

Orkuveita Reykjavíkur -
vatns- og fráveita sf.
Ársreikningur 2020

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 591213-0160

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla félagsaðila	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	8
Efnahagsreikningur	9
Eiginfjárfirlit	10
Sjóðstreymisyfirlit	11
Skýringar	12

Skýrsla félagsaðila

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf. (OR vatns- og fráveita) er sameignarfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög. Félagið rekur vatns- og fráveitu á starfssvæði sínu.

Enginn starfsmaður starfaði hjá OR vatns- og fráveitu sf. á árinu en Veitur ohf. sá um daglegan rekstur félagsins.

Hagnaður af rekstri OR vatns- og fráveitu á árinu 2020 nam 1.905 milljónum kr. (2019: 2.819 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins í árslok 87.227 milljónum kr. (31.12.2019: 85.072 milljónir kr.). Eigið fé nam 56.068 milljónum kr. í árslok (31.12.2019: 54.163 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall félagsins 64,3% (31.12.2019: 63,7%).

Félagið er í 99,9% eigu Orkuveitu Reykjavíkur og 0,1% í eigu Veitna ohf. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu.

Félagsaðilar munu ekki greiða arð til eigenda félagsins á árinu 2021 vegna rekstrar á árinu 2020 en vísa að öðru leyti til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Upplýsingar um árangur, áhættu og óvissupætti

Vatnsból Vatns- og fráveitu eru þrettán og er vatnið notað á höfuðborgarsvæðinu og á Vestur- og Suðurlandi. Markvisst hefur verið unnið að vatnsvernd, öðrum forvörnum og eftirliti til að tryggja gæði vatnsins. Fylgst er með vatnsverndarsvæðum, þar á meðal flutningi á olíu, bensíni og öðrum varasömum efnum í Heiðmörk. Slys og atvik vegna hættulegrar hegðunar innan vatnsverndarsvæða eru skráð, fjallað um þau og ráðist í úrbætur eftir því sem við á. Til að fyrirbyggja mengunarslys tekur starfsfólk Veitna og verktakar sem vinna að framkvæmdum á vatnsverndarsvæðum umhverfisnámskeið áður en framkvæmd hefst. Þessi krafa er sett fram útboðsgögnum.

Veitur, í nafni Vatns- og fráveitu hafa tekið í notkun sjálfvirkar frumuflæðissjár sem gefa samfellda sýn á magn örvera og breytingar á fjölda örvera í neysluvatni. Mælitækið, sem kallað hefur verið trítlateljari innanhúss hjá Veitum, er hið eina sinnar tegundar sem framkvæmir sjálfvirkt allt ferli frumuflæðimælingar, þ.e. allt frá sýnatökunni sjálfri og að veflausnum sem sjá um miðlun á niðurstöðum greininga til notandans.

Framkvæmdir á vegum Vatns- og fráveitu við Suðurgötu í Reykjavík ollu því að stofnlögn vatns fór í sundur þannig að vatn flæddi inn í byggingar Háskóla Íslands. Verið er að endurnýja lögnina og veggur lokahúss, sem styður við hana, var rofinn of snemma í verkinu. Þar sem enn var þrýstingur á lögninni fór hún í sundur á samskeytum með þessum afleiðingum. Atvikið er litið alvarlegum augum innan félagsins og er þegar hafin rýni á verklagi og samskiptum allra sem að framkvæmdum á vegum félagsins koma. Sjá nánar skýringu 13 með ársreikningi Vatns- og fráveitu.

Stefnumiðaðir stjórnarhættir, virk innleiðing áhættustefnu og þeim stefnum sem tilgreindar eru í eigendastefnu OR og samþykktum Veitna eru til þess fallnar að efla innra eftirlit. Innri eftirlitakerfi eru reglulega tekin út í innri og ytri úttektum þar sem virkni þeirra er staðfest. Ef í ljós kemur í kjölfar úttektar að úrbóta sé þörf, þá er brugðist við þeim. Áhættustýring sem er hluti fjármálasviðs OR veitir félaginu þjónandi forystu og gegnir eftirlitshlutverki annar varnarlinu. Fjallað er um áhættustýringu, rekstraráhættu og aðrar áhættur í starfsemi Veitna og Vatns- og fráveitu reglulega á stjórnar- og félagsfundum. Þá fer Innri endurskoðun með fjármála- og stjórnsýslueftirlit hjá Veitum í umboði stjórnar. Í því felst að Innri endurskoðun leggur mat á og hefur það að markmiði að bæta virkni áhættustýringar, eftirlitsaðferða og stjórnháttá.

Hjá samstæðu OR eru kortlögð áhrif loftslagsvárs á starfsemi samstæðunnar. Áhersla er lögð á veitukerfin og aðlögun að meiri úrkomuákefð, leysingum, breytingum á hitastigi og sjávarborðshækkun. Í því sambandi fylgist vatnsveitan með örverumengun í neysluvatni í rauntíma þannig að unnt sé að bregðast við og tryggja gæði þess. Þessi verkefni eru í senn mótvægisáðgerð og aðlögun vegna loftslagsvárs sem innleitt er í samstarfi við sveitarfélög.

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir OR og dótturfélaga eiga að tryggja fagmennsku, hagkvæmni, ráðdeild, gegnsæi og ábyrgð í rekstrinum. Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur og dótturfélaga gilda lög nr. 136/2013. Á árinu 2014 endurnýjuðu eigendur fyrirtækisins sameignarsamning um starfsemi. Þá var einnig endurskoðuð eigendastefna. Í þeim er kveðið á um stjórnarhætti. Við gerð þessara skjala, samþykktu fyrir dótturfélög OR og starfsreglur fyrir allar stjórnir, var tekið mið af þeim leiðbeiningum um stjórnarhætti sem Viðskiptaráð vann í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq.

Félagsfundi Vatns- og fráveitu sitja fulltrúar eigenda, forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur og framkvæmdastjóri Veitna.

Skýrsla félagsaðila, frh.

Stjórnhættir, frh.

Vatns- og fráveita er ekki með starfsfólk, en félagið er rekið og kemur fram opinberlega í nafni Veitna. Eigendastefna OR kveður á um að laun stjórnenda skuli standast samanburð við sambærileg störf, þó að teknu tilliti til þess að félagið er í eigu opinberra aðila. Launakjör stjórnenda og annars starfsliðs Orkuveitu Reykjavíkur skulu ekki vera leiðandi á vinnumarkaði. OR á aðild að Samtökum atvinnulífsins í gegnum aðild sína að Samorku, samtökum orku- og veitufyrirtækja. OR semur við verkalýðsfélög í samvinnu við SA. OR á ennfremur í ýmsum öðrum samskiptum við stéttarfélög. Starfsfólki er frjálst að vera í því stéttarfélagi sem það kys eða standa utan stéttarfélags eftir því sem reglur vinnumarkaðarins mæla fyrir um.

Það er stefna OR að beita opnum útboðum við kaup á vörum, þjónustu og verkframkvæmdum og að hagstæðasta tilboði sé tekið. Að öðrum kosti skal beita lokuðum útboðum, verðfyrirspurnum meðal sem flestra, beinum samningum eða beinum innkaupum. Hversu hagstæð tilboð eru er oft metið með tilliti til fleiri þátta en verðs. Þar á meðal eru öryggismál, umhverfismál og þá eru ákvæði í útboðsgögnum til að berjast gegn kennitöluflakki.

Siðareglur OR byggja á heiðarleika, sem er eitt af gildum Orkuveitu Reykjavíkur. Siðareglurnar eru skráðar og opinberar og eiga að hjálpa starfsfólki að láta heiðarleika, virðingu og jafnrétti einkenna öll samskipti hvort sem er við viðskiptavinum, samstarfsfólk, stjórn, verktaka eða aðra hagsmunaaðila. Þær eru ekki tæmandi og leysa þau sem þær ná til ekki undan þeirri ábyrgð að reiða sig á eigin samvisku þegar siðferðileg álitamál koma upp.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur hefur ákveðið að leggja sérstaka áherslu á fjögur af 17 Heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna í starfsemi samstæðunnar.



Samhliða samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur, sem kemur út 5. mars 2021 er gefin út ársskýrsla OR 2020. Í skýrslunni er gerð grein fyrir stjórnarháttum félagsins. Ársskýrsla er árituð af óháðum sérfræðingum á sviði fjármála, umhverfismála og stjórnháttanna auk stjórnarmanna Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóra. Ársskýrslan er gefin út á netinu og hana verður að finna hér: <https://arsskyrsla2020.or.is/>

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Á reglulegum fundum hafa stjórnendur fjallað um stöðu félagsins vegna COVID-19. Áherslur og aðgerðir hafa einkum beinst að öryggi og velferð starfsmanna í því skyni að halda uppi þjónustu við viðskiptavinum. Einnig hefur vinnan miðað að því að fyrirbyggja að aðgengi að aðföngum erlendis frá hafi áhrif á afhendingargetu félagsins og samfelli í rekstri þess.

Stjórnendur félagsins hafa ekki lagt mat á hver áhrifin af COVID-19 hafa verið á fjárhag félagsins á árinu. Vegna eðlis starfseminnar, að veita heimilum og fyrirtækjum grunnþjónustu, eru áhrif samdráttar í efnahagslífinu á tekjur félagsins takmörkuð.

Samkvæmt bestu vitneskju félagsaðila OR vatns- og fráveitu sf. er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Að álit félagsaðila OR vatns- og fráveitu sf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Félagsaðilar OR vatns- og fráveitu sf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2020.

Reykjavík, 17. febrúar 2021

F.h. Orkuveitu Reykjavíkur

Bjarni Bjarnason

F.h. Veitna ohf.

Gestur Pétursson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til félagsaðila Orkuveitu Reykjavíkur - vatns- og fráveitu sf.

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Orkuveita Reykjavíkur- vatns- og fráveita sf. („félagið“) fyrir árið 2020. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2020 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga.

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 endurskoðanda á Íslandi og teljumst því óháð félaginu. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2020. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum 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 veitukerfis

Sjá umfjöllun um mikilvægar reikningsskilaaðferðir í skýringu 15 (b) bls. 18 og skýringu 7 á bls. 14 til 15:

Við höfum skilgreint mat veitukerfa sem lykilatriði við endurskoðun okkar vegna ársins 2020. Veitukerfi eru metin út frá afskrifuðu endurstofnverði.

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.

Félagið 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.

Forsendur sem notaðar eru við endurmatið og virðisrýrnunarprófið byggja á mati stjórnenda og eru að hluta til huglægar. Þar sem eignfærð veitukerfi eru verulegur liður í ársreikningnum getur hver breyta í forsendum haft veruleg áhrif á afkomu og efnahag félagsins.

Vinna okkar náði bæði til mats á endurmati og virðisrýrnun veitukerfa.

Sem hluti af endurskoðun okkar fórum við yfir aðferðafræði félagsins við mat á veitukerfa og samkvæmni þess við lög og reglur.

Við fórum yfir ferli við endurmatið og virðisrýrnunarpróf. Við fórum einnig yfir virkni líkana sem notast er 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.:

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir öllum upplýsingum sem félagið birtir, jafnt með ársreikningi sem öðrum upplýsingum. Álit okkar nær ekki til annarra upplýsinga sem félagið gefur út en tilgreint er hér að ofan. Aðrar upplýsingar eru t.a.m. ársskýrsla samstæðunnar, skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra (ekki umfram það sem álit okkar segir til um hér að neðan) og óendurskoðaðra stjórnarháttaryfirlýsingu samstæðunnar. Staðfestum við því ekki þær upplýsingar sem þar er að finna. Hvað ábyrgð okkar varðar felst hún í yfirllestri á efni og innihaldi og athugun á því hvort um verulegt ósamræmi sé að ræða milli þeirra og ársreikningsins.

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

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir innra eftirliti við gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins er stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi félagsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningsins með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema ákveðið hafi verið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða engir aðrir raunhæfir kostir fyrir hendi 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 vissu 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 til vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, stakar eða samanlagðar.

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

- Greina og meta hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggja og framkvæma endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflun 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, skjalafals og misvísandi framsetningu ársreikningsins, að einhverju sé viljandi sleppt eða að innra eftirlit sé ekki virt.
- Afla skilnings á innra eftirliti, ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins, heldur í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir.
- Meta hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Áritun óháðra endurskoðenda, frh.:

- Meta hvort forsendan um rekstrarhæfi eigi við, hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi ber okkur að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar. Atburðir eða aðstæður eftir dagsetningu áritunar geta þannig valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Meta hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum og leggja mat á framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins með tilliti til glöggrar myndar, skýringum þar á meðal.
- Afla endurskoðunargagna er varða verulegar einingar innan ársreikningsins til að geta látið í ljós álit á ársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framkvæmd endurskoðunar félagsins og berum ein ábyrgð á áli okkar á félaginu.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar auk verulegra atriða sem upp komu í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Við höfum afhent stjórn endurskoðunarskýrslu þar sem gerð er grein fyrir þessum atriðum og er hún í samræmi við áritun þessa.

Við höfum ekki veitt félaginu þjónustu sem telst óheimilt að veita samhliða endurskoðun í samræmi við lög um endurskoðendur. Við höfum einnig afhent forstjóra og endurskoðunarnefnd samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur yfirlýsingu þess efnis að við uppfyllum ákvæði síðareglna er varðar óhæði. Við höfum jafnframt komið á framfæri upplýsingum um tengsl eða aðra þætti sem gætu haft áhrif á óhæði okkar og hvaða varúðarráðstafanir við höfum stuðst við til að tryggja óhæði okkar, ef við á.

Af þeim atriðum sem við upplýstum framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefnd samstæðunnar um lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við gerum grein fyrir þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur heimila ekki slíka upplýsingagjöf. Í undantekningartilfellum kunnum við að greina ekki frá slíkum atriðum ef við metum það svo að neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf vegi þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Við vorum kjörnir endurskoðendur af stjórn félagsins í kjölfar útboðs á endurskoðunarþjónustu Reykjavíkurborgar og B-hlutafélaga á árinu 2018. Endurskoðun ársins 2020 er því þriðja samfelld reikningsárið þar sem við erum endurskoðendur félagsins.

fyrir hönd Grant Thornton endurskoðunar ehf.
Reykjavík, 17. febrúar 2021

Davíð Arnar Einarsson

Davíð Arnar Einarsson,
lögiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrartekjur	4	9.654.860	9.092.750
Annar rekstrarkostnaður	6	(3.663.743)	(2.692.320)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....		5.991.117	6.400.430
Afskriftir	7	(2.226.765)	(2.160.322)
Rekstrarhagnaður (EBIT).....		3.764.352	4.240.108
Vaxtatekjur		135.111	381.993
Vaxtagjöld og verðbætur		(1.994.469)	(1.803.256)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		(1.859.358)	(1.421.264)
Hagnaður ársins		<u>1.904.994</u>	<u>2.818.844</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	73.944.172	72.978.888
Fastafjármunir samtals		<u>73.944.172</u>	<u>72.978.888</u>
Viðskiptakröfur	8	287.976	382.440
Aðrar skammtímakröfur	8	73.031	25.278
Skammtímakröfur á tengda aðila	11	12.921.058	11.681.711
Handbært fé	9	1.033	4.050
Veltufjármunir samtals		<u>13.283.097</u>	<u>12.093.479</u>
Eignir samtals		<u><u>87.227.269</u></u>	<u><u>85.072.367</u></u>
Eigið fé			
Endurmatsreikningur		31.573.412	32.695.073
Óráðstafað eigið fé		24.494.382	21.467.728
Eigið fé samtals		<u>56.067.795</u>	<u>54.162.801</u>
Skuldir			
Langtímalán frá móðurfyrirtæki	10	29.809.855	29.417.701
Langtímaskuldir samtals		<u>29.809.855</u>	<u>29.417.701</u>
Viðskiptaskuldir		8.928	3.880
Skammtímaskuldir við tengd félög	11	706.212	893.981
Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki	10	634.479	594.004
Skammtímaskuldir samtals		<u>1.349.620</u>	<u>1.491.865</u>
Skuldir samtals		<u>31.159.475</u>	<u>30.909.566</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>87.227.269</u></u>	<u><u>85.072.367</u></u>

Eiginfjáryfirlit 2020

Árið 2020	Endurmats- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2020	32.695.073	21.467.728	54.162.801
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.121.661)	1.121.661	0
Hagnaður ársins		1.904.994	1.904.994
Eigið fé 31. desember 2020	<u>31.573.412</u>	<u>24.494.382</u>	<u>56.067.795</u>
Árið 2019			
Eigið fé 1. janúar 2019	29.347.472	17.584.642	46.932.114
Endurmat, hækkun	4.411.843		4.411.843
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.064.241)	1.064.241	0
Hagnaður ársins		2.818.844	2.818.844
Eigið fé 31. desember 2019	<u>32.695.073</u>	<u>21.467.727</u>	<u>54.162.801</u>

Sjóðstreymisýfirlit 2020

	skýr.	2020	2019
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		1.904.994	2.818.844
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		1.859.358	1.421.264
Afskriftir	7	2.226.765	2.160.322
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		5.991.117	6.400.430
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		46.711	(115.208)
Skammtímaskuldir, lækkun		(103.223)	(70.709)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		5.934.605	6.214.513
Innborgaðar vaxtatekjur		135.111	381.993
Greidd vaxtagjöld		(959.453)	(1.014.097)
Handbært fé frá rekstri		5.110.262	5.582.408
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(3.083.776)	(2.764.418)
Fé í ávöxtun hjá móðurfyrirtæki, breyting		(1.427.116)	(2.246.684)
Fjárfestingarhreyfingar		(4.510.892)	(5.011.102)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborgun lána frá móðurfyrirtæki		(602.387)	(568.944)
Fjármögnunarhreyfingar		(602.387)	(568.944)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(3.017)	2.363
Handbært fé í ársbyrjun		4.050	1.687
Handbært fé í árslok	9	1.033	4.050
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(108.272)	(70.329)
Skammtímaskuldir, breyting		108.272	70.329
Aðrar upplýsingar:			
Veltufé frá rekstri		5.166.775	5.768.326
Veltufé frá rekstri greinist þannig:			
Hagnaður ársins		1.904.994	2.818.844
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Afskriftir		2.226.765	2.160.322
Verðbætur langtímalána		1.035.016	789.159
Veltufé frá rekstri		5.166.775	5.768.326

Skýringar

1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur - vatns- og fráveita sf. er sameignarfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög. Félagið aflar og dreifir köldu vatni og er með fráveitustarfsemi á starfssvæði sínu. Félagið hefur höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er í 99,9% eigu Orkuveitu Reykjavíkur og er ársreikningur þess hluti af samstæðuárseikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður en reikningsskilaskýringum er lýst í skýringu 15.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að varanlegir rekstrarfjármunir hafa verið endurmetnir til gangvirðis.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreikningsins 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 skýringu 7 um varanlega rekstrarfjármuni.

3. Starfsþáttayfirlit

Árið 2020	Vatns- veita	Fráveita	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	3.619.451	6.035.409	0	9.654.860
Tekjur milli starfsþátta	3.001	6.878	(9.879)	0
	3.622.452	6.042.287	(9.879)	9.654.860
Rekstrarkostnaður	(1.599.260)	(2.074.362)	9.879	(3.663.743)
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	2.023.192	3.967.925	0	5.991.117
Fjárfesting	1.520.672	1.671.377	0	3.192.049

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Árið 2019

	Vatns- veita	Fráveita	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	3.092.055	6.000.695	0	9.092.750
Tekjur milli starfsþátta	4.115	6.618	(10.733)	0
	3.096.170	6.007.313	(10.733)	9.092.750
Rekstrarkostnaður	(1.132.858)	(1.570.195)	10.733	(2.692.320)
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	1.963.312	4.437.118	0	6.400.430
Fjárfesting	1.594.907	1.239.840	0	2.834.747

4. Rekstrartekjur

	2020	2019
Tekjur af sölu á köldu vatni	3.456.894	2.904.188
Tekjur af fráveitu	5.866.906	5.620.263
Tekjur af tengigjöldum	141.379	171.225
Aðrar tekjur	189.682	397.074
	<u>9.654.860</u>	<u>9.092.750</u>

5. Laun og launatengd gjöld

OR Vatns- og fráveita sf. er ekki með starfsmenn en félagið er rekið af Veitum ohf. samkvæmt þjónustusamningi þar um.

6. Annar rekstrarkostnaður

	2020	2019
Viðhalds- og rekstrarkostnaður kerfa	2.438.159	1.479.982
Þjónustukaup	1.125.100	1.110.031
Tryggingar, leigukostnaður og opinber gjöld	100.485	102.307
	<u>3.663.743</u>	<u>2.692.320</u>

Þóknun greidd til endurskoðanda:

	2020	2019
Þóknun vegna endurskoðunar ársreiknings og könnunar árshlutauppgjöra	2.056	1.620
Samtals þóknun greidd til endurskoðanda	<u>2.056</u>	<u>1.620</u>

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

31.12.2020	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Samtals
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	9.780.859	157.698.822	167.479.681
Viðbætur á árinu	342.049	2.849.999	3.192.049
Staða í árslok	10.122.908	160.548.821	170.671.729

Afskriftir

Staða í ársbyrjun	5.318.536	89.182.256	94.500.792
Afskrifað á árinu	209.892	2.016.873	2.226.765
Staða í árslok	5.528.428	91.199.129	96.727.557

Bókfært verð

Bókfært verð 1.1. 2020	4.462.322	68.516.566	72.978.888
Bókfært verð 31.12. 2020	4.594.480	69.349.692	73.944.172

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok:

Endurmetnið bókfært verð	4.594.480	69.349.692	73.944.172
Þar af áhrif endurmats	1.865.265	29.708.121	31.573.385
Bókfært verð án endurmats	2.729.215	39.641.572	42.370.787

31.12.2019

Heildarverð

	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Samtals
Staða í ársbyrjun	8.770.062	145.491.533	154.261.595
Viðbætur á árinu	419.351	2.415.396	2.834.747
Endurmat	591.446	9.791.893	10.383.339
Staða í árslok	9.780.859	157.698.822	167.479.681

Afskriftir

Staða í ársbyrjun	4.793.623	81.575.351	86.368.974
Afskrifað á árinu	190.523	1.969.799	2.160.322
Endurmat	334.390	5.637.106	5.971.496
Staða í árslok	5.318.536	89.182.256	94.500.792

Bókfært verð

Bókfært verð 1.1. 2019	3.976.439	63.916.182	67.892.621
Bókfært verð 31.12. 2019	4.462.322	68.516.566	72.978.888

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok:

Endurmetnið bókfært verð	4.462.322	68.516.566	72.978.888
Þar af áhrif endurmats	1.957.181	30.737.866	32.695.046
Bókfært verð án endurmats	2.505.142	37.778.700	40.283.842

Sérstakt endurmat

Endurmat eigna var framkvæmt í lok september 2019.

Við endurmatið eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirkis. Framangreindar hækkningar eru færðar á endurmatsreikning meðal eigin fjár.

Gangvirði eignanna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnsverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á kostnaðarverði 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 félagsins. Veitukerfi fyrir kalt vatn og fráveitu eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingavísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirkis þessara kerfa.

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í lok september 2020. Stuðst var við rauntölur fyrir janúar til september og útkomuspá fyrir október til desember til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar og engar vísbindingar eru um virðisrýrnun í árslok 2020.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,55% til 4,8%, (2019: 4,13% til 4,29%)
- ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,3% til 0,35%, (2019: 0,65% til 0,70%)

Nánar er fjallað um endurmat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 13 b.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Í árslok 2020 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 2.859 milljónir kr. (2019: 2.859 milljónir kr.) og brunabótamat þeirra nam 3.615 milljónum kr. (2019: 3.564 milljónir kr.). Váttryggingaverðmæti eigna félagsins nam 129.450 milljónum kr. í árslok 2020 (2019: 129.450 milljónir kr.).

8. Aðrar peningalegar eignir

	31.12.2020	31.12.2019
Viðskiptakröfur	287.976	382.440
Inneign virðisaukaskatts	73.031	25.278
	<u>361.007</u>	<u>407.718</u>

9. Handbært fé

Handbært fé í árslok samanstendur af bankainnstæðum.

Félagið hefur gert samning við móðurfyrirtæki sitt um ávöxtun á lausu fé án bindingar. Krafa á móðurfyrirtækið vegna fjár í ávöxtun í árslok nemur 12.921 milljónum kr. (2019: 11.682 milljónum kr.) og er fært á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

10. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2020	31.12.2019
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt	30.444.334	30.011.706
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(634.479)	(594.004)
	<u>29.809.855</u>	<u>29.417.701</u>
Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir 2020	-	594.004
Afborganir 2021	634.479	613.084
Afborganir 2022	654.859	632.776
Afborganir 2023	675.893	653.101
Afborganir 2024	697.603	674.079
Afborganir 2025	720.011	-
Afborganir Síðar	27.061.488	26.844.661
	<u>30.444.334</u>	<u>30.011.706</u>

Skýringar

11. Viðskipti við tengda aðila

Skilgreining tengdra aðila

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

Viðskipti við tengda aðila

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

	2020	2019
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	591.600	826.630
Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar.....	237	170
Sala á þjónustu til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	41.390	37.621
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(6.743.854)	(5.436.640)
	<u>(6.110.626)</u>	<u>(4.572.220)</u>
Vaxtatekjur vegna inneignar hjá móðurfyrirtæki.....	132.479	377.919
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	(1.994.298)	(1.741.793)
	<u>(1.861.819)</u>	<u>(1.363.874)</u>

Kröfur á tengd félög

	31.12.2020	31.12.2019
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	0	14
Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....	12.921.058	11.681.711
Samtals kröfur á félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>12.921.058</u>	<u>11.681.711</u>

Skuldir við tengd félög

Skuld við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	0	183
Skuld við móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	184.055	165.290
Skuld við systurfélag, Veitur ohf.....	512.641	717.571
Skuld við systurfélag, Orku náttúrunnar ohf.....	9.516	11.120
Samtals skuldir við félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur.....	<u>706.212</u>	<u>893.981</u>

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 10.

Kröfur og skuldir við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar eru meðal viðskiptakrafna og viðskiptaskulda í efnahagsreikningi. Upplýsingar um viðskipti tengdra aðila vegna hefðbundins heimilisreksturs eru ekki meðtaldar.

12. Skattamál

Félagið er undanþegið skattskyldu sbr. 8. töl. 4. gr. laga nr. 90/2003.

13. Atburðir eftir reikningsskiladag

Vatns- og fráveita stendur fyrir í framkvæmdum við Suðurgötu sem m.a. felast í endurnýjun á lögnum. Aðfarnnótt 21. janúar 2021 fór stofnlögn vatns í sundur með þeim afleiðingum að vatn flæddi inn í byggingar Háskóla Íslands. Tjónið hefur verið tilkynnt til tryggingarféлага Vatns- og fráveitu, ráðgjafa og verktaka. Tjónamat hefur ekki farið fram né mat á bótaskyldu. Vatns- og fráveita er með frjálsa ábyrgðatryggingu sem tekur til skaðabótaábyrgðar sem fellur á félagið. Skilmálar þeirrar tryggingar mæla fyrir um 5. m.kr. sjálfsábyrgð og 50% af fjárhæð tjóns eftir það. Þak tryggingarinnar er 300 m.kr.

Skýringar

14. Önnur mál

Faraldur COVID-19 sem geisað hefur á árinu 2020 hefur haft áhrif á efnahagslíf Íslands og alls heimsins. Faraldurinn hefur haft óveruleg áhrif á rekstur félagsins. Sjóðsstaða þess er sterk um þessar mundir og félagið er vel rekstrarhæft og getur vel tekið á sig áföll um fyrirsjáanlega framtíð.

Félagið hefur ekki þegið neina opinbera styrki eða nýtt önnur úrræði stjórnvalda vegna COVID-19. Þá hefur ekki verið endursamið um neina lánaskilmála vegna faraldursins. Áhrif hans á fjármálagerninga félagsins, virðisrýrnun eigna og gangvirðismat eigna og skulda ógna ekki rekstri eða efnahag félagsins um fyrirsjáanlega framtíð.

Skýringar

15. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

a. Tekjur

Tekjur eru skráðar þegar verulegur hluti áhættu og eignarhalds flyst til kaupanda og eru sýndar í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afslátta. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

b. Varanlegir rekstrarfjármunir

i) Færsla og mat

Varanlegir rekstrarfjármunir eru skráðir á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkningar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

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

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 félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Framleiðslukerfi	25 - 50 ár
Dreifikerfi	14 - 100 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstegum.

iv) Virðisrýrnun

séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurheimtanleg fjárhæð er metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði er ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eignanna. Fjárstreymi er 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.

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 skýringu 7 um varanlega rekstrarfjármuni.