Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

Orkuveitan

1. janúar til 31. mars 2024

Orkuveita Reykjavíkur
kt. 551298-3029
Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík

Efnisyfirlit

Mælikvarðar og umfang þjónustu	3
Yfirlit stjórnenda	4
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	5
Rekstrarreikningur	6
Yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjáryfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11

Orkuveitan leggur sérstaka áherslu á þessi Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna í starfseminni:

5 JAFNRÉTTI KYNJANNA

6 HREINT VATN OG HREINLÆTISAÐSTAÐA

7 SJÁLFBÆR ORKA

12 ÁBYRG NEYSLA OG FRAMLEIÐSLA

13 AÐGERÐIR Í LOFTSLAGSMÁLUM

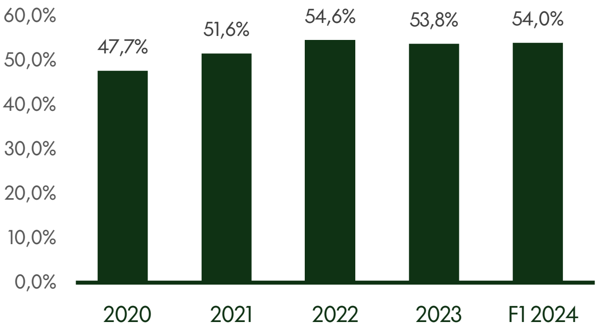
15 LÍF Á LANDI

HEIMSMARKMIÐIN

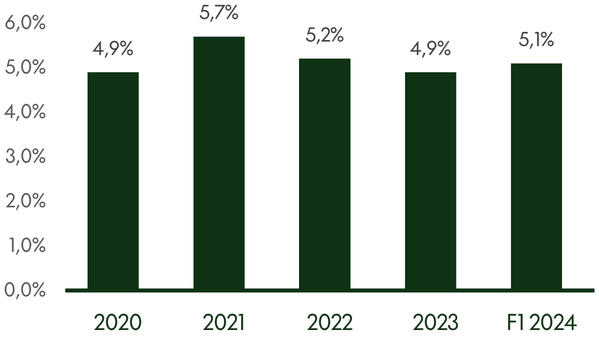
Markmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun

Mælikvarðar

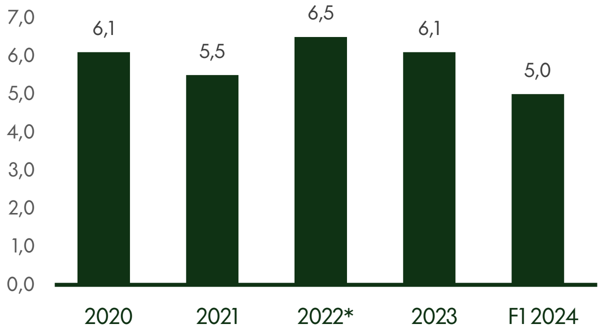
Eiginfjárhlutfall



Arðsemi heildareigna

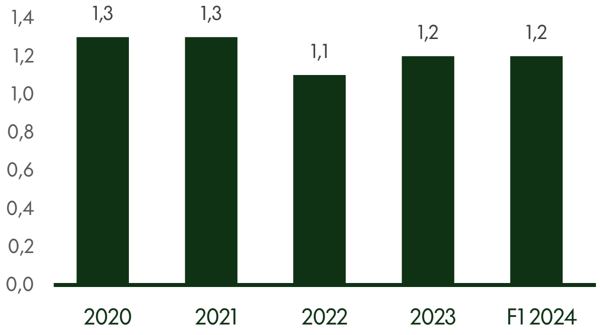


Nettó skuldir / handbært fé frá rekstri

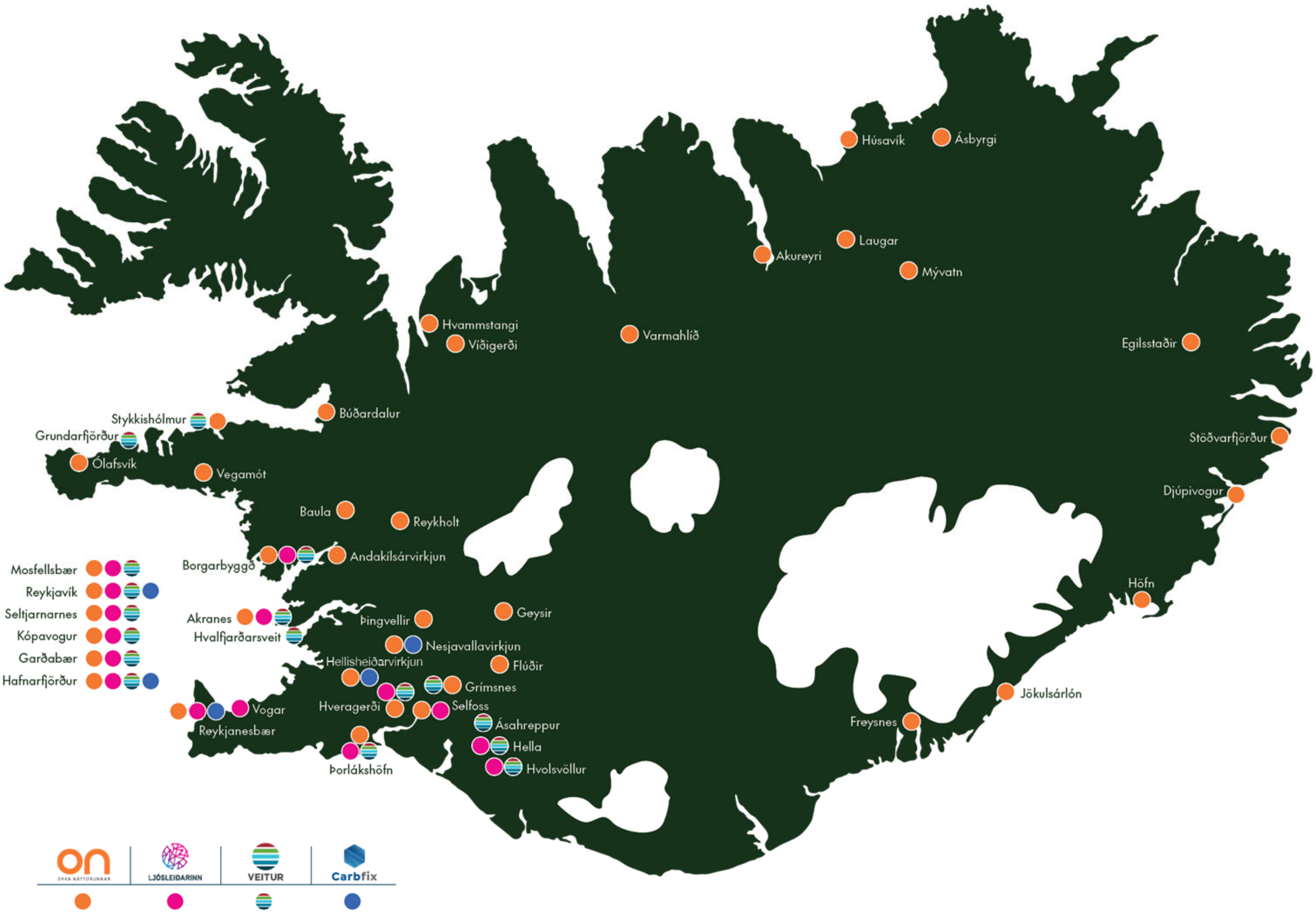


*Leiðrétt fyrir uppgjöri vegna gjaldmiðlasamnings við Glitni

Veltufjárhlutfall án álafleiðu



Þjónustan



Yfirlit stjórnenda

Rekstrarár	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**
	1.1.-31.3.	**1.1.-31.3.**	**1.1.-31.3.**	**1.1.-31.3.**	**1.1.-31.3.**
Fjárhæðir eru á verðlagi hvers árs í milljónum kr.					
Rekstrartekjur	17.841	16.236	15.664	13.749	13.265
Rekstrarkostnaður	(6.862)	(6.390)	(5.369)	(4.495)	(4.718)
þ.a. orkukaup og flutningur	(2.142)	(2.289)	(1.847)	(1.684)	(1.560)
EBITDA	**10.979**	**9.846**	**10.295**	**9.253**	**8.547**
Afskriftir	(4.107)	(3.829)	(3.302)	(3.336)	(3.080)
Rekstrarhagnaður EBIT	**6.873**	**6.017**	**6.993**	**5.917**	**5.466**
Sjóðstreymi					
Innleystar vaxtatekjur	54	31	8	7	102
Greidd vaxtagjöld*	(1.802)	(1.465)	(1.039)	(976)	(1.061)
Handbært fé frá rekstri*	8.144	8.072	3.741	7.653	6.076
Veltufé frá rekstri	7.986	7.893	7.962	6.990	5.975
Lausafé	**31.3.2024**	**31.3.2023**	**31.3.2022**	**31.3.2021**	**31.3.2020**
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf	9.897	12.112	15.046	12.839	12.272
Handbært fé	8.618	4.876	7.322	14.967	10.796
Óádregnar lánalínur	10.265	9.100	7.570	13.133	9.300
Lausafé samtals	28.779	26.088	29.938	40.939	32.368

*Árið 2022 er leiðrétt fyrir uppgjöri vegna gjaldmiðlasamnings við Glitni (dómsmál).

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Lögbundið hlutverk Orkuveitunnar er að stunda vinnslu, framleiðslu og sölu raforku og heits vatns og gufu. Rekstur grunnkerfa, svo sem dreifiveitu rafmagns, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og ljósleiðarakerfi, auk annarrar starfsemi sem hefur sambærilega stöðu. Einnig þá starfsemi aðra sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað fyrirtækjanna, sem og iðnþróun og nýsköpun, enda tengist hún kjarnastarfsemi fyrirtækisins.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2024 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga.* Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfélaga. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 nam 2.902 milljónum kr. (1.1.-31.3.2023: hagnaður að fjárhæð 2.345 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 var jákvæð um 4.134 milljónir kr. (1.1.-31.3.2023: neikvæð um 383 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 487.000 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2023: 481.290 milljónir kr.). Eigið fé nam 263.118 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2023: 258.984 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 54,0% (31.12.2023: 53,8%).

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

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga.* Að áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2024 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2024.

Reykjavík, 27. maí 2024.

Í stjórn fyrirtækisins:

Gylfi Magnússon
Vala Valtýsdóttir
Skúli Helgason
Ragnhildur Alda Vilhjálmsdóttir
Þórður Gunnarsson
Valgarður Lyngdal Jónsson

Forstjóri:

Sævar Freyr Þráinsson

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2024

	Skýr.	2024 1.1.-31.3.	2023 1.1.-31.3.
Rekstrartekjur	4	17.697.036	16.171.384
Innlausn álvarna		137.982	62.260
Söluhagnaður		6.094	2.649
Rekstrartekjur samtals		17.841.112	16.236.293
Orkukaup og orkuflutningur		(2.142.001)	(2.289.285)
Laun og launatengd gjöld		(2.556.108)	(2.318.424)
Annar rekstrarkostnaður		(2.163.530)	(1.782.332)
Rekstrargjöld samtals		(6.861.639)	(6.390.040)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		10.979.473	9.846.253
Afskriftir		(4.106.723)	(3.828.778)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		6.872.750	6.017.475
Vaxtatekjur		117.985	84.562
Vaxtagjöld		(3.859.956)	(4.301.219)
Aðrar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum		165.843	1.316.372
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	6	(3.576.128)	(2.900.286)
Áhrif hlutdeildarfélaga		3.943	6.650
Hagnaður fyrir tekjuskatt		3.300.565	3.123.840
Tekjuskattur		(398.918)	(778.976)
Hagnaður tímabilsins		2.901.648	2.344.864

Skipting hagnaðar

		2024	2023
Eigendur fyrirtækisins		2.901.769	2.344.839
Minnihluti í dótturfélögum		(122)	25
Hagnaður tímabilsins		2.901.648	2.344.864

Skýringar á bls. 11-20 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2024

	2024 1.1.-31.3.	2023 1.1.-31.3.
Hagnaður tímabilsins	2.901.648	2.344.864
Önnur heildarafkoma		
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning		
Þýðingarmunur	1.232.751	(2.727.621)
Önnur heildarafkoma eftir skatta	1.232.751	(2.727.621)
Heildarafkoma	4.134.398	(382.757)

Skýringar á bls. 11-20 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2024

	Skýr.	31.3.2024	31.12.2023
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		434.637.354	430.996.271
Óefnislegar eignir		5.975.765	5.950.008
Leigueign		2.326.979	2.293.737
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		88.671	81.228
Eignarhlutar í öðrum félögum		55.480	55.680
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		1.444.920	1.914.127
Áhættuvarnarsamningar		45.782	50.239
Tekjuskatteign		5.134.940	4.792.026
Fastafjármunir samtals		449.709.891	446.133.316
Birgðir		1.634.512	1.653.315
Viðskiptakröfur	7	8.783.218	6.580.535
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		0	15.306
Eignarhlutur til sölu	10	6.207.000	6.207.000
Áhættuvarnarsamningar		222.976	218.901
Aðrar skammtímakröfur		1.422.609	1.086.871
Fyrirframgreiddur kostnaður		505.335	382.182
Markaðsverðbréf		9.896.735	8.670.016
Handbært fé		8.617.941	10.342.367
Veltufjármunir samtals		37.290.326	35.156.494
Eignir samtals		487.000.217	481.289.810
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		129.252.994	130.534.225
Bundinn hlutdeildarreikningur		86.027.308	82.377.266
Bundið eigið fé vegna þróunar		136.264	137.330
Gangvirðisreikningur		5.807.000	5.807.000
Þýðingarmunur		10.011.633	8.778.883
Óráðstafað eigið fé		31.882.952	31.348.927
Eigið fé móðurfyrirtækis		263.118.152	258.983.631
Hlutdeild minnihluta		167	290
Eigið fé samtals		263.118.319	258.983.922
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		164.592.556	165.248.925
Leiguskuld		2.211.916	2.227.221
Lífeyrisskuldbinding		729.746	721.527
Áhættuvarnarsamningar		42.427	110.834
Fyrirframinnheimtar tekjur		1.793.263	1.709.737
Tekjuskattsskuldbinding		23.029.275	23.064.598
Langtímaskuldir samtals		192.399.184	193.082.843
Viðskiptaskuldir		3.870.132	3.957.445
Vaxtaberandi skuldir		17.075.854	16.928.649
Leiguskuld		185.797	176.490
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		214.176	0
Áhættuvarnarsamningar		61.044	82.057
Fyrirframinnheimtar tekjur	7	875.602	491.938
Tekjuskattur til greiðslu		864.136	1.887.042
Aðrar skammtímaskuldir		8.335.973	5.699.424
Skammtímaskuldir samtals		31.482.715	29.223.045
Skuldir samtals		223.881.899	222.305.888
Eigið fé og skuldir samtals		487.000.217	481.289.810

Skýringar á bls. 11-20 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2024

1.1.-31.3. 2024	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Bundið eigið fé v. þróunar	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé meirihluta- eigenda	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2024	130.534.225	82.377.266	137.330	5.807.000	8.778.883	31.348.927	258.983.631	290	258.983.922
Þýðingarmunur					1.232.751		1.232.751		1.232.751
Hagnaður tímabilsins						2.901.769	2.901.769	(122)	2.901.648
Heildarafkoma	0	0	0	0	1.232.751	2.901.769	4.134.520	(122)	4.134.398
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.281.232)					1.281.232	0		0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarf. umfram móttekinn arð		3.650.042				(3.650.042)	0		0
Aðrar breytingar								(2)	(2)
Bundið eigið fé vegna þróunar			(1.066)			1.066	0		0
Eigið fé 31. mars 2024	129.252.994	86.027.308	136.264	5.807.000	10.011.633	31.882.952	263.118.152	167	263.118.319

1.1.-31.3. 2023	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Bundið eigið fé v. þróunar	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé meirihluta- eigenda	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2023	121.092.491	74.657.104	111.277	5.232.000	11.543.578	33.799.290	246.435.741	337	246.436.078
Þýðingarmunur					(2.727.621)		(2.727.621)		(2.727.621)
Hagnaður tímabilsins						2.344.839	2.344.839	25	2.344.864
Heildarafkoma	0	0	0	0	(2.727.621)	2.344.839	(382.782)	25	(382.757)
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.070.394)					1.070.394	0		0
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarf. umfram móttekinn arð		1.895.909				(1.895.909)	0		0
Aðrar breytingar								(7)	(7)
Bundið eigið fé vegna þróunar			(25.278)			25.278	0		0
Eigið fé 31. mars 2023	120.022.097	76.553.013	86.000	5.232.000	8.815.957	35.343.892	246.052.959	355	246.053.314

Skýringar á bls. 11-20 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2024

	2024 1.1.-31.3.	2023 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	2.901.648	2.344.864
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	3.576.128	2.900.286
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(3.943)	(6.650)
Tekjuskattur	398.918	778.976
Afskriftir	4.106.723	3.828.778
Söluhagnaður varanlegra rekstrarfjármuna	(6.094)	(2.649)
Lífeyrisskuldbinding, breyting	8.219	11.250
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	10.981.598	9.854.855
Birgðir, lækkun	18.803	78.325
Skammtímakröfur, hækkun	(2.258.406)	(1.757.802)
Skammtímaskuldir, hækkun	1.500.889	1.557.772
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	10.242.884	9.733.149
Innborgaðar vaxtatekjur	54.382	31.294
Greidd vaxtagjöld	(1.802.056)	(1.464.932)
Móttekinn arður	220	190.285
Greiddir skattar	(351.405)	(417.715)
Handbært fé frá rekstri	8.144.024	8.072.081
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(6.272.906)	(4.903.877)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(221.656)	(144.831)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	10.051	41.203
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	(3.500)	0
Sala á eignarhlutum í félögum	200	0
Breyting á markaðsverðbréfum	(1.011.406)	(857.842)
Fjárfestingarhreyfingar	(7.499.216)	(5.865.347)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	1.776.491	0
Afborganir langtímaskulda	(4.219.944)	(3.828.766)
Afborganir leiguskulda	(41.471)	(46.075)
Fjármögnunarhreyfingar	(2.484.923)	(3.874.841)
Lækkun á handbæru fé	(1.840.115)	(1.668.107)
Handbært fé í ársbyrjun	10.342.367	6.650.749
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	115.689	(106.837)
Handbært fé í lok tímabilsins	8.617.941	4.875.805
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	726.373	441.360
Skammtímaskuldir, breyting	(726.373)	(441.360)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	7.985.988	7.892.774

Skýringar á bls. 11-20 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Orkuveita Reykjavíkur (Orkuveitan) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur. Orkuveitan er með höfuðstöðvar á Íslandi að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Orkuveitunnar geymir árshlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar") og hlutdeild í hlutdeildarfélögum.

Samstæðan veitir þjónustu í gegnum dótturfélög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu, ljósleiðara og kolefnisförgun á þjónustusvæði sínu.

		Starfrækslu-	Eignarhluti	
Dótturfélög í samstæðunni	**Meginstarfsemi**	**gjaldmiðill**	**31.3.2024**	**31.12.2023**
Ljósleiðarinn ehf.	Gagnaflutningar	ISK	100%	100%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	ISK	100%	100%
Veitur ohf.	Uppbygging og rekstur veitukerfa	ISK	100%	100%
Orka náttúrunnar ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	ISK	100%	100%
ON Power ohf.	Vinnsla og sala rafmagns	USD	100%	100%
OR - vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	ISK	100%	100%
Eignarhaldsfélagið Carbfix ohf.	Ráðgjöf, rannsóknir og nýsköpun	ISK	99,9%	99,9%
Carbfix hf.	Ráðgjöf, rannsóknir og nýsköpun	EUR	100%	100%
Coda Terminal hf.	Uppbygging og rekstur á móttöku- og förgunarstöð fyrir koldíoxíð.	EUR	100%	100%

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. *Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt*

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, *árshlutareikningsskil.* Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2023. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2023. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu á vef þess www.orkuveitan.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu árshlutareikningsins 27. maí 2024.

b. *Breyting á framsetningu*

Framsetningu rekstrarreiknings hefur verið breytt frá sama tímabili fyrra árs. Breytingin felst í því að innleystar álvarnir eru færðar meðal rekstrartekna en voru áður taldar með fjármunatekjum og fjármagnsgjöldum. Það er mat stjórnenda félagsins að breytt flokkun gefi gleggri mynd af rekstrartekjum félagsins. Framsetningu samanburðarfjárhæða í rekstrarreikningi hefur verið breytt til samræmis.
Framsetningu verka í vinnslu í efnahagsreikningi hefur verið breytt. Verk í vinnslu verða seld innan samstæðu og hafa því verið endurflokkuð meðal varanlegra rekstarfjármuna og óefnislegra eigna í samræmi við endanlega flokkun þeirra.

c. *Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill*

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

d. *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 41 með ársreikningi 2023.

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

e. Erlendir gjaldmiðlar

i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli 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 félaga samstæðunnar sem hafa bandarískan dollar (USD) og Evru (EUR) sem starfrækslugjaldmiðil eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þessara starfsemi eru umreiknuð í ISK á meðalgengi tímabilsins. 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 að öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

f. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð samstæðuárshlutareiknings 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.

Skýringar

3. 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 á 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 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 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 undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.

3. Starfsemi og tekjuskráning samstæðufélaga, frh.

Vörur og þjónusta	Eðli, tímasetning tekjuinnlausnar og greiðsluskilmálar
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 undantekning. Vatns- og fráveitugjöld eru innheimt á fyrstu 9 mánuðum ársins en tekjunum er dreift jafnt á allt árið reikningshaldslega.
e. Aðrar tekjur	Ljósleiðarinn ehf. sér um rekstur ljósleiðarakerfis. Tekjur af ljósleiðarakerfi eru færðar við afhendingu á vöru og þjónustu. Um er að ræða samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Fjarskiptastofu. Orkuveitan sér um leigu á húsnæði og búnaði, tilfallandi sölu á sérfræðiþjónustu og fleiru. Tekjur Carbfix félaganna eru vegna ráðgjafar, uppbyggingar og rekstrar á förgunarstöðum. Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Aðrar tekjur eru færðar við afhendingu á vöru eða þjónustu. Viðskiptakröfur vegna annarra tekna og leigutekna hafa alla jafna 30 daga greiðslufrest.

4. Tekjur af vöru- og þjónustusölu

Tekjur samstæðunnar af sölu á vörum og þjónustu sundurliðast þannig:

	2024	**2023**
	1.1.-31.3.	**1.1.-31.3.**
Rafmagn	6.383.040	6.144.763
Heitt vatn	6.329.184	5.834.814
Kalt vatn	991.659	915.238
Fráveita	1.776.386	1.656.758
Aðrar tekjur	2.216.766	1.619.811
Tekjur af vöru- og þjónustusölu samtals	17.697.036	16.171.384

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf Orkuveitunnar. Starfsþættir 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, *Ljósleiðarans og Carbfix félaganna.* Móðurfyrirtækið sér um þjónustu við dótturfélög, leigu húsnæðis og búnaðar, tilfallandi sölu sérfræðiþjónustu og fleira. Ljósleiðarinn sér um rekstur ljósleiðarakerfis og Carbfix félögin vinna að þróun og útbreiðslu Carbfix kolefnisbindingaraðferðarinnar með það að markmiði að draga úr losun gróðurhúsaloftegunda og sporna gegn loftlagsbreytingum. Við gerð starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2023.

Rekstrarstarfsþættir - svið **1.1.-31.3. 2024**	**Veitur**	**Orkusala og framleiðsla**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunar-færslur**	**Beiting IFRS 16***	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	11.744.250	4.541.771	1.555.090	0		17.841.112
Tekjur innan samstæðu	1.402.762	2.338.922	2.613.856	(6.355.541)		0
Tekjur starfsþátta	13.147.013	6.880.694	4.168.946	(6.355.541)		17.841.112
Rekstrargjöld starfsþátta	(6.804.779)	(3.149.087)	(3.321.184)	6.318.857	94.554	(6.861.639)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	6.342.234	3.731.607	847.762	(36.683)	94.554	10.979.473
Afskriftir	(1.877.449)	(1.488.954)	(729.391)	23.634	(34.562)	(4.106.723)
Afkoma starfsþátta, EBIT	4.464.785	2.242.653	118.370	(13.049)	59.992	6.872.750
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.536.606)	(594.257)	(737.865)	(686.648)	(20.751)	(3.576.128)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	3.943	0		3.943
Tekjuskattur	(439.902)	(336.155)	129.187	262.707	(14.754)	(398.918)
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.488.277	1.312.241	(486.364)	(436.990)	24.486	2.901.648
1.1.-31.3. 2023						
Tekjur frá þriðja aðila	10.261.627	4.900.657	1.074.009	0		16.236.293
Tekjur innan samstæðu	1.069.543	1.997.809	2.389.595	(5.456.948)		0
Tekjur starfsþátta	11.331.170	6.898.466	3.463.604	(5.456.948)		16.236.293
Rekstrargjöld starfsþátta	(5.829.082)	(3.277.374)	(2.807.749)	5.431.339	92.827	(6.390.040)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	5.502.088	3.621.092	655.855	(25.609)	92.827	9.846.253
Afskriftir	(1.737.117)	(1.431.767)	(636.343)	15.355	(38.906)	(3.828.778)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.764.970	2.189.326	19.512	(10.254)	53.921	6.017.475
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(2.509.714)	(1.019.600)	55.893	589.126	(15.991)	(2.900.286)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	6.650	0		6.650
Tekjuskattur	(214.373)	(238.762)	(36.981)	(274.598)	(14.262)	(778.976)
Hagnaður tímabilsins	1.040.883	930.964	45.075	304.274	23.668	2.344.864

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

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.	Veitur	Orkusala og framleiðsla	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Beiting IFRS 16*	Samtals
Efnahagur (31.3.2024)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	231.327.281	154.122.502	55.424.575	(261.239)		440.613.119
Leigueignir					2.326.979	2.326.979
Aðrar eignir	28.804.151	11.809.332	180.264.423	(176.817.786)		44.060.119
						487.000.217
Vaxtaberandi skuldir	83.457.296	55.640.798	184.368.410	(141.798.094)		181.668.410
Leiguskuldir					2.397.713	2.397.713
Aðrar skuldir	19.754.981	14.282.649	41.623.232	(35.845.086)		39.815.776
						223.881.899
Fjárfestingar (1.1.-31.3.2024)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	2.850.793	1.260.060	1.649.488	0		5.760.341
Efnahagur (31.12.2023)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	230.353.938	152.358.342	54.495.239	(261.239)		436.946.279
Leigueignir					2.293.737	2.293.737
Aðrar eignir	25.611.049	10.055.838	178.924.277	(172.541.371)		42.049.793
						481.289.810
Vaxtaberandi skuldir	82.731.886	55.536.810	184.377.574	(140.468.696)		182.177.574
Leiguskuldir					2.403.711	2.403.711
Aðrar skuldir	18.802.222	13.418.382	38.804.246	(33.300.248)		37.724.603
						222.305.888
Fjárfestingar (1.1.-31.3.2023)						
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	2.626.448	476.330	2.259.348	(984.944)		4.377.182

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

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2024 1.1.-31.3.	2023 1.1.-31.3.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	117.985	84.562
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(1.975.103)	(1.646.857)
Áfallnar verðbætur	(1.783.590)	(2.535.278)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(101.263)	(119.084)
Vaxtagjöld samtals	(3.859.956)	(4.301.219)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(698.689)	581.853
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	215.313	183.875
Óinnleystar gangvirðisbreytingar áhættuvarnarsamninga	89.037	(101.291)
Gengismunur	559.962	407.979
Arðstekjur	220	243.955
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	165.843	1.316.372
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(3.576.128)	(2.900.286)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til eigenda Orkuveitunnar vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar Orkuveitunnar árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,86% (2023: 0,81%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,66% (2023: 0,65%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 101 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 (1.1.-31.3.2023: 119 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 41 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2023. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 394 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 (1.1.-31.3.2023: tekjufærsla að fjárhæð 664 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 699 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024 (1.1.-31.3.2023: tekjufærsla að fjárhæð 582 milljónir kr.).

7. Viðskiptakröfur og fyrirfram innheimtar tekjur

Staða viðskiptakrafna og staða fyrirfram innheimtra tekna breytist talsvert milli tímabila þar sem smásala er innheimt með jöfnum greiðslum en raunnotkun sveiflast talsvert á milli tímabila. Einnig eru vatns- og fráveitugjöld reikningsfærð á fyrstu níu mánuðum ársins en þeim tekjum er dreift jafnt á allt árið. Skráning tekna fer eftir notkun og afhendingu þjónustunnar í samræmi við reikningsskilareglur.

8. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

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

	31.3.2024		31.12.2023	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	181.668.410	194.045.218	182.177.574	192.855.767

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.3.2024	31.12.2023
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	7,67% til 9,21%	7,32% til 9,24%
Áhættuvarnarsamningar	4,53% til 5,59%	4,3% til 5,6%
Vaxtaberandi skuldir	2,31% til 12,16%	2,31% til 10,06%

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 29 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2023. Bent er á að hafa þessa skýringu til hliðsjónar við lestur árshlutareikningsins þar sem breyting á þessum forsendum hefur talsverð áhrif á ýmsar stærðir í reikningsskilum samstæðunnar.

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 leyti að afla á markaði. Verðmat á eignarhlutum í félögum er unnið af starfsfólki Orkuveitunnar og ytri sérfræðingum og byggir á afkomu og opinberum gögnum um framtíðartekjur og framtíðarfjárfestingar undirliggjandi eigna.

31.3.2024	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Eignarhlutir í félögum	0	0	6.262.480	6.262.480
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	1.230.744	1.230.744
Áhættuvarnarsamningar	0	165.286	0	165.286
Markaðsverðbréf	9.896.735	0	0	9.896.735
	9.896.735	165.286	7.493.224	17.555.245

31.12.2023				
Eignarhlutir í félögum	0	0	6.262.680	6.262.680
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	0	1.929.433	1.929.433
Áhættuvarnarsamningar	0	76.249	0	76.249
Markaðsverðbréf	8.670.016	0	0	8.670.016
	8.670.016	76.249	8.192.113	16.938.379

9. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn borgarinnar, hlutdeildarfélög, stjórnarfólk og lykilstjórnendur samstæðunnar eru skilgreind 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 tímabilinu.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í lok tímabilsins. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðuárshlutareikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

	2024 1.1.-31.3.	**2023 1.1.-31.3.**
Sala til tengdra aðila á tímabilinu var eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	368.582	416.034
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	194.410	179.989
	562.992	596.023
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á tímabilinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	19.244	34.148
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	4.654	26.075
Hlutdeildarfélög	28.683	26.598
	52.581	86.821

	31.3.2024	**31.12.2023**
Kröfur á hendur tengdum aðilum í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	206.048	320.908
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	70.458	37.299
	276.506	358.207
Skuldir við tengda aðila í lok tímabilsins voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	134.855	197.221
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	1.359	1.879
Hlutdeildarfélög	0	14
	136.214	199.114

	2024 1.1.-31.3.	**2023 1.1.-31.3.**
Ábyrgðargjald greitt til eigenda á tímabilinu:		
Reykjavíkurborg	94.246	110.820
Akraneskaupstaður	6.510	7.655
Borgarbyggð	508	609
	101.263	119.084

Ábyrgðargjald greitt til eigenda í ofangreindu yfirliti er fært meðal vaxtagjalda í rekstrarreikningi. Sjá umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 6.

10. Önnur mál

Gerðardómur um túlkun ákvæða raforkusamnings við Norðurál

Á árinu 2023 hélt áfram gerðardómsferli um túlkun ákvæða raforkusölusamnings við Norðurál, sem ON Power sér um framkvæmd á. Málið lýtur að kröfu Orkuveitunnar um endurskoðun á samningum, þar sem jafnvægi milli hagsmuna samningsaðila hafi raskast vegna atvika og forsendna sem Orkuveitan hefur ekki forræði á. Í þessum fasa málsins, mun niðurstaða gerðardómsins aðeins snúa að því hvort að jafnvægi milli samningsaðila hafi raskast vegna ófyrirsjáanlegra atvika svo eðlilegt sé að taka upp viðræður um breytingar á samningum, en ekki taka afstöðu til mögulegra fjárhæða.

Sala á eignarhlut í Landsneti

Undanfarin misseri hefur verið stefnt að sölu eignarhlutar Orkuveitunnar í Landsneti, þar sem í raforkulögum er kveðið á um að flutningsfyrirtækið skuli vera í beinni eigu íslenska ríkisins og/eða sveitarfélaga. Í árslok 2020 samþykkti stjórn Orkuveitunnar að viljayfirlýsing um breytingu á eignarhaldi Landsnets yrði undirrituð og að ganga til viðræðna um sölu eignarhlutarins. Í kjölfarið hófust viðræður við fulltrúa fjármálaráðuneytisins um málið. Ráðuneytið samdi í lok árs 2022 við félög í eigu ríkisins um kaup á hlut þeirra í Landsneti, en ráðuneytið vildi klára þá samninga áður en gengið væri frá kaupum þess á hlut Orkuveitunnar. Ekki tókst að ganga frá sölu á hlut Orkuveitunnar á árinu 2023 líkt og stefnt hafði verið að. Bókfært verð eignarhlutarins er metið á 6,2 milljarða kr. 31.3.2024 og er fært á meðal veltufjármuna.

Viðgerð á höfuðstöðvum

Á árinu 2015 komu í ljós alvarlegar rakaskemmdir á húsnæði Orkuveitunnar að Bæjarhálsi 1. Endurnýjun útveggja vesturhúss er lokið og framkvæmdir innanhúss eru hafnar. Orkuveitan hefur gert verksamninga vegna framkvæmda innanhúss og er heildarskuldbinding vegna þessara samninga að fjárhæð 1.773,9 milljónir kr. Verklok allra framkvæmdaverka samkvæmt verksamningum er 31. desember 2024.

11. Atburðir eftir reikningsskiladag

Stjórnendum er ekki kunnugt um atburði sem hafa átt sér stað eftir lok reikningsskiladags og höfðu áhrif á árshutareikninginn eða veita þarf upplýsingar um.