmiðlum. Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru íslensk króna (ISK) evra (EUR), svissneskir frankar (CHF) og bandarískur dollar (USD).

Af vaxtaberandi lánum samstæðunnar eru um 45,1% í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan hefur gert langtíma sölusamninga á raforku í erlendum gjaldmiðlum. Væntar tekjur vegna þessara samninga á uppgjörstegi eru um 71.489 milljónir kr. (2018: 77.787 milljónir kr.) Sú fjárhæð er byggð á framvirku verði á áli á LME (London Metal Exchange), gengi USD og langtíma væntingum um verðþróun samkvæmt mati CRU, óháðum matsaðila, eins og það liggur fyrir á uppgjörstegi.

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu:	2019	2018	31.12.2019	31.12.2018
	Meðalgengi		Árslokagengi	
CHF .....	123,460	110,723	125,140	118,230
EUR .....	137,300	127,730	135,830	133,230
USD .....	122,650	108,382	121,100	116,330
JPY .....	1,126	0,980	1,116	1,057
GBP .....	156,490	144,350	159,420	148,330
SEK .....	12,968	12,455	12,994	13,020
Þröng viðskiptavog SÍ .....	180,974	166,714	179,696	174,073

# Skýringar

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### a. Gjaldeyrishætta, frh.

#### Gjaldeyrishætta í efnahag

Gjaldeyrishætta samstæðunnar er eftirfarandi:

31.12.2019	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir .....	( 9.255.023)	( 20.397.149)	( 31.642.746)	( 3.801.448)	( 2.613.969)		( 1.825.255)	( 69.535.590)
Viðskiptakröfur/(skuldir) .....	1	( 196.658)	451.163	( 0)	713	( 202.639)	( 7.400)	45.181
Handbært fé .....	274.804	1.224.839	446.418	292.357	152.223	151.394	380.942	2.922.977
Innbyggðar afleiður .....			( 6.679.329)					( 6.679.329)
Áhættuvarnarsamningar .....		( 109.304)	( 204.184)					( 313.489)
Kröfur/(skuldir) innan samstæðu* .....		( 105.950)	( 2.939.110)			1.770.490		( 1.274.570)
Langtímalán til tengdra aðila* .....			44.122.941					44.122.941
Samtals áhætta yfir rekstur .....	( 8.980.218)	( 19.584.221)	3.555.153	( 3.509.092)	( 2.461.033)	1.719.246	( 1.451.713)	( 30.711.879)
Eigið fé dótturfélags í USD** .....			51.029.008					51.029.008
Eignarhlutir í öðrum félögum .....			5.160.587					5.160.587
Samtals áhætta yfir rekstur og eigið fé .....	( 8.980.218)	( 19.584.221)	59.744.748	( 3.509.092)	( 2.461.033)	1.719.246	( 1.451.713)	25.477.716

(\*) Starfrækslugjaldmiðill On Power ohf. er USD og færast gengismunur yfir hagnað/(tap) af eignum og skuldum félagsins í ISK. Jafnframt færast gengismunur í móðurfélagi vegna erlendra eigna og skulda móðurfélagsins gagnvart dótturfélagi þess, On Power ohf.

(\*\*) Starfrækslugjaldmiðill On Power ohf. er USD og reiknast þýðingarmunur yfir eigið fé samstæðunnar vegna breytinga á gengi USD/ISK.

# Skýringar

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### a. Gjaldeyrisáhætta, frh.

#### Gjaldeyrisáhætta í efnahag, frh.

31.12.2018	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir .....	( 10.149.953)	( 26.861.257)	( 33.585.771)	( 4.542.820)	( 3.054.356)		( 2.037.939)	( 80.232.096)
Viðskiptakröfur/(skuldir) .....	3.981	216.994	496.436	( 57)	( 374)	311.724	3.769	1.032.473
Handbært fé .....	441.755	3.773.145	2.204.267	173.871	183.379	53.479	360.126	7.190.022
Innbyggðar afleiður .....			( 5.316.869)					( 5.316.869)
Áhættuvarnarsamningar .....	398.965	( 176.794)	( 1.694.704)	411.140	305.925		376.506	( 378.962)
Kröfur/(skuldir) tengdra aðila* .....		( 103.869)	( 2.840.905)			( 4.357.842)		( 7.302.616)
Langtímalán til tengdra aðila* .....			44.615.774			13.603.353		58.219.127
Samtals áhætta yfir rekstur .....	( 9.305.252)	( 23.151.781)	3.878.228	( 3.957.866)	( 2.565.426)	9.610.714	( 1.297.538)	( 26.788.921)
Eigið fé dótturfélags í USD** .....			63.518.091					63.518.091
Eignarhlutir í öðrum félögum .....			3.795.941					3.795.941
Samtals áhætta yfir eigið fé .....	( 9.305.252)	( 23.151.781)	71.192.260	( 3.957.866)	( 2.565.426)	9.610.714	( 1.297.538)	40.525.111

#### Næmigreining

Styrking á gengi íslensku krónunnar um 10% gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði breytt hagnaði (tapi) og eigin fé um eftirfarandi fjárhæðir fyrir tekjuskatt. Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt. Greiningin byggir á því að allar breytur, sérstaklega vextir og álverð, haldist óbreyttar.

	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
	<b>Hagnaður eða (tap)</b>							
Árið 2019 .....	898.022	1.958.422	( 355.515)	350.909	246.103	( 171.925)	145.171	3.071.188
Árið 2018 .....	930.525	2.315.178	( 387.823)	395.787	256.543	( 961.071)	129.754	2.678.892
	<b>Eigið fé</b>							
Árið 2019 .....	898.022	1.958.422	( 5.974.475)	350.909	246.103	( 171.925)	145.171	( 2.547.772)
Árið 2018 .....	930.525	2.315.178	( 7.119.226)	395.787	256.543	( 961.071)	129.754	( 4.052.511)

# Skýringar

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### b. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta, er áhættan á því að breytingar í vöxtum hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi eigna og skulda og fjármálagerninga á gangvirði. Skuldir bera bæði fasta og breytilega vexti og er meirihluti þeirra með fasta vexti. Áhættustýring fylgist sérstaklega með að vaxtaáhætta sé innan skilgreindra marka og nýtir heimildir til að stýra vaxtaáhættu með afleiðusamningum þar sem skilgreind hafa verið mörk um lágmarks/hámarks fastvaxtahlutfall í sjóðstreymi til næstu 5 fjárhagsára. Á árinu 2020 eru 83% af gjalddögum vaxtaberandi skulda, að teknu tilliti til áhættuvarnasamninga, með fasta vexti.

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast þannig:

<b>Fjármálagerningar með fasta vexti</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Fjárskuldir .....	( 83.755.223)	( 72.302.467)
<b>Fjármálagerningar með breytilega vexti</b>		
Fjárskuldir .....	( 70.263.891)	( 78.981.404)
<b>Fjármálagerningar á gangvirði</b>		
Aðrar fjáreignir á gangvirði .....	0	0
Markaðsverðbréf .....	7.333.014	4.223.231
Áhættuvarnasamningar .....	( 313.489)	( 82.688)
	<u>7.019.526</u>	<u>4.140.543</u>

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum vaxta á sjóðstreymi til eins árs og fjármálagerninga færða á gangvirði í gegnum rekstur og sjóðstreymi að teknu tilliti til tekjuskatts. Greiningin var unnin með sama hætti árið 2018.

### Næmigreining vaxta

	Næmi sjóðstreymis		Næmi gangvirðis	
	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun
<b>31.12.2019</b>				
Innbyggðar afleiður .....	0	0	155.587 (	163.786)
Eignarhlutir í félögum .....	0	0 (	1.072.618)	1.898.285
Áhættuvarnasamningar .....	86.143 (	86.143)	262.074 (	271.255)
Vaxtaberandi skuldir .....	( 251.305)	251.305	0	0
	( 165.162)	165.162 (	654.957)	1.463.244
<b>31.12.2018</b>				
Innbyggðar afleiður .....	0	0	108.615 (	110.398)
Eignarhlutir í félögum .....	0	0 (	1.285.264)	2.077.616
Áhættuvarnasamningar .....	134.727 (	134.727)	649.920 (	275.457)
Vaxtaberandi skuldir .....	( 505.481)	505.481	0	0
	( 370.754)	370.754 (	526.729)	1.691.761



# Skýringar

---

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### c. Álverðsáhætta

Álverðsáhætta er áhætta á því að breyting á álverði hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar.

Á uppgjörssdegi eru í gildi tveir álverðstengdir raforkusölusamningar, einn við Norðurál vegna Grundartanga og einn við Norðurál vegna Helguvíkur. Hvað varðar saming við Norðurál Helguvík hefur afhending að hluta hafist með afhendingu á Grundartanga. Raforkusölusamningar þessir eru gerðir í dollurum og er verð á rafmagni tengt heimsmarkaðsverði á áli. Tekjur af raforkusölusamningum sem tengdir eru álverði námu 12,7% af heildartekjum samstæðunnar á árinu 2019 (2018: 14,4%).

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 álverðsáhættu og samþykkt hafa verið lágmarks/hámarks varnarhlutföll til næstu 5 fjárhagsára. Á uppgjörssdegi námu varnir 52% af áætlaðri álverðstengdri sölu næstu 12 mánaða (31.12.2018: 50%).

#### 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 reikningsskilastaðla um fjármálagerninga hefur gangvirði innbyggðra afleiða vegna Grundartanga og að hluta til vegna Helguvíkur verið metið og fært í reikningsskilin.

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

Innbyggðar afleiður orkusölusamninga sem færðar eru í reikningsskilin eru færðar til eigna og skulda í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörssdegi og gangvirðisbreyting uppgjörstímabilsins er færð í rekstrarreikning meðal tekna og gjalda af fjáreignum og fjárskuldum.

# Skýringar

## 29. Markaðsáhætta, frh.

### c. Álverðsáhætta, frh.

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum álverðs á fjármálagæringa færða á gangvirði að teknu tilliti til tekjuskatts.

#### Næmnigreining álverðs

31.12.2019	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður .....	( 3.925.777)	3.925.777
Álvarnir .....	206.704	( 203.968)
Samtals .....	( 3.719.073)	3.721.809

  

31.12.2018	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður .....	( 4.437.550)	4.437.550
Álvarnir .....	192.401	( 164.179)
Samtals .....	( 4.245.149)	4.273.371

### 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 að lausafjárstýringu undanskilinni. Virði þeirra fjáreigna sem bundnar eru í sjóðum eða í eignastýringu er háð breytingum á markaði s.s. vegna verðbreytinga á skuldabréfa- og hlutafjármarkaði. Sjá nánar í skýringu 30 um lausafjánhættu.

## 30. Lausafjánhætta

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

OR átti í lok ársins 8.657 milljónir kr. handbært fé ásamt því að eiga innstæður sem eru bundnar til skemmri tíma en eins árs, 2.500 milljónir kr. auk markaðsverðbréfa að fjárhæð 7.333 milljónir kr. OR átti því alls 18.490 milljónir kr. í bankainnstæðum. Á sama tíma átti OR einnig ónýttar lánsheimildir og opnar lánalínur að fjárhæð 9.600 milljónir kr. Samtals átti OR þannig 28.090 milljónir kr. tryggt lausafé í árslok. Samsvarandi fjárhæð í lok árs 2018 nam 29.211 milljónir kr.

# Skýringar

## 30. Lausafjánhætta frh.

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

31.12.2019

	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-2 ár	Eftir 2-5 ár	Eftir meira en 5 ár
<b>Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður</b>						
Viðskiptakröfur .....	4.915.008	4.915.008	4.915.008	0	0	0
Aðrar kröfur .....	368.978	368.978	368.978	0	0	0
Bundnar innst. ....	2.500.000	2.500.000	2.500.000	0	0	0
Markaðsverðbréf ...	7.333.014	7.333.014	7.333.014	0	0	0
Handbært fé .....	8.657.025	8.657.025	8.657.025	0	0	0
Vaxtaberandi						
skuldir .....	( 154.019.113)	( 189.602.397)	( 21.567.633)	( 18.900.312)	( 53.088.328)	( 96.046.124)
Viðskiptaskuldir ....	( 2.926.455)	( 2.926.455)	( 2.926.455)	0	0	0
Aðrar skuldir .....	( 3.273.550)	( 3.273.550)	( 3.273.550)	0	0	0
	( 136.445.093)	( 172.028.377)	( 3.993.613)	( 18.900.312)	( 53.088.328)	( 96.046.124)

### Fjármálagerningar sem eru afleiður, nettó fjáreignir og fjárskuldir

Innb. afleiður í raf- orkusölusamn. ...	( 6.679.329)	71.488.870	6.174.299	6.432.786	21.097.067	37.784.717
Áhættuvarnar- samningar .....	( 313.489)	( 53.800)	181.726	( 154.582)	( 80.944)	0
	( 6.992.817)	71.435.070	6.356.026	6.278.204	21.016.124	37.784.717

31.12.2018

### Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður

Viðskiptakröfur .....	5.482.511	5.482.511	5.482.511	0	0	0
Aðrar kröfur .....	496.986	496.986	496.986	0	0	0
Bundnar innst. ....	3.000.000	3.000.000	3.000.000	0	0	0
Markaðsverðbréf ...	4.223.231	4.223.231	4.223.231	0	0	0
Handbært fé .....	10.988.087	10.988.087	10.988.087	0	0	0
Vaxtaberandi						
skuldir .....	( 151.283.870)	( 184.148.522)	( 18.170.439)	( 18.162.051)	( 55.108.120)	( 92.707.911)
Viðskiptaskuldir ....	( 3.125.135)	( 3.125.135)	( 3.125.135)	0	0	0
Aðrar skuldir .....	( 3.055.169)	( 3.055.169)	( 3.055.169)	0	0	0
	( 133.273.359)	( 166.138.011)	( 159.928)	( 18.162.051)	( 55.108.120)	( 92.707.911)

### Fjármálagerningar sem eru afleiður, nettó fjáreignir og fjárskuldir

Innb. afleiður í raf- orkusölusamn. ...	( 5.316.869)	77.787.143	6.091.027	6.358.703	20.320.407	45.017.005
Áhættuvarnar- samningar .....	( 82.688)	653.808	374.216	193.424	86.168	0
	( 5.399.558)	78.440.950	6.465.243	6.552.127	20.406.575	45.017.005

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

# Skýringar

## 31. 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 er óverulegt og hefur takmörkuð áhrif á afkomu samstæðunnar. Beitt er heimild í IFRS 15 til þess að líta framhjá fjármögnunarpætti krafna sem búist er við að innheimtist á innan við ári.

Við gerð samninga er reynt að tryggja eftir fremsta megni að mótaðilinn sé traustur og uppgjör stærri mótaðila eru skoðuð reglulega sem og lánshæfismat þeirra.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Viðskiptakröfur .....	4.915.008	5.482.511
Aðrar skammtímakröfur .....	368.978	496.986
Áhættuvarnarsamningar .....	617.522	1.242.387
Bundnar innstæður .....	2.500.000	3.000.000
Markaðsverðbréf .....	7.333.014	4.223.231
Handbært fé .....	8.657.025	10.988.087
Samtals .....	24.391.547	25.433.202

Fjáreignir samkvæmt sundurliðun hér að ofan eru flokkaðar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Flokkun þeirra má sjá í skýringu 34.

Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna á reikningskiladegi eftir viðskiptavinum:

Viðskiptakröfur, stórnotendur .....	730.191	805.832
Viðskiptakröfur, smásala .....	4.184.817	4.676.679
Samtals .....	4.915.008	5.482.511

### Aldursgreining og virðisrýrnun viðskiptakrafna

Árið 2019	Nafnverð	Virðisrýrnun	Bókfært verð
Ógjaldfallnar kröfur .....	4.579.258	65.388	4.513.870
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar .....	241.703	4.911	236.792
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar .....	95.264	5.572	89.692
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagar .....	98.531	23.877	74.653
Samtals .....	5.014.756	99.749	4.915.008

Árið 2018	Nafnverð	Virðisrýrnun	Bókfært verð
Ógjaldfallnar kröfur .....	5.007.040	64.764	4.942.277
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar .....	433.045	8.821	424.225
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar .....	89.879	9.563	80.316
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagar .....	77.809	42.116	35.693
Samtals .....	5.607.774	125.264	5.482.511

# Skýringar

## 31. Mótaðilaáhætta, frh.

### Breyting á virðisrýrnun viðskiptakrafna innan ársins greinist þannig:

	2019	2018
Staða 1.1. ....	125.264	123.651
Afskrifað á árinu .....	55.162	31.085
Bókfærð virðisrýrnun .....	( 80.677)	( 29.473)
Staða 31.12. ....	99.749	125.264

Samstæðan færir niður viðskiptakröfur vegna áætlaðrar virðisrýrnunar. Virðisrýrnun viðskiptakrafna er metin á hverjum uppgjörssdegi af stjórnendum. Lagt er mat á innheimtanleika krafna, bæði almennt og sértækt vegna krafna sem komnar eru í talsverð vanskil. Við mat á almennri niðurfærslu er byggt á sögulegri tapsreynslu, aldursgreiningu krafna og almennu efnahagsástandi. Ekki er talin þörf á niðurfærslu annarra skammtímakrafna.

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

Þjónustusvið samstæðunnar 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.

Virðisrýrnun viðskiptakrafna er færð meðal annars rekstrarkostnaðar í rekstrarreikningi.

## 32. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er skilgreind sem hættan á neikvæðum áhrifum á afkomu OR vegna náttúruhamfara, veðurs, skemmdarverka, hryðjuverka, óeirða, stríðs, eitrunar, mengunar, bilana, eldsvoða, slysa, ófullnægjandi upplýsingakerfa, stjórnunarlegra mistaka, ófullnægjandi eftirlits, lögsókna, svika og mannlegra mistaka. Áhættustýring metur rekstraráhættu og fylgst er með þekktum rekstraráhættum OR og þær mældar með reglubundnum hætti sé þess kostur.

# Skýringar

## 33. Gangvirði

### Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörstigi er jafnt og gangvirði þeirra, fyrir utan vaxtaberandi skuldir sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir .....	154.019.113	160.699.452	151.283.870	153.218.591

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörstigi. Gangvirði vaxtaberandi skulda er flokkað sem stig 2.

### Vextir við mat á gangvirði

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

	31.12.2019	31.12.2018
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	6,84% til 7,21%	3,72% til 5,83%
Áhættuvarnarsamningar .....	-0,4% til 1,9%	-0,7% til 2,8%
Vaxtaberandi skuldir .....	1,23% til 6,01%	1,19% til 7,94%

### Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í reikningsskilin, 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 (afleidd af verðum).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að öllu leiti að afla á markaði. Verðmat á eignarhlutum í félögum er unnið af starfsmönnum OR og ytri sérfræðingum og byggir á afkomu og opinberum gögnum um framtíðartekjur og -fjárfestingar undirliggjandi eigna.

31.12.2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum .....	0	0	5.216.267	5.216.267
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	0	0 (	6.679.329) (	6.679.329)
Áhættuvarnarsamningar .....	0 (	313.489)	0 (	313.489)
Markaðsverðbréf .....	7.333.014	0	0	7.333.014
	7.333.014 (	313.489) (	1.463.062)	5.556.464

### 31.12.2018

Eignarhlutir í félögum .....	0	0	3.859.015	3.859.015
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum .....	0	0 (	5.316.869) (	5.316.869)
Áhættuvarnarsamningar .....	0 (	82.688)	0 (	82.688)
Markaðsverðbréf .....	4.223.231	0	0	4.223.231
	4.223.231 (	82.688) (	1.457.854)	2.682.689

# Skýringar

## 33. Gangvirði, frh.

Breyting á eignum sem falla undir stig 3 greinist með eftirfarandi hætti á árinu:	2019	2018
Staða 1.1. ....	( 1.457.854)	9.921.423
Selt/innleyst .....	0	( 3.903.481)
Matsbreyting .....	( 5.207)	( 7.475.796)
Staða 31.12. ....	( 1.463.062)	( 1.457.854)

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.

### Mat á gangvirði

Hluti af fjáreignum og fjárskuldum samstæðunnar eru metnar á gangvirði. Gangvirði þessara eigna og skulda er ákvarðað samkvæmt markaðsgögnum eða verðum í nýlegum viðskiptum liggja þessar upplýsingar fyrir. Annars er viðurkenndum verðmatsaðferðum beitt. Nánari upplýsingar um gangvirðisútreikninga má finna í umfjöllun um þessar eignir og skuldir í skýringum nr. 17, 18 og 19.

## 34. Yfirlit um fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	2019			2018		
	Afskrifað kostnaðarverð	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir á gangvirði í gegnum aðra heilðarafkomu	Afskrifað kostnaðarverð	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir á gangvirði í gegnum aðra heilðarafkomu
Eignarhlutar í félögum .....			5.216.267			3.859.015
Innb. afleiður í raforkus.samn. ....	(	6.679.329)		(	5.316.869)	
Áhættuvarnir .....		617.522			1.242.387	
Viðskiptakröfur .....	4.915.008			5.482.511		
Aðrar sk.kr. ....	368.978			496.986		
Fyrirgramgreiddur kostnaður .....	184.464			307.939		
Bundar innst. og markaðsverðbréf ...	2.500.000	7.333.014		3.000.000	4.223.231	
Handbært fé .....	8.657.025			10.988.087		
Vaxtab. skuldir .....	( 154.019.113)			( 151.283.870)		
Áhættuvarnir .....	(	931.011)		(	1.325.075)	
Viðskiptaskuldir ....	( 2.926.455)			( 3.125.135)		
Fyrirfr.innh. tekjur ..	( 149.735)			( 162.980)		
Aðrar sk.skuld. ....	( 3.273.550)			( 3.055.169)		
Samtals .....	( 143.743.379)	340.197	5.216.267	( 137.351.631)	( 1.176.326)	3.859.015

# Skýringar

## 35. Tengdir aðilar

### Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félag undir stjórn borgarinnar, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og lykilstjórnendur samstæðunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

### Viðskipti við tengda aðila

Framangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við samstæðuna á árinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á árinu, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í árslok. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðureikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi:	2019	2018
Reykjavíkurborg .....	2.224.274	1.749.885
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	594.091	572.562
Hlutdeildarfélag .....	170	0
	<u>2.818.535</u>	<u>2.322.448</u>
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	66.682	138.016
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	11.471	11.273
Hlutdeildarfélag .....	58.230	54.136
	<u>136.383</u>	<u>203.425</u>
Kröfur á hendur tengdum aðilum í árslok voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	184.011	142.723
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	65.356	43.122
	<u>249.366</u>	<u>185.845</u>
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	168.214	352.786
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar .....	771	1.373
Hlutdeildarfélag .....	7.000	418
	<u>175.985</u>	<u>354.577</u>
Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	9.811.423	10.898.111
Akraneskaupstaður .....	579.839	644.060
Borgarbyggð .....	97.864	108.703
	<u>10.489.126</u>	<u>11.650.874</u>
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg .....	93.334	1.102.730
Akraneskaupstaður .....	5.516	64.930
Borgarbyggð .....	931	10.959
	<u>99.781</u>	<u>1.178.619</u>

Ábyrgðargjald greitt til eigenda er meðal vaxtagjalda í ofangreindu yfirliti. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 11. Fjallað er um laun stjórnenda í skýringu 8.



# Skýringar

## 36. Dótturfélög í samstæðunni

Dótturfyrirtæki	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		31.12.2019	31.12.2018
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100,0%	100,0%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100,0%	100,0%
Veitur ohf.	Uppbygging og rekstur veitukerfa	100,0%	100,0%
Orka náttúrunnar ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	100,0%	0,0%
ON Power ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	100,0%	100,0%
OR vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100,0%	100,0%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100,0%	100,0%
Úlfjótuvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100,0%	100,0%
Carbfix ohf.	Ráðgjöf, rannsóknir og nýsköpun	100,0%	0,0%
Foss fasteignafélag slhf.	Rekstur fasteigna	0,0%	100,0%

Í desember 2018 var samþykkt að slíta Foss fasteignafélagi slhf. og úthluta eignum þess til móðurfélagsins, Orkuveitu Reykjavíkur. Á hluthafafundinum var slitastjórn kjörin og var hún löggilt af Ársreikningaskrá í janúar 2019. Slitum var lokið á fjórða ársfjórðungi 2019.

Þann 1. janúar 2019 var starfsemi Orku náttúrunnar ohf. skipt í tvö félög, annars vegar Orku náttúrunnar ohf, sem er með starfrækslugjaldmiðil íslenska krónu, og hins vegar í ON Power ohf, sem er með starfrækslugjaldmiðil bandaríkjadollar. Starfsemi Orku náttúrunnar felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Andakilsárvirkjun og Nesjavallavirkjun, kaup og sölu á rafmagni til heimila og fyrirtækja á almennum markaði og heildsölumarkaði, rekstur jarðhitasýningar, götulýsingar og hleðslustöðva. Starfsemi ON Power felur í sér framleiðslu á rafmagni og heitu vatni í Hellisheiðarvirkjun, kaup og sölu á rafmagni á heildsölumarkaði, sölu á rafmagni til stórnotenda í erlendum gjaldmiðli ásamt rekstri og uppbyggingu jarðhitagarðs.

Í desember 2019 var stofnað dótturfélag, Carbfix ohf., sem hefur það markmið að stuðla að frekari þróun og útbreiðslu Carbfix kolefnisbindingaraðferðarinnar með það að markmiði að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda og sporna gegn loftlagsbreytingum.

## 37. Sjóðstreymisfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:

	2019	2018
Hagnaður ársins .....	6.916.370	5.978.394
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:		
Afskriftir .....	12.121.294	10.270.945
Söluhagnaður fastafjármuna .....	( 396)	( 321.354)
Söluhagnaður hlutabréfa .....	( 5.078)	( 15)
Hlutdeildartekjur .....	544	( 6.033)
Breyting lífeyrisskuldbindingar .....	42.980	76.843
Niðurfærsla skuldabréfaeignar .....	0	186.784
Verðbætur og gengismunur lána .....	2.826.334	2.172.907
Innbyggð afleiða .....	850.175	4.705.572
Tekjuskattsskuldbinding .....	( 222.486)	1.539.651
Gjaldfært vegna gjaldeyrisvarna .....	29.395	411.130
Gangvirðisbreytingar eigna í eignastýringu .....	( 586.648)	( 350.886)
Gengismunur af handbæru fé .....	( 199.140)	( 374.249)
Aðrir liðir .....	( 89.665)	47.327
Veltufé frá rekstri .....	21.683.679	24.337.015

# Skýringar

---

## 38. Önnur mál

### Gjaldfallnir afleiðusamningar

Meðal annarra skammtímaskulda eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp en málaferli eru í gangi vegna þeirra. Mikil óvissa ríkir um hvernig meðhöndla eigi uppgjör þeirra. Á fyrri tímabilum hafa verið skuldfærðar 740 milljónir kr. vegna þessara samninga í bókum OR. 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. Sjá nánar í skýringu 27.

### Viðgerð á höfuðstöðvum

Í lok ágúst 2015 komu í ljós alvarlegar rakaskemmdir á húsnæði OR að Bæjarhálsi 1. Ýmsir kostir eru til skoðunar vegna endurbóta á húsinu og er áætlaður kostnaður vegna þeirra 1.500-2.380 milljónir króna. Engar ákvarðanir hafa verið teknar um hvaða leið verður farin.

### Málaferli og kröfur

Þann 5. mars 2019 sendi lögmaður Gagnaveitu Reykjavíkur Símanum hf. kröfu um fébætur vegna tjóns sem fyrirtækið telur sig hafa orðið fyrir vegna brots á fjölmiðlalögum, sem Póst- og fjarskiptastofnun birti ákvörðun um þ. 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 Póst- og fjarskiptastofnun, Gagnaveitu Reykjavíkur ehf., Sýn hf. og Mílu ehf. vegna ákvörðunar Póst- og fjarskiptastofnunar um lögbrotið. Aðalmeðferð hefur verið ákveðin 27. febrúar 2020.

Í ljósi framangreindra atvika vinna lögmenn Gagnaveitu Reykjavíkur nú að undirbúningi matsmáls fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur þess að dómkveða matsmann, einn eða fleiri, á grundvelli XII. kafla laga um meðferð einkamála í héraði nr. 91/1991 til þess að láta meta fjártjón sem GR telur sig hafa orðið fyrir vegna athafna og aðgerða Símans

Ekkert hefur verið fært vegna þessarar kröfu í ársreikning félagsins fyrir árið 2019.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaáðferðir

Reikningsskilaáðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum og af öllum fyrirtækjum í samstæðunni fyrir utan að þetta eru fyrstu reikningsskil samstæðunnar þar sem IFRS 16 er beitt. Breytingum á reikningsskilaáðferðum er lýst í skýringu 3.

### a. Grundvöllur samstæðu

#### i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til

#### ii) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður yfir 20-50% atkvæðisréttar.

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir með hlutdeildaraðferð. Hlutdeildarfélög eru upphaflega færð á kostnaðarverði sem innifelur viðskiptakostnað. Eftir upphaflega skráningu er hlutdeild samstæðunnar í afkomu og heildarafkomu hlutdeildarfélaga færð í samstæðureikninginn þar til verulegum áhrifum eða sameiginlegum yfirráðum lýkur.

#### iii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækkunar í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýmnunar.

### b. Erlendir gjaldmiðlar

#### i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

#### ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

Eignir og skuldir starfsemi félags samstæðunnar sem hefur bandaríska dollara (USD) sem starfrækslugjaldmiðil eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þessarar starfsemi eru umreiknuð í ISK á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í ISK er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar starfsemi með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

### c. Fjármálagerningar

#### i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar

Lán, kröfur og innstæður eru færð til bókar á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir, þ.m.t. fjáreignir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á þeim degi sem OR gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### c. Fjármálagæringar, frh.

#### i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar, frh.

Fjáreignir eru afskráðar ef samningsbundinn réttur OR að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef OR framselur rétt til sjóðstreymis af eigninni til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldinu felst. Hluta af framseldum fjáreignum sem stofnað er til eða haldið er eftir af OR er sérgreint í ársreikningi sem eign eða skuld.

OR flokkar fjáreignir aðrar en afleiðusamninga í eftirfarandi flokka: Fjáreignir á gangvirði í gegnum heildarafkomu, Fjáreignir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning og Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarvirði.

#### Fjáreignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu

Samstæðan tilgreinir fjárfestingar í tilteknum eignarhlutum í öðrum félögum sem fjáreignir á gangvirði í gegnum heildarafkomu. Þær eru færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar færðar beint á sérstakan lið meðal eigin fjár. Þó er virðisrýmun vegna fjáreigna á gangvirði í gegnum heildarafkomu og gengismunur gjaldmiðla ef um er að ræða peningalega liði, færður í rekstrarreikning. Gangvirðisbreytingar, sem færðar hafa verið á eigið fé, eru færðar í rekstrarreikning þegar fjáreign á gangvirði í gegnum heildarafkomu er afskráð.

#### Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning séu þær veltufjáreign eða ef þær eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu í bókhald. Fjáreignir eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir OR um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra í samræmi við skrásetta áhættustýringu OR eða fjárfestingastefnu. Við upphaflega skráningu er beinn viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

#### Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum og sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýmun þegar við á.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum skammtímakröfum.

Til handbærs fjár telst sjóður og óbundnar bankainnstæður sem eru til ráðstöfunar innan þriggja mánaða.

#### ii) Fjárskuldir aðrar en afleiðusamningar

OR afskráir fjárskuld þegar samningsbundnum skyldum vegna skuldagæringa er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

OR flokkar fjárskuldir aðrar en afleiðusamninga sem fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði. Slíkar skuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru þessar fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Til fjárskulda OR annarra en afleiðusamninga teljast: lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

#### iii) Afleiðusamningar

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

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaðferðir, frh.

### c. Fjármálagerningar, frh.

#### iv) Innbyggðar afleiður

Innbyggðar afleiður eru aðskildar frá grunnsamningum og færðar sérstaklega þegar efnahagsleg einkenni og áhætta grunnsamnings og innbyggðar afleiðu eru ekki nátengd, annar gerningur með sömu ákvæði og innbyggða afleiðan væri skilgreindur sem afleiðusamningur og blandaði gerningurinn er ekki metinn í heild á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

### d. Varanlegir rekstrarfjármunir

#### i) Færsla og mat

Varanlegir rekstrarfjármunir, aðrir en veitu- og framleiðslukerfi, eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrymun.

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem samstæðan byggir sjálf innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Vaxtagjöld af lánsfé sem nýtt er til fjármögnunar á kostnaðarverði mannvirkja í byggingu eru eignfærð á byggingartíma. Á undirbúningskostnað eru ekki reiknaðir vextir. Eftir að eigninnar eru teknar í notkun eru vaxtagjöld færð til gjalda í rekstrarreikningi.

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Veitu- og framleiðslukerfi samstæðunnar eru skráð á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatstegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkunir vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatreikning meðal eigin fjár að frádregningi tekjuskattsskuldbindingu. Bakfærsla á áður færðu endurmati vegna verðmatlækkunar eigna er færð til lækkunar á áður færðu endurmati á endurmatreikning að frádregningi tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskatts. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Gangvirði eigna er ákvarðað miðað við afskrifað endurstofnverð. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetið í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning er stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi samstæðunnar um verðbreytingar á kostnaðarliðum og tekið tillit til áætlunar um vægi hvers kostnaðarliðar í heildarkostnaði við byggingu samskonar eigna. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra var ákvarðað af sérfræðingum OR. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrymunarprófs sem framkvæmt er af sérfræðingum OR og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum. Dreifikerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfum og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa.

Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning. Þegar endurmetnir varanlegir rekstrarfjármunir eru seldir er endurmat þeirra meðal eigin fjár fært á óráðstafað eigið fé.

#### ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

# Skýringar

## 39. Mikilvægar reikningsskilaðferðir, frh.

### d. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

#### iii) Afskriftir

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

Framleiðslukerfi .....	7-60 ár
Veitukerfi rafveitu .....	15-80 ár
Veitukerfi hitaveitu .....	15-60 ár
Veitukerfi vatnsveitu .....	15-90 ár
Veitukerfi fráveitu .....	15-60 ár
Veitukerfi gagnaveitu .....	9-41 ár
Aðrar fasteignir .....	25-50 ár
Aðrir lausafjármunir .....	3-25 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörsgæði.

### e. Óefnislegar eignir

#### i) Hitaréttindi

Hitaréttindi eru færð til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun og eru færð meðal óefnislegra eigna. Hitaréttindi eru aðskilin frá landi við kaup.

#### ii) Aðrar óefnislegar eignir

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

#### iii) Kostnaður sem fellur til síðar

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

#### iv) Afskriftir

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

Hugbúnaður .....	5-7 ár
------------------	--------

### f. Birgðir

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

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaðferðir, frh.

### g. Virðisrýrnun

#### i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst hafa rýrnað í verði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi viðkomandi eignar verði lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar. Virðisrýrnun fjáreigna á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Samstæðan skilgreinir gangvirðislækkun niður fyrir kostnaðarverð sem hlutlæga vísbendingu um virðisrýrnun fjáreigna á gangvirði í gegnum heildarafkomu þegar:

- um er að ræða lækkun 15% niður fyrir kostnaðarverð eða
- gangvirðislækkun varir í a.m.k. sex mánuði.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega hver um sig með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum.

Virðisrýrnun fjáreigna er færð í rekstrarreikning. Uppsafnað tap af fjáreignum til sölu sem fært hefur verið á eigið fé er fært í rekstrarreikning.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem hafa orðið eftir að virðisrýrnun var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði og fjáreigna til sölu sem eru skuldabréf er færð í rekstrarreikning. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna til sölu sem eru hlutabréf er færð beint á eigið fé.

#### ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Ef vísbending er til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurmatslækkun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum einungum eða hópum eininga. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið miðað við áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eignunum.

Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta.

### h. Hlunnindi starfsmanna

#### i) Iðgjaldatengd lífeyriskerfi

Kostnaður vegna framlaga í iðgjaldatengd lífeyriskerfi er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

#### ii) Réttindatengd lífeyriskerfi

Skuldbinding samstæðunnar vegna réttindatengdra lífeyriskerfa er reiknuð sérstaklega fyrir hvert kerfi með því að áætla framtíðarvirði lífeyrisréttinda sem núverandi og fyrrverandi starfsmenn hafa áunnið sér á yfirstandandi og fyrri tímabilum. Réttindin eru afvöxtuð til að finna núvirði þeirra og er allur ófærður fyrri kostnaður og raunvirði eigna til greiðslu lífeyris dreginn frá. Árlega reiknar tryggingastærðfræðingur skuldbindingu á grundvelli aðferðar sem miðast við áunnin réttindi. Breytingar á skuldbindingunni eru færðar í rekstrarreikning þegar þær falla til.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### i. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar samstæðunni ber lagaleg skylda eða hefur tekið á sig skuldbindingu vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður vegna hennar, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, falli á samstæðuna. Skuldbindingin er metin út frá væntu framtíðarfrjáflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

### j. Tekjur

#### i) Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni

Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á árinu og föstu árlegu gjaldi.

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við ákvæði raforkulaga nr. 65/2003. Tekjumörkin byggja á rauntölum fyrri ára úr rekstri dreifiveitu, afskrift rekstrarfjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og arðsemi eigin fjár. Við ákvörðun tekjumarka er litið framhjá fjármagnsliðum. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjumörk og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði OR.

#### ii) Tekjur af sölu á köldu vatni og fráveitu

Tekjur vegna sölu á köldu vatni og fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem tengt er kerfunum, auk fasts gjalds og eru færðar línulega. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfsemi.

#### iii) Tengigjöld

Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi raforku, vatns og fráveitu eða við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald af notendum. Þessu gjaldi er ætlað að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu.

#### iv) Leigutekjur

Leigutekjur eru tekjufærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

#### v) Aðrar tekjur

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



# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### k. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum og hagnaði af áhættuvarnargerningum sem eru færðir í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum, tapi af áhættuvarnargerningum sem fært er í rekstrarreikning og virðisrýmun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Gengishagnaði og gengistapi er jafnað saman í rekstrarreikningi.

### l. Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsteggi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall móðurfyrirtækisins er 37,6% og dótturfélaganna 20%. Rekstur vatns- og fráveitu er undanþeginn skattskyldu.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörsteggi. Frestaður tekjuskattur var reiknaður miðað við 37,6% fyrir móðurfyrirtækið sem er skattalega sameignarfélag og 20% fyrir dótturfélögin sem eru hlutafélög.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Tekjuskattseign er metin á hverjum uppgjörsteggi og lækkuð að því marki sem talið er að hún komi ekki til með að nýstast.

### m. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, bæði innan og utan samstæðu. Afkoma allra starfspátta samstæðunnar er yfirfarin af stjórnendum til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfspátta og eignir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfspátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna. Verðlag sölu á vöru og þjónustu milli starfspátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### n. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar samstæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagemninga og annarra eigna og skulda. Fjármálastjóri ber ábyrgð á öllum mikilvægum ákvörðunum um gangvirði, þ.m.t. 3. stigs gangvirðismöt. Áhættustýring, undir stjórn fjármálastjóra, fer reglulega yfir mikilvægar forsendur sem eru ógreinanlegar á markaði og matsbreytingar. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá eru þær upplýsingar nýttar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir. Endurskoðunarnefnd samstæðunnar er upplýst um mikilvæg atriði tengd gangvirðismati.

Við ákvörðun gangvirðis eigna eða skulda notar samstæðan markaðsupplýsingar að eins miklu leyti og hægt er. Gangvirðið er flokkað í mismunandi stig á grundvelli þeirra forsenda sem notaðar eru við matið samkvæmt eftirfarandi flokkum:

Stig 1: Skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: Aðrar forsendur en skráð verð samkvæmt 1. stigi sem hægt er að greina fyrir eignina eða skuldina, ýmist beint (þ.e. verð) eða óbeint (þ.e. afleidd af verði).

Stig 3: Forsendur sem notaðar eru við mat eignar eða skuldar eru ekki byggðar á fánlegum markaðsupplýsingum (ógreinanlegar upplýsingar).

Ef forsendur sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis eignar eða skuldar flokkast á mismunandi stig í stigkerfinu, þá er gangvirðið allt flokkað á sama stigi og lægstu mikilvægar forsendur matsins.

Samstæðan færir tilfærslur milli stiga í stigkerfinu í lok þess reikningstímabils sem breytingin átti sér stað.

Nánari upplýsingar um forsendurnar sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis er að finna í þeim skýringum sem þær eiga við og í skýringu um gangvirði nr. 33.

### o. Varanlegir rekstrarfjármunir

Gangvirði framleiðslukerfa og gagnaveitukerfa sem hafa verið endurmetin er ákvarðað miðað við afskrifað endurstofnverð. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum.

### p. Fjárfestingar í eignarhlutum í öðrum félögum og skuldabréfum

Gangvirði eignarhluta í öðrum félögum og skuldabréfa er ákvarðað með hliðsjón af markaðsverði þeirra á uppgjörstigi. Ef markaðsverð er ekki þekkt byggir mat á gangvirði á viðurkenndum matsaðferðum. Matsaðferðir geta falið í sér að stuðst er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila. Við beitingu matsaðferða er litið til þeirra þátta sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjáreignir.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### q. Afleiður

Gangvirði afleiða er byggt á skráðu markaðsvirði þeirra, ef það er til. Ef markaðsverð er ekki til, er gangvirðið fundið með viðurkenndum matsaðferðum.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum á milli ótengdra aðila. Tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir, stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjárstreymi eða aðrar verðmatsaðferðir sem beita má til að meta með áreiðanlegum hætti raunverulegt markaðsverðmæti. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Samstæðan sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggja á upplýsingum frá virkum markaði.

Gangvirði afleiðusamninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða sem eru endurskoðaðar reglulega af sérfróðu starfsfólki. Öll matslíkön sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspeglu þau gögn sem notuð voru.

Áreiðanlegasta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fjármálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggja eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi, færir samstæðan hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

Gangvirði vaxtaskiptasamninga er byggt á verðtilboði miðlara. Þessi verðtilboð eru prófuð með tilliti til sanngirni með því að afvaxta framtíðargreiðsluflæði byggt á ákvæðum og lokadegi hvers samnings og með því að nota markaðsvexti fyrir svipaða gerninga á verðmatsdegi.

### r. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna er metið á núvirði vænts framtíðargreiðsluflæðis, sem afvaxtað er á markaðsvöxtum uppgjörsdags. Gangvirði er einungis metið svo unnt sé að upplýsa um það í skýringum.

### s. Fjárskuldir sem ekki teljast afleiður

Gangvirði, sem einungis er metið vegna skýringa, er ákvarðað út frá núvirði framtíðarsjóðsflæðis höfuðstóls og vaxta og er afvaxtað með markaðsvöxtum á uppgjörsgdegi.

### t. Leigusamningar

Samstæðan hefur tekið upp IFRS 16 með því að beita aðferð uppsafnaðra áhrifa og því hefur samanburðarfjárhæðum vegna ársins 2018 ekki verið breytt og þær því áfram settar fram eins og þær voru birtar áður samkvæmt IAS 17 og tengdum túlkunum. Nánar er fjallað um reikningsskilaaðferðir samkvæmt IAS 17 og tengdum túlkunum annars staðar í skýringum.

#### **Reikningsskilaaðferðir frá 1. janúar 2019**

Við upphaf samnings leggur samstæðan mat á það hvort samningur eða hluti hans feli í sér leigusamning. Samningur er leigusamningur að hluta eða heild ef samningurinn felur í sér rétt til yferráða tiltekinnar eignar á tilteknu tímabili í skiptum fyrir endurgjald. Við mat á því hvort í leigusamningi feli í sér yferráð tiltekinnar eignar notar samstæðan skilgreiningu leigusamnings í IFRS 16.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### t. Leigusamningar, frh.

*Reikningsskilaaðferðir frá 1. janúar 2019, frh.*

#### i Samstæðan sem leigutaki

Við upphaf eða breytingu á samningi sem felur í sér leiguhluta úthlutar samstæðan endurgjaldinu á leiguhluta á grundvelli sjálfstæðs verðs hvers hluta fyrir sig. Fyrir leigusamninga um fasteignir hefur samstæðan hins vegar kosið að aðgreina ekki leiguhluta frá öðrum hlutum samningsins og færir þá sem einn leigusamning.

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði. Upphafleg fjárhæð leiguskuldarinnar að teknu tilliti til leigugreiðslna sem hafa fallið til fyrir eða á upphafsdegi samningsins, beinum kostnaði við öflun leigueignarinnar og áætlaðum kostnaði við að taka niður og fjarlægja eignina eða til þess að færa eignina eða umhverfi hennar í samt horf að loknum leigusamningi og að frádregnum leiguvilnunum sem samstæðan hefur fengið.

Leigueignin er í kjölfarið afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins, nema þegar eignarhald flyst yfir til samstæðunnar í lok leigutímabilsins eða ef kostnaðarverð leigueignarinnar endurspeglar að samstæðan muni nýta sér kauprétt í lok leigutímabilsins. Í þeim tilfellum er leigueignin afskrifuð á nýtingartíma eignarinnar. Nýtingartíminn er ákvarðaður með sömu aðferð og notuð er fyrir aðra fastafjármunir samstæðunnar. Jafnframt er virði leigueignar lækkað reglubundið um sem nemur virðisrýmun hennar ef einhver er og leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð á núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. Greiðslurnar eru núvirtar með því að nota innbyggða vexti leigusamningsins, séu þeir tiltækir, en annars notar samstæðan þá vexti sem hún fær á nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan vexti á nýju lánsfé til núvirðingar.

Samstæðan ákvarðar vexti á nýju lánsfé með því að sækja vaxtaupplýsingar vegna ólíkra fjármögnunarleiða og gerir tiltekna aðlaganir til að endurspeglar skilmála leigusamningsins og eiginleika eignarinnar sem er leigð.

Leigugreiðslur sem eru innfaldar í ákvörðun fjárhæðar leiguskuldar samstæðunnar fela í sér eftirfarandi:

- Fastar greiðslur, þar með taldar leigugreiðslur sem eru samkvæmt eðli sínu fastar
- Breytilegar leigugreiðslur tengdar vöxtum eða vísitölu, upphaflega áætlaðar miðað við vexti eða vísitölu á upphafsdegi
- Fjárhæðir sem gert er ráð fyrir að þurfi að greiða samkvæmt hrakvirðistryggingu
- Kaupverð samkvæmt kaupréttarákvæði í leigusamningi þegar samstæðan telur nokkuð víst að hún muni nýta kaupréttinn, leigugreiðslur á valkvæðum framlengingartímabilum ef samstæðan er nokkuð viss um að hún muni nýta framlengingarheimildir og greiðslur vegna uppsagnar leigusamnings fyrir lok leigutímans, nema samstæðan sé nokkuð viss um að nýta ekki uppsagnarheimildir.

Leiguskuldin er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu eða vöxtum, ef það er breyting á mati samstæðunnar á fjárhæð sem hún væntir að verði greidd samkvæmt hrakvirðistryggingu, ef samstæðan breytir mati sínu á því hvort hún muni nýta kaupréttarákvæði, heimildir til framlengingar eða uppsagnar leigusamnings eða ef það er breyting á fjárhæð leigugreiðslu sem er í eðli sínu föst.

Þegar leiguskuldin er endurmetin með þessum hætti þá er samsvarandi leiðrétting gerð á bókfærðu verði leigueignarinnar, eða leiðrétting færð í rekstrarreikning samstæðunnar ef bókfært virði leigueignarinnar hefur verið fært niður í núll.

Leigueignir og leiguskuldir eru sérgreindar í efnahagsreikningi.

Samstæðan kys að færa ekki leigueignir og leiguskuldir vegna leigusamninga um eignir að lágu virði og leigusamninga sem eru til skamms tíma. Samstæðan gjaldfærir leigugreiðslur vegna þessara leigusamninga línulega á leigutíma.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### t. Leigusamningar, frh.

**Reikningsskilaaðferðir frá 1. janúar 2019, frh.**

### ii Samstæðan sem leigusali

Við upphaf eða breytingu á samningi sem inniheldur leigubátt skiptir samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum niður á einstaka leigubætti samningsins á grundvelli hlutfallslegs sjálfstæðs verðs þeirra.

Þegar samstæðan er leigusali þá er ákvarðað við upphaf leigusamnings hvort um er að ræða fjármögnunarleigusamning eða rekstrarleigusamning.

Við flokkun leigusamnings leggur samstæðan heildstætt mat á það hvort leigusamningurinn flytji meginhluta áhættu og ávinnings sem tilheyrir eignarhaldi hinnar undirliggjandi eignar. Ef það er niðurstaðan þá er leigusamningurinn fjármögnunarleigusamningur en ef ekki þá er hann rekstrarleigusamningur. Ákveðnir þættir eru hluti af þessu mati eins og til dæmis hvort leigusamningurinn nær yfir meginhluta nýtingartíma eignarinnar.

Samstæðan færir leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga línulega yfir leigutímabilið og setur þær fram meðal annarra tekna í rekstrarreikningi.

Að jafnaði voru sambærilegar reikningsskilaaðferðir sem áttu við samstæðuna sem leigusala á samanburðartímabilinu og eiga nú við samstæðuna samkvæmt IFRS 16.

### **Reikningsskilaaðferðir fyrir 1. janúar 2019**

Vegna samninga sem samstæðan gerði fyrir 1. janúar 2019 ákvarðaði samstæðan hvort í samkomulaginu fælist leigusamningur með því að leggja mat á það hvort:

- Efndir samkomulagsins voru háðar notkun á tiltekinni eign eða eignum og
- hvort samkomulagið fól í sér afsal réttarins til að nota eignina. Samkomulag fól í sér afsal á réttinum til að nota eignina ef eitt af eftirfarandi skilyrðum var uppfyllt:

- ef kaupandinn hafði rétt til að fara með yferráð eignarinnar á meðan hann fékk eða öðlaðist meira en óverulegan hluta afrakstrar hennar.
- ef kaupandinn hafði réttinn til að stjórna aðgengi að eigninni á meðan hann fékk eða öðlaðist meira en óverulegan hluta afrakstrar hennar, eða
- staðreyndir og aðstæður bentu til þess að það væri fjarlægur möguleiki að aðrir aðilar myndu fá meira en óverulegan hluta afrakstrar hennar og verð hveirrar einingar af framleiðslu eignarinnar var hvorki fast né jafnt núverandi markaðsverði hveirrar einingar framleiðslu hennar.

# Skýringar

---

## 39. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### t. Leigusamningar, frh.

*Reikningsskilaaðferðir fyrir 1. janúar 2019*

#### i Samstæðan sem leigutaki

Á samanburðartímabilinu flokkaði samstæðan þá leigusamninga sem fluttu meginhluta áhættu og ávinnings af eignarhaldi sem fjármögnunarleigusamninga. Þegar þetta var tilfellið, þá var hin leigða eign upphaflega færð því sem lægra reyndist, gangverði eða núvirði lágmarks leigugreiðslna. Lágmarks leigugreiðslur voru greiðslur á leigutímabilinu sem leigutakinn þurfti að greiða, að undanskildum öllum skilyrtum leigugreiðslum. Eftir upphaflega færslu eignanna, voru þær bókfærðar í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem áttu við um þá eign.

Eignir samkvæmt öðrum leigusamningum voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og voru ekki færðir í efnahagsreikning samstæðunnar. Greiðslur vegna skuldbindinga samkvæmt rekstrarleigusamningum voru færðar línulega í rekstrarreikning yfir leigutímabilið. Móttæknir leiguhvatar á tímabilinu voru færðir sem órjúfanlegur hluti leigukostnaðar yfir tímabil leigusamningsins.

#### ii Samstæðan sem leigusali

Þegar samstæðan var leigusali þá ákvarðaði hún við upphaf leigusamnings hvort hann væri fjármögnunarleigusamningur eða rekstrarleigusamningur.

Við flokkun leigusamninga lagði samstæðan heildstætt mat á það hvort í leigusamningnum fólst yfirfærsla á meginhluta áhættu og ávinnings sem fylgir eignarhaldi hinnar undirliggjandi eignar. Ef það var niðurstaðan, þá var samningurinn flokkaður sem fjármögnunarleigusamningur, ef ekki, þá var leigusamningurinn rekstrarleigusamningur. Hluti af þessu mati var að samstæðan horfði til tiltekinna þátta eins og til dæmis hvort leigusamningurinn náði yfir meginhluta hagræns nýtingartíma eignarinnar.

## 40. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem samstæðan hefur ekki ennþá innleitt

Nokkrir nýir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar gilda um fjárhagsár sem byrja eftir 1. janúar 2019 en heimilt er að beita þeim fyrir gildistöku þeirra. Samstæðan hefur hins vegar ekki innleitt nýja eða breytta reikningsskilastaðla fyrir en heimilt var við gerð þessara reikningsskila.

Ekki er búist við að eftirfarandi breytingar á stöðlum og túlkunum muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

- Breytingar á tilvísunum til Hugtakaramma alþjóðlegra reikningsskilastaðla.
- Skilgreiningu á fyrirtæki (Breyting á IFRS 3).
- Skilgreiningu á verulegum áhrifum (Breyting á IAS 1 og IAS 8).
- IFRS 17 Vátryggingasamningar.

# Ófjárhagsleg upplýsingagjöf (óendurskoðuð)

---

## Gildi OR

Gildi OR eru framsýni, hagsýni og heiðarleiki og eru þau höfð að leiðarljósi í allri starfsemi fyrirtækisins.

## Umhverfismál

Orkuveitu Reykjavíkur er falin mikil ábyrgð á þeim auðlindum sem hún nýtir. Ábyrgðin felst í því að vinna eftir hugmyndafræði sjálfbærrar þróunar og því að tryggja sjálfbæra nýtingu, það er að komandi kynslóðir búi við sömu tækifæri og núlifandi kynslóðir til að nýta auðlindirnar og að unnt sé að staðfesta að þannig sé að verki staðið. OR skuldbindur sig til þess að leita farsælla lausna þar sem auðlindanýting í almannapágu er vegin og metin í samhengi við aðra hagsmuni. OR mun verja auðlindirnar fyrir hættum og ágengni, vegna þeirrar ábyrgðar sem fyrirtækinu er falin. OR starfar eftir umhverfis- og auðlindastefnu, sem birt er á vef fyrirtækisins, [www.or.is](http://www.or.is), og nýtur óháðrar vottunar skv. ISO 14001. Ítarleg grein er gerð fyrir umhverfispáttum starfseminnar á árinu 2019 í ársskýrslu OR 2019, á slóðinni [arsskyrsla2019.or.is](http://arsskyrsla2019.or.is).

## Samfélagsleg mál

Orkuveita Reykjavíkur er stórt fyrirtæki á landsvísu og þar býr mikil þekking og reynsla á hagnýtingu jarðvarma og öðrum þáttum í starfsemi fyrirtækisins. OR miðlar þekkingu og beitir áhrifum í virðiskeðjunni, sem hvetur til ábyrgrar umgengni við umhverfið og jákvæðra samfélagsáhrifa. Gegnsæi er lyklatríði í rekstri OR og gerir fyrirtækið ítarlega grein fyrir samfélagspáttum starfseminnar á árinu 2019 í ársskýrslu OR 2019, á slóðinni [arsskyrsla2019.or.is](http://arsskyrsla2019.or.is).

## Starfsmannamál

Hjá Orkuveitu Reykjavíkur starfar fólk með hæfni til að sinna þeim verkefnum sem starfsemi fyrirtækisins kallar á. Á vef OR, [www.or.is](http://www.or.is), er að finna starfsmannastefnu, starfskjarastefnu og lykiltölur starfsmannamála fyrirtækisins. OR tryggir að starfsmenn njóti jafnréttis, í samræmi við jafnréttisstefnu OR og jafnréttisáætlanir. Starfsmannastefna OR byggir á gildum og heildarstefnu OR og er sett fram til samræmis við eigendastefnu fyrirtækisins. Fyrirtækið gerir ítarlega grein fyrir starfsmannamálum á árinu 2019 í ársskýrslu OR 2019, á slóðinni [arsskyrsla2019.or.is](http://arsskyrsla2019.or.is).

## Spilling, mútur og mannréttindi

Hjá Orkuveitu Reykjavíkur er skráð verklag um meðferð mála þegar ætla má að starfsmaður hafi brotið gegn reglum fyrirtækisins eða hafi orðið uppvís að sviksemi í starfi. Verklagsreglan er öllu starfsfólki aðgengileg á innri vef fyrirtækisins. Þar er tilgreint hvað telst frávik eða brot í starfi. Verði starfsmaður var við hugsanlegt brot annars starfsmanns eða starfsmanna í starfi eða grunur vaknar um sviksamlegt athæfi eða atvik ber að tilkynna það til næsta yfirmanns. Einnig er hægt að tilkynna hugsanleg brot eða sviksemi til innri endurskoðanda fyrirtækisins. Þeim sem berast ábendingar um hugsanleg brot eða sviksemi eiga að upplýsa það en gæta ber fyllsta trúnaðar við meðferð slíkra upplýsinga. Lögfræðingur OR veitir jafnframt ráðgjöf eða lagalega aðstoð eftir atvikum. Stjórnendur OR, framkvæmdastjórn og forstöðumenn bera ábyrgð á innra eftirliti hver á sínu sviði. Gæðamál bera ábyrgð á að innri eftirlitskerfi OR séu virk. Gæðakerfi OR njóta óháðrar vottunar ytri aðila.

OR leggur mikla áherslu á jafnrétti og gengur jafnréttisstefna félagsins út á skuldbindingu um stöðugar umbætur í jafnréttismálum. Félagið leggur mannréttindarákvæði stjórnarskrárinnar til grundvallar jafnréttisstefnu sem miðar að því að meta einstaklinga að eigin verðleikum og að þeir fái notið jafns réttar. Jafnréttisstefnan byggir á gildum og heildar stefnu OR og er sett fram til samræmis við eigendastefnu fyrirtækisins.

## Nánari upplýsingar um ófjárhagslegar upplýsingar

Samhliða ársreikningi gefur OR út ársskýrslu 2019 þar sem m.a. er gerð nánari grein fyrir ófjárhagslegum upplýsingum um félagið. Skýrsluna er að finna á slóðinni [arsskyrsla2019.or.is](http://arsskyrsla2019.or.is)