



# Ársfundur Orkuveitu Reykjavíkur

## Rekstur og horfur

23. júní 2011

Bjarni Bjarnason

# **Orkuveitan á sér 102 ára sögu**

## **Veiturnar umbyltu lífsgæðum Reykvíkinga**

# Vatnsveitan var stofnuð árið 1909





# Rafmagnsveitan árið 1921







# Og loks Hitaveitan árið 1928









# Ártöl í sögu Orkuveitu Reykjavíkur

- 1999 Orkuveitan stofnuð með sameiningu rafveitu og hitaveitu
- 2000 Vatnsveitan kemur inn í Orkuveituna
- 2002 Sameignarfyrirtækið Orkuveita Reykjavíkur tekur til starfa
- 2006 Fráveitan flyst til Orkuveitunnar

Þar með hafði Orkuveitan tekið við hlutverki allra veitna eigendanna

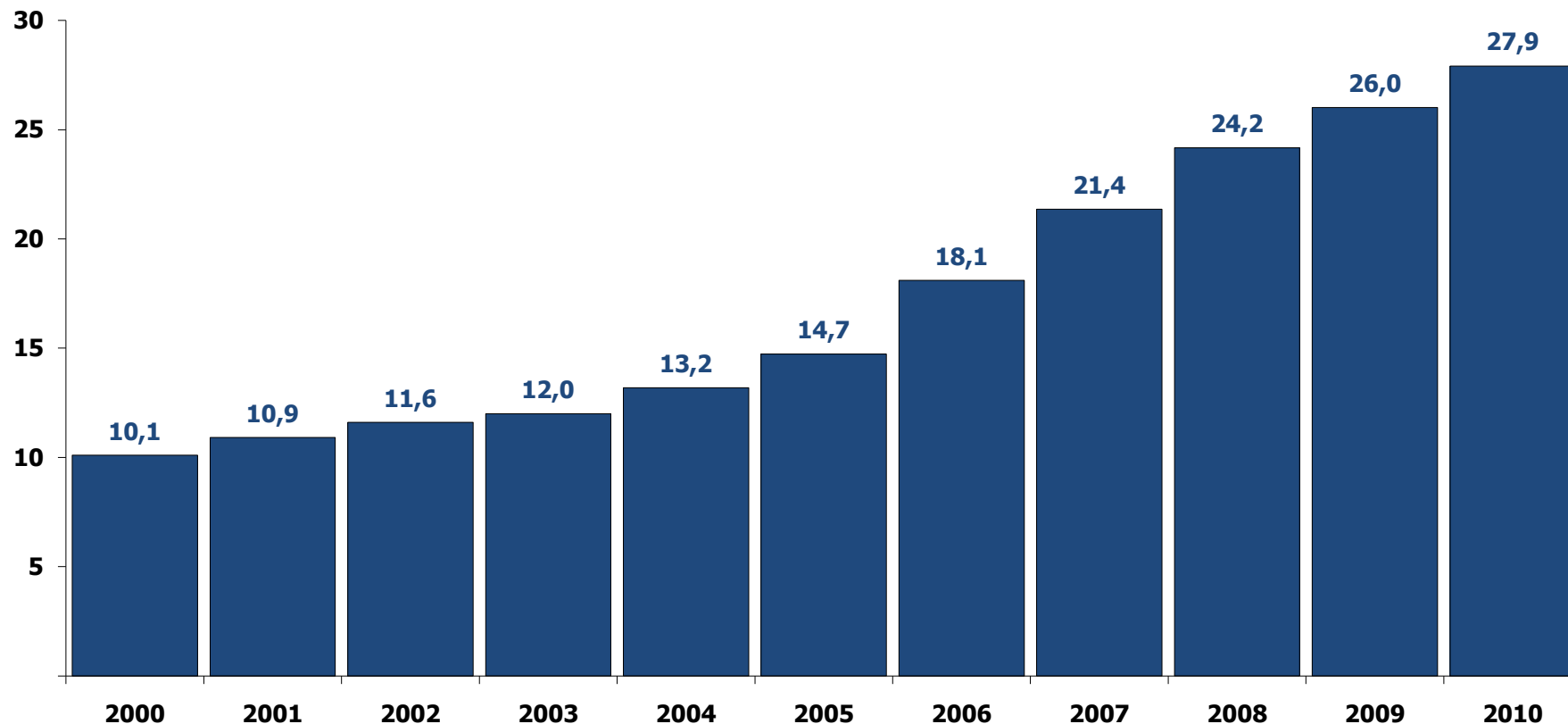
## Eigendur eru nú þrír

|                 |      |
|-----------------|------|
| Reykjavíkurborg | 94 % |
| Akranes         | 5 %  |
| Borgarbyggð     | 1 %  |

# **Rekstur Orkuveitunnar frá stofnun**

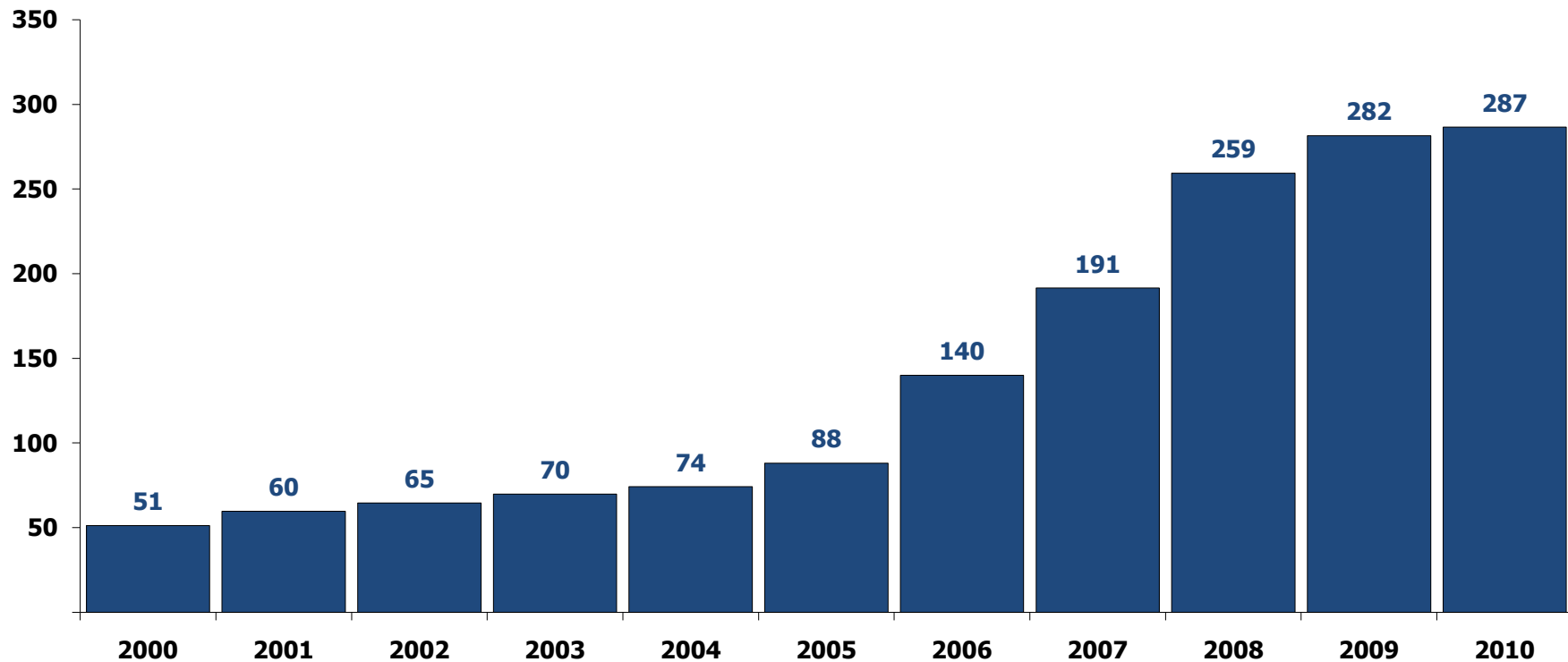
# Tekjur 2000 til 2010

Tölur í milljörðum króna



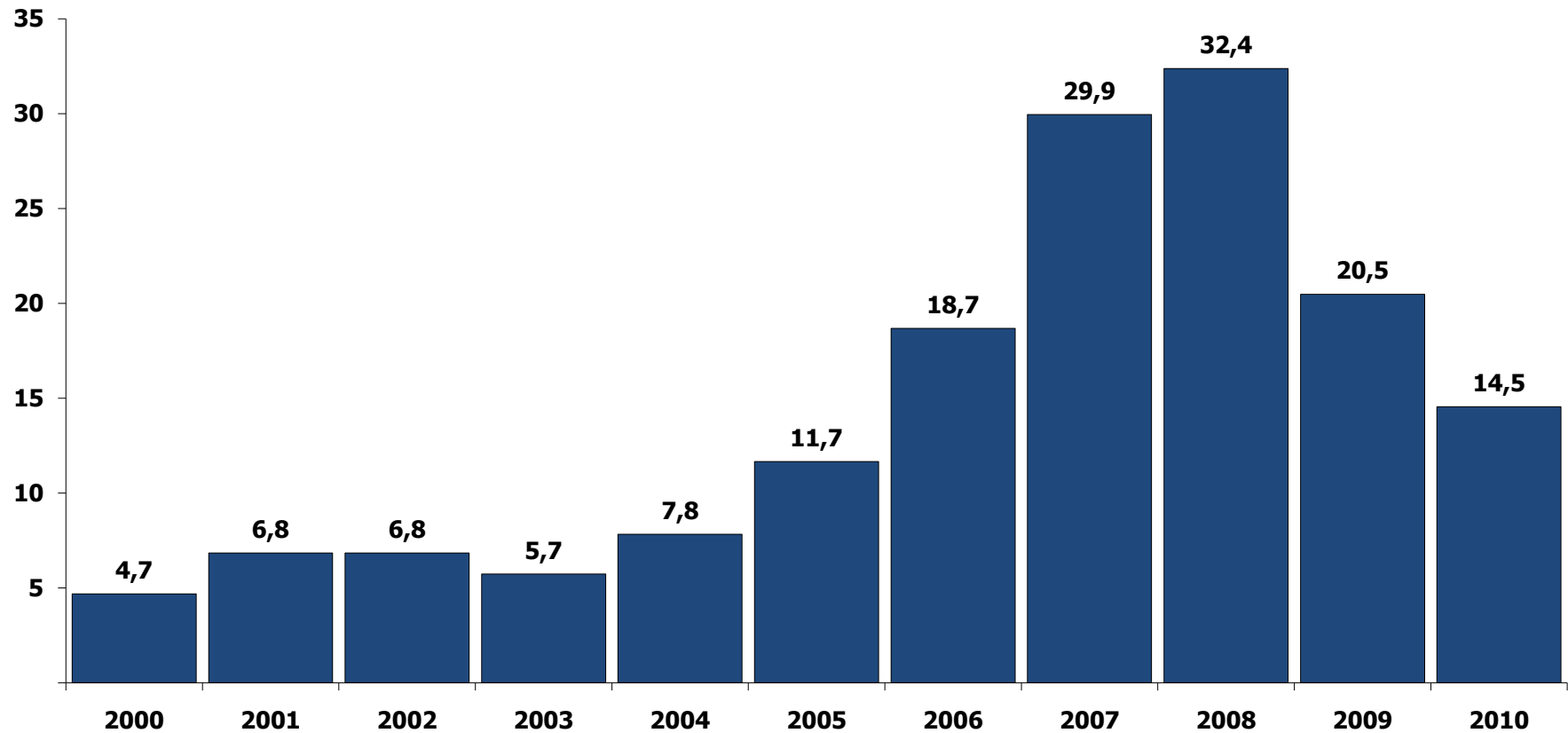
# Eignir 2000 til 2010

Tölur í milljörðum króna

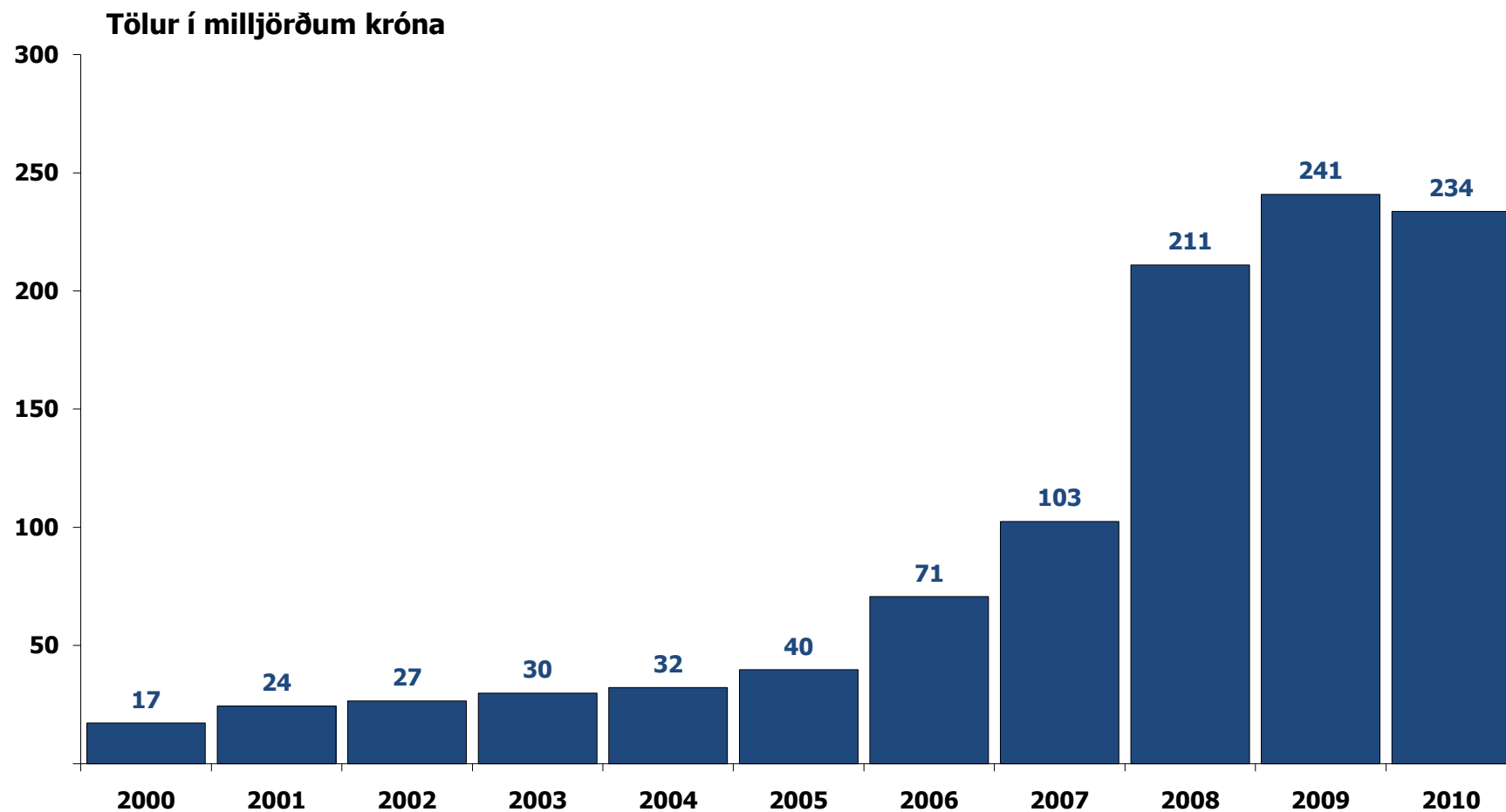


# Fjárfestingar 2000 til 2010

Tölur í milljörðum króna



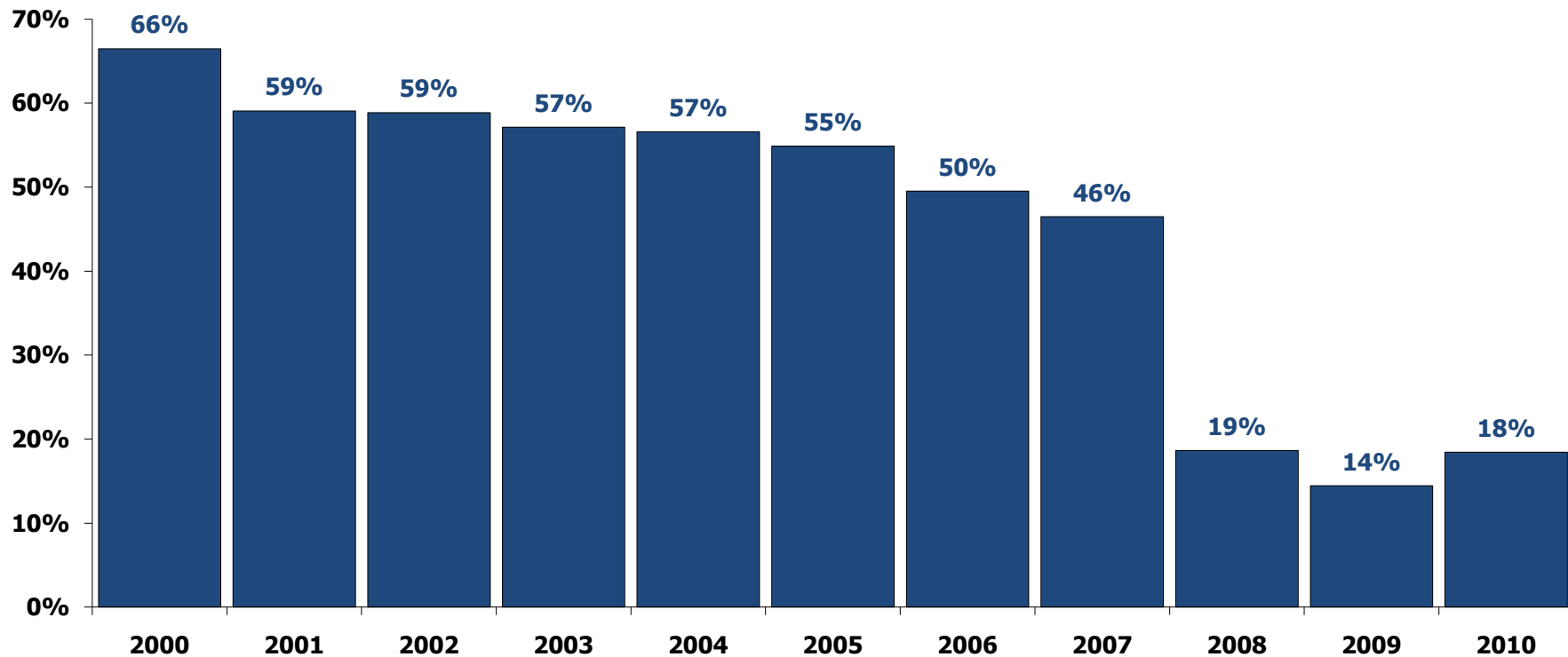
# Skuldir 2000 til 2010



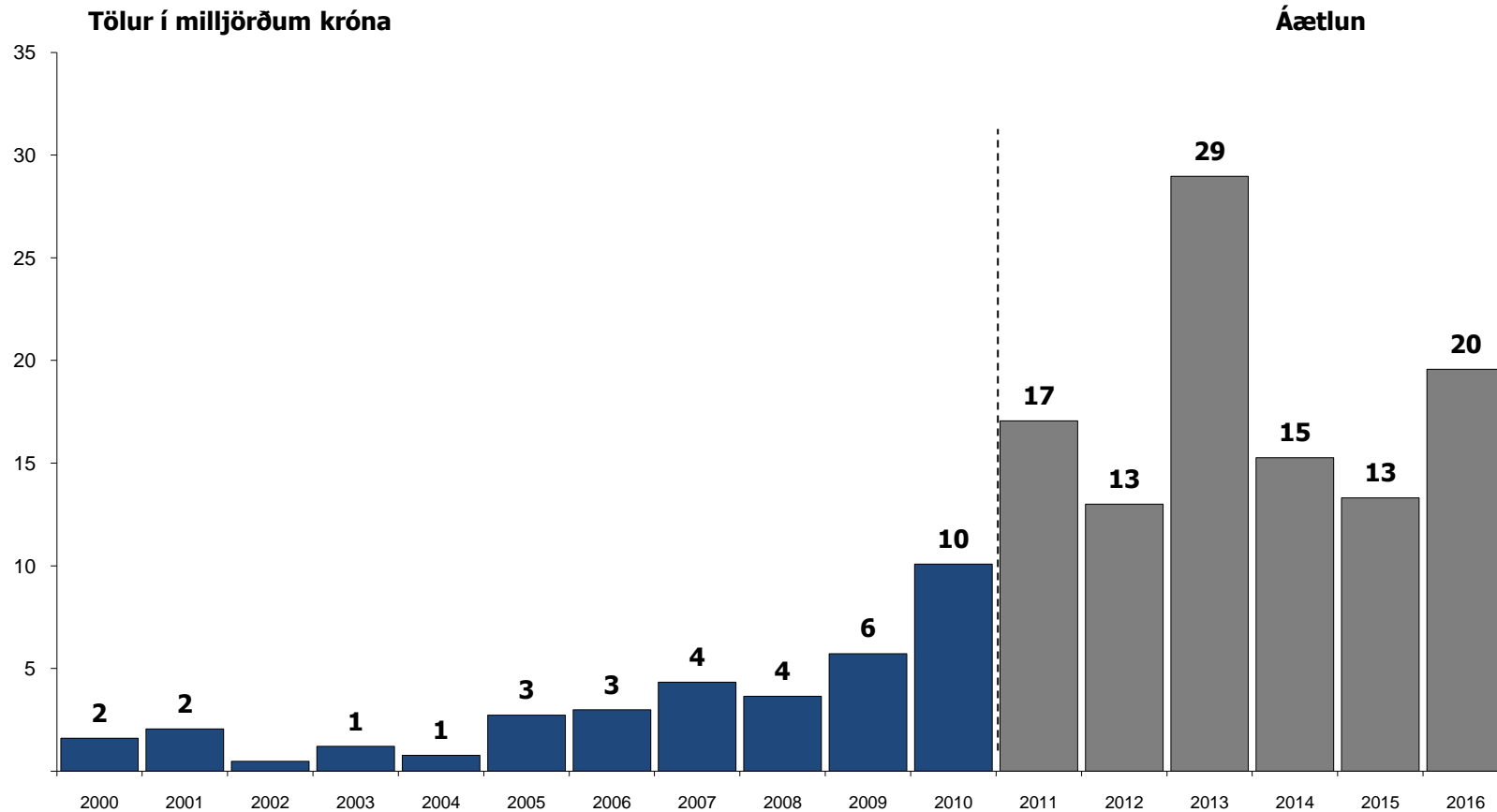


# Eiginfjárhlutfall 2000 til 2010

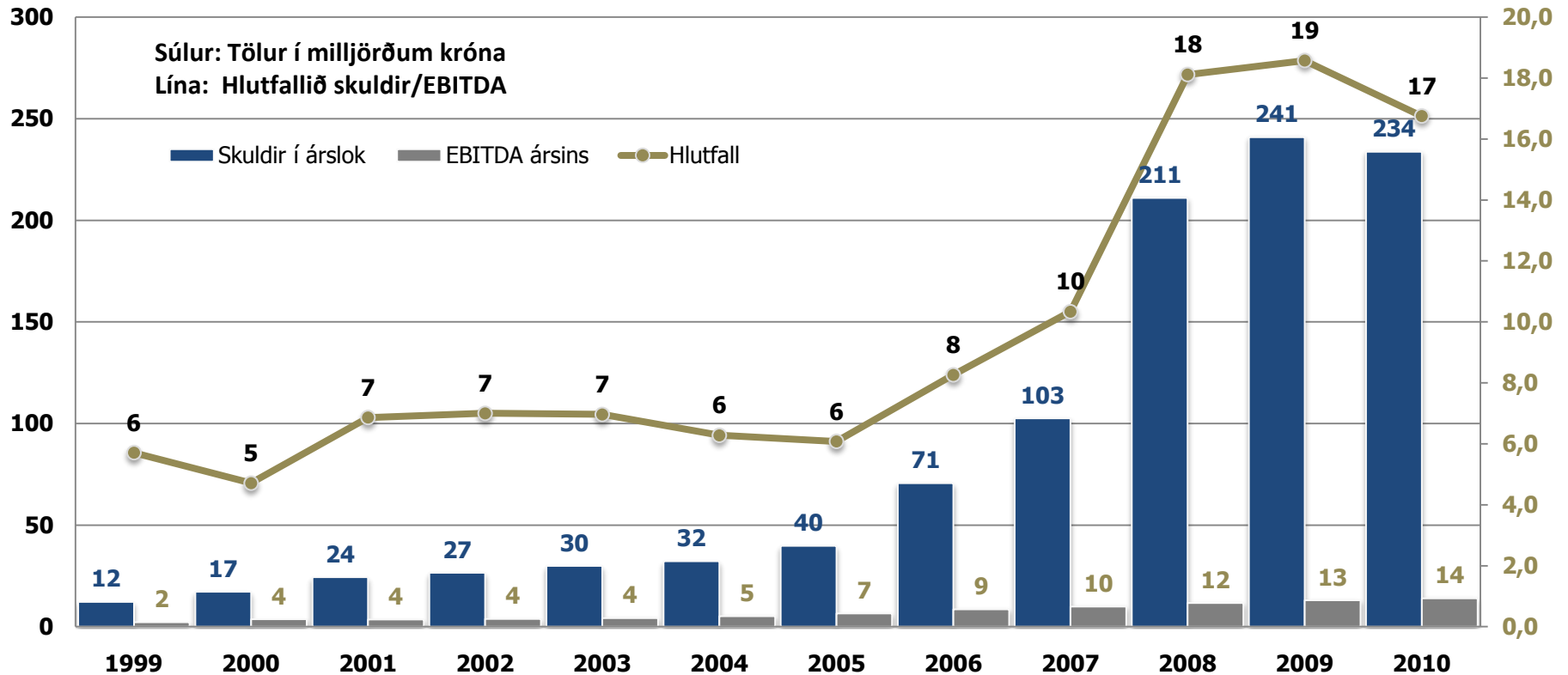
Hlutfall af heildareignum



# Afborganir lána til 2016

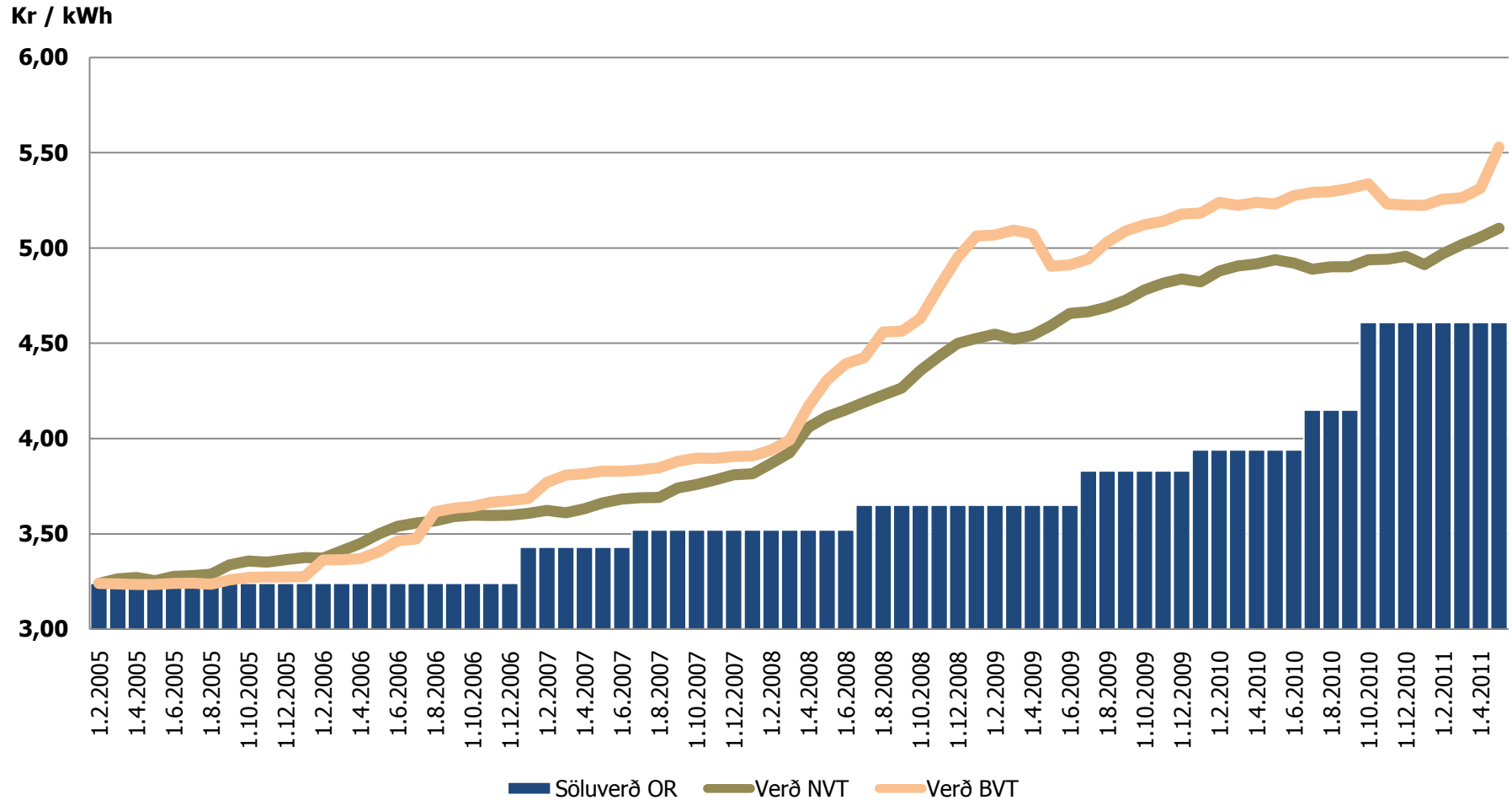


# Skuldir, EBITDA og hlutfall S/E



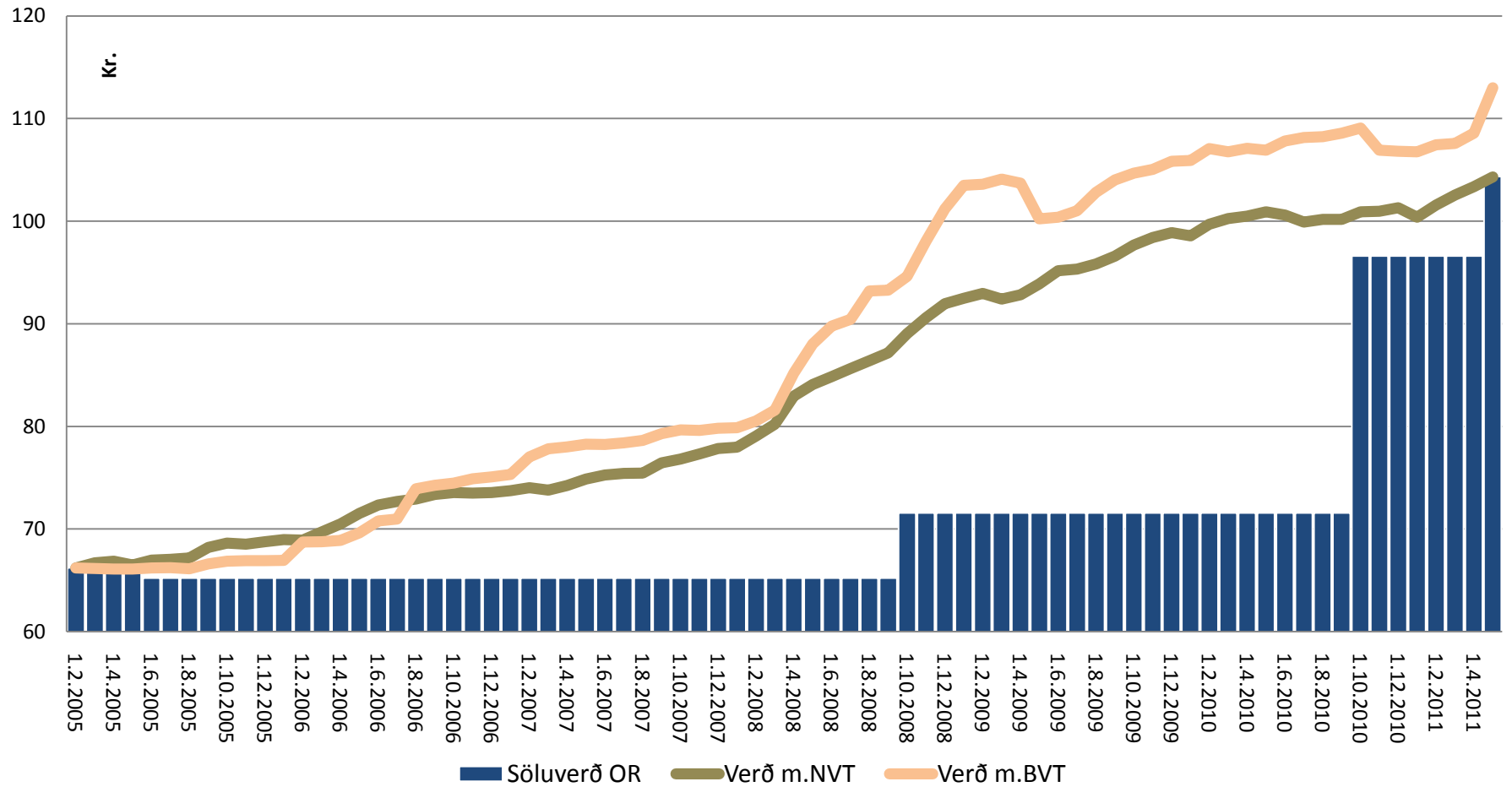
# Rafmagnsverð

## Samanburður við vísitölur



# Verð á heitu vatni

## Samanburður við vísitölur



# Fjárhagsvandinn var því stór

- Skuldir og afborganir voru að sliga fyrirtækið
- Eiginfjárhlutfall og aðrar kennitölur voru langt undir mörkum
- Lánamarkaðir voru að lokast
- Gjaldskrá var allt of lág
- Rekstarkostnaður var allt of hár

## Stjórn OR greip til harðra aðgerða haustið 2010

- Gjaldskrá var hækkuð um 28% að meðaltali í einum áfanga
- 65 starfsmönnum var sagt upp starfi
- Hagræðingarverkefnum var hleypt af stökkunum

# Í upphafi árs 2011

kom í ljós að meira þyrfti til

- Úttekt á fjárhagsstöðunni, sem lá fyrir í janúar 2011, leiddi í ljós að staðan var alvarlegri en áður var þekkt og ljóst var að leita þyrfti aðstoðar eigenda
- Lánamarkaðir voru að fullu lokaðir
- Arðsemi rekstursins var ófullnægjandi þrátt fyrir hækkun gjaldskrár 2010
- Rekstarkostnaður var enn of hár
- Orkuveitan og eigendur þurftu því að bregðast hart við vandanum

# Aðgerðaáætlun

Samþykkt af eigendum OR og stjórn 29. mars 2011

Áætlunin tekur til ára 2011 - 2016 og forsendur hennar eru að:

- Brúa þurfi óleysta fjárförf OR að upphæð um 50 milljarðar króna
- Engin lán fáist á erlendum lánamörkuðum á tímabilinu
- Innendar lánalínur OR, 8 milljarðar króna, verði ekki notaðar í rekstri heldur myndi varasjóð til að mæta óvæntum aðstæðum



# Áætlunin í hnotskurn

milljarðar kr

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Frestun fjárfestinga í veitukerfum | 15        |
| Lækkun annarra fjárfestinga        | 1         |
| Lækkun rekstrarkostnaðar           | 5         |
| Sala eigna                         | 10        |
| Auknar tekjur                      | 8         |
| Víkjandi lán frá eigendum          | 12        |
| <b>Samtals</b>                     | <b>51</b> |

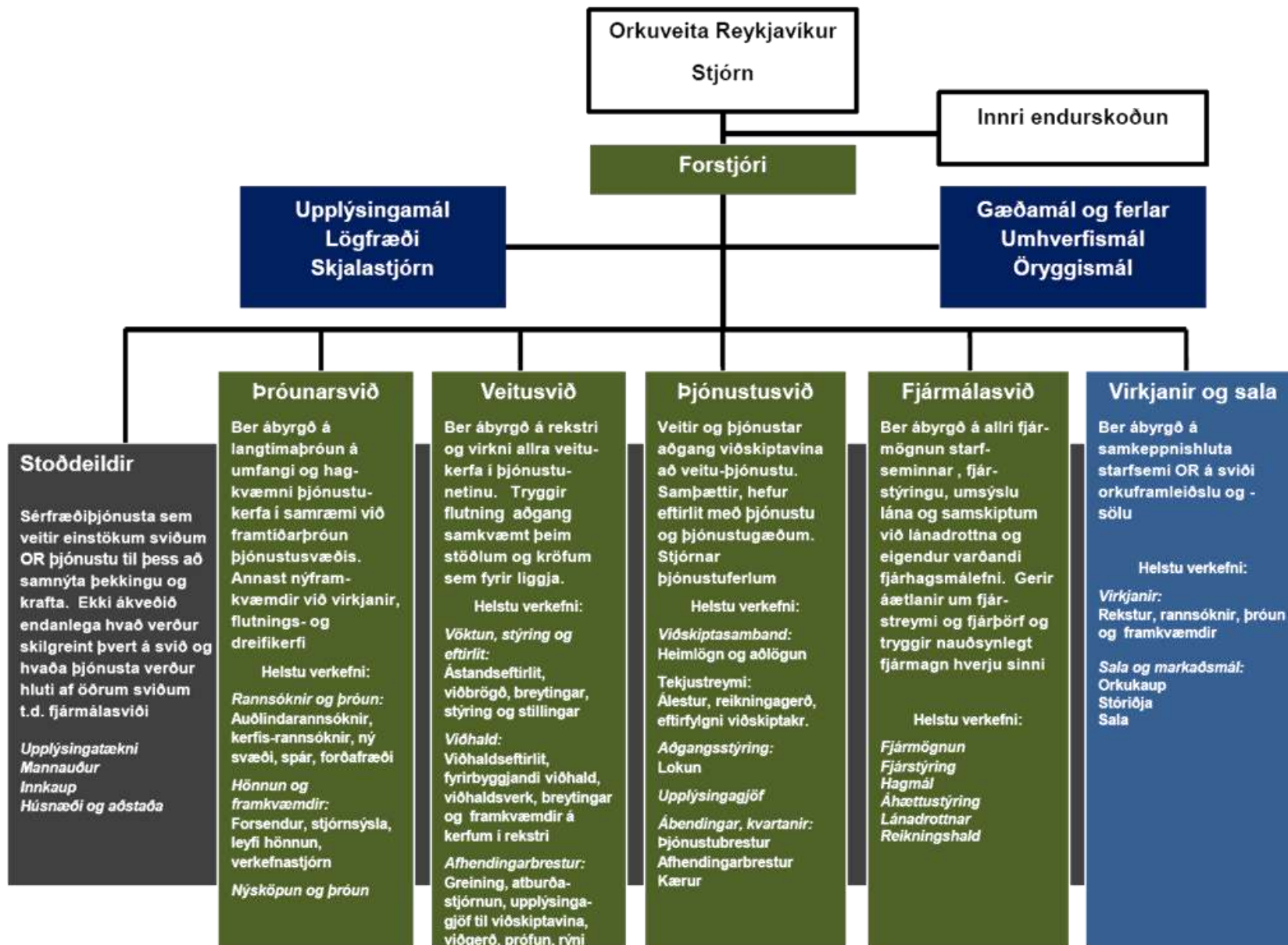
# Nánar um einstaka liði í áætluninni

# Fjárfestingar í veitukerfum

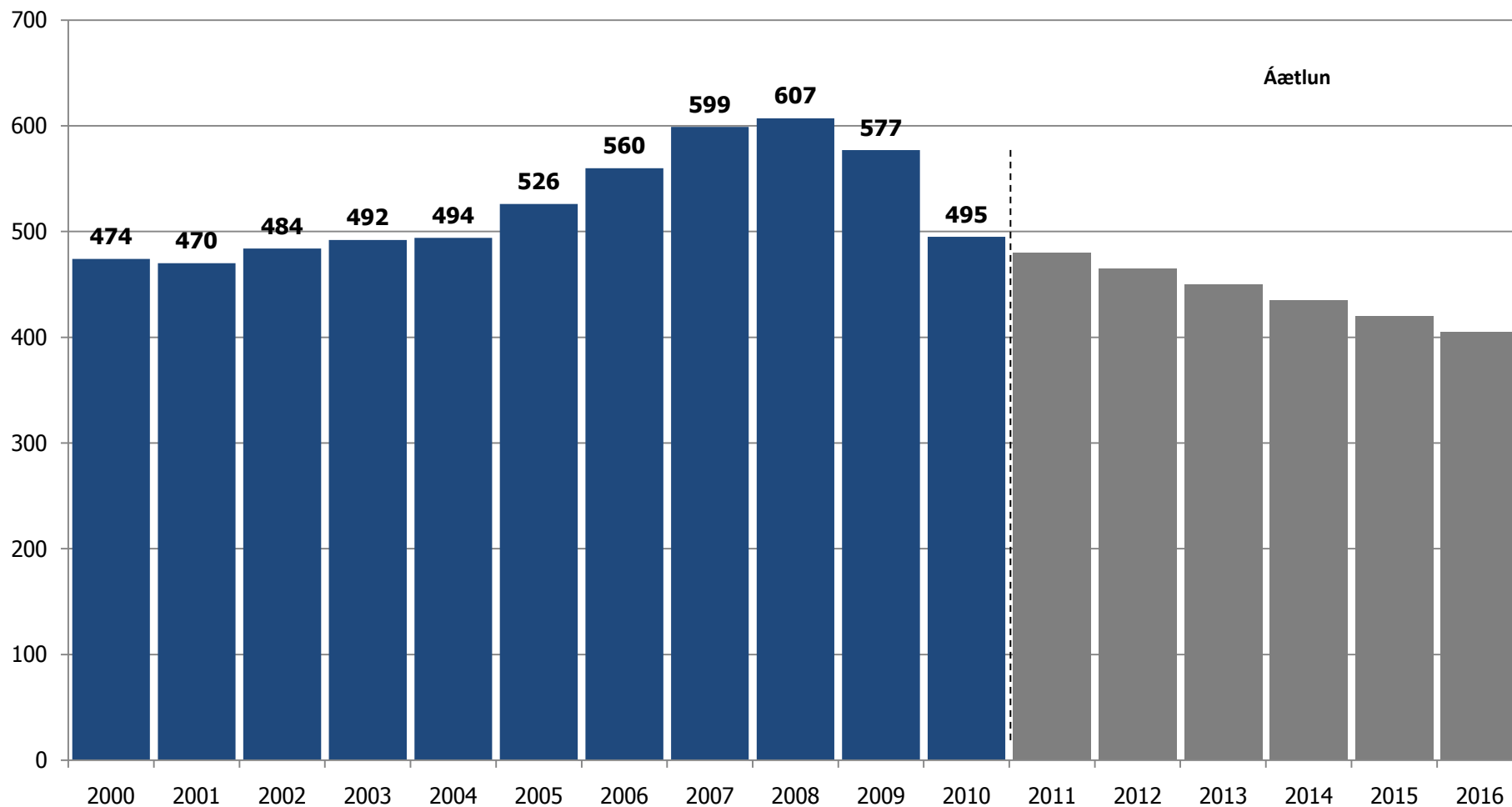
- Lækkun um **15 milljarða króna** til ársloka 2016
- Einungis verði ráðist í nauðsynlegustu fjárfestingar
- Fyrirbyggjandi viðhald að mestu lagt af
- Ástandsmat á kerfunum eft
- Brugðist við bilunum til þess að tryggja þjónustu
- Fráveituframkvæmdum 2012-2013 frestað til 2015-2016.

# Lækkun rekstrarkostnaðar

- Lækkun um **5 milljarðar króna** á tímabilinu
- Nýtt skipurit tekur gildi í ágúst
- Endurskoðun á allri starfsemi og verklagi
- Fækkun starfsmanna um 90 á tímabilinu
  - Ekki gert ráð fyrir hópuppsögnum heldur margþættri þróun
  - Ekki ráðið í stað þeirra sem hætta fyrir aldurs sakir
  - Endurskoðun, hagræðing, útsjónasemi og samvinna
  - Ekki er þó hægt að útiloka uppsagnir í einstaka tilvikum vegna breytinga á verklagi og skipulagi
- Grafið í allan annan rekstrarkostnað



# Fastráðnir starfsmenn og áætlun um breytingar



# Sala eigna

Stefnt er að sölu eign fyrir **10 milljarða** á tímabilinu

Allar eignir utan kjarnastarfsemi OR koma til skoðunar, þar á meðal:

- Fasteignir að Bæjarhálsi 1
- Gagnaveita Reykjavíkur
- Perlan
- Hótel Hengill á Nesjavöllum
- Hvammur og Hvammsvík í Hvalfirði
- Hlutur OR í Landsneti
- Minjasafn OR í Elliðaárdal
- Hlutur OR í HS Veitum
- og ýmsar aðrar smærri eignir .....

# Auknar tekjur

Auknar tekjur nema **8 milljörðum** á tímabilinu

- Hækkun gjaldskrár fráveitu um 45%
  - Áhrif á 100 fm. íbúð 1.000 kr. á mánuði
- Hækkun gjaldskrár hitaveitu um 8%
  - Áhrif um 500 kr. á mánuði.

|                                | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|
| Arðsemi heildareigna fráveitu  | 2,7% | 2,4% | 1,6% | 3,9% | 5,0% |
| Arðsemi heildareigna hitaveitu | 1,8% | 2,5% | 2,7% | 4,3% | 5,0% |

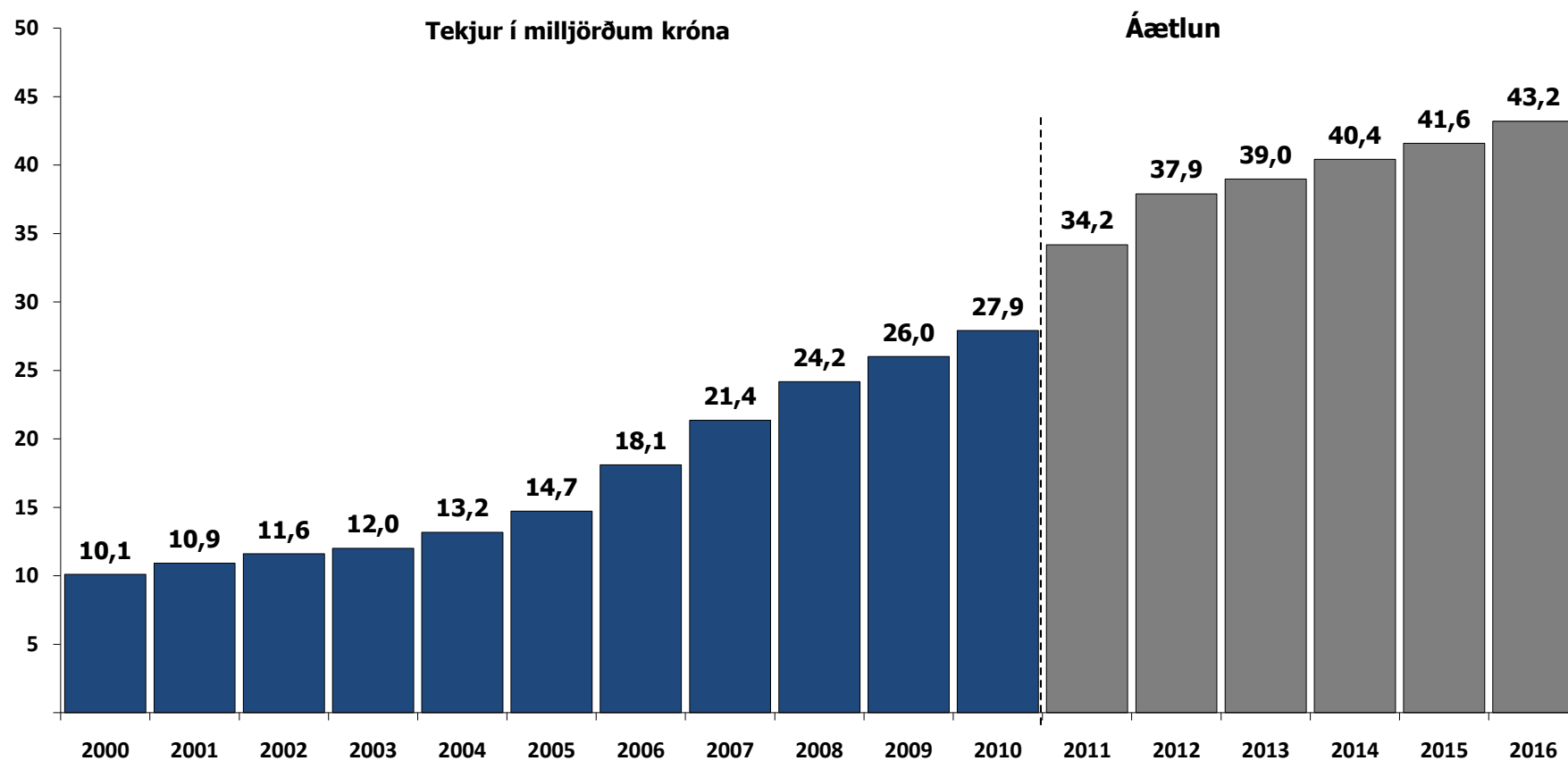


# Víkjandi lán frá eigendum

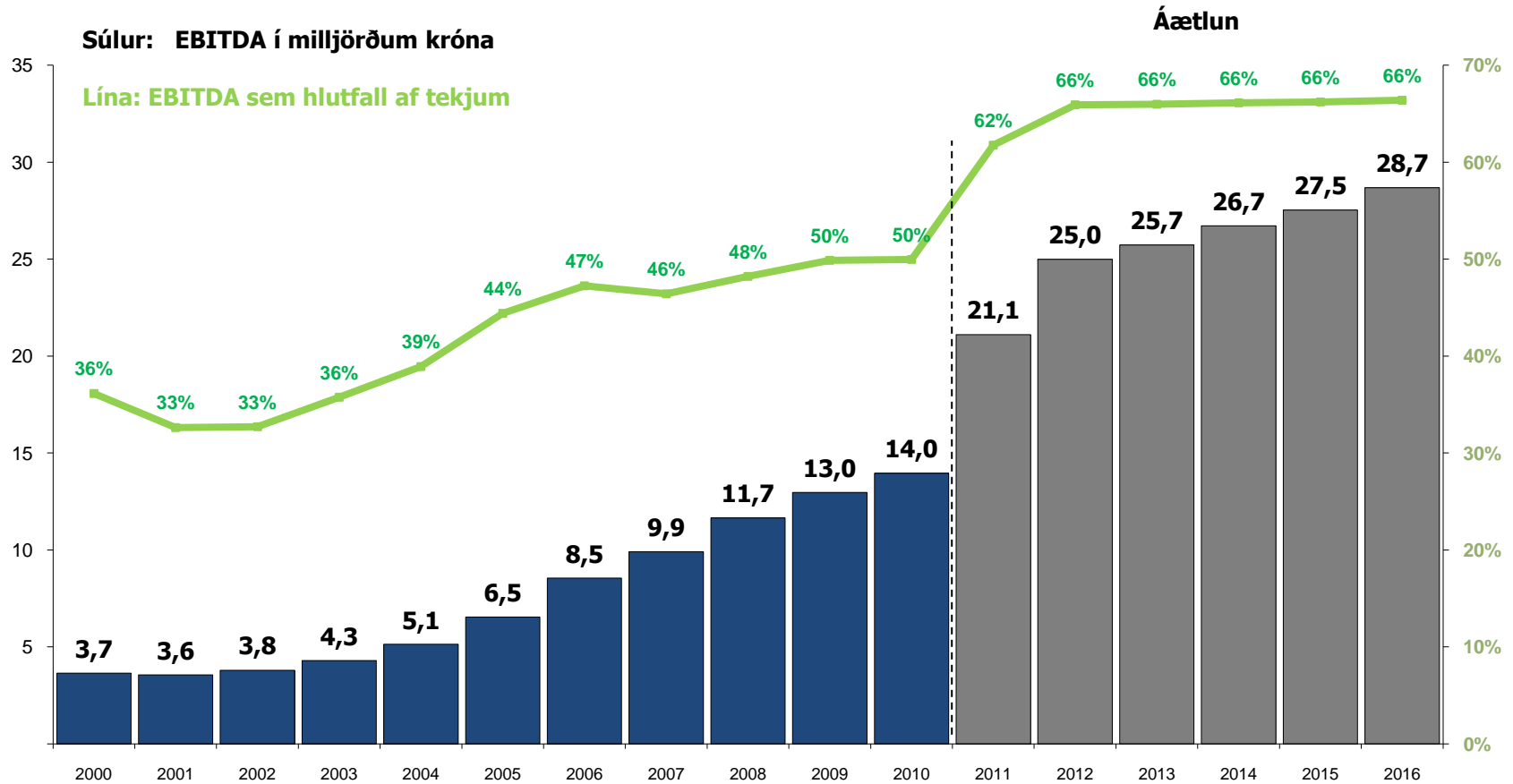
- **12 milljarðar** í tveimur áföngum
  - 8 ma.kr. árið 2011.
  - 4 ma.kr. árið 2013.
- Fjárhæðin kemur ekki til hækkunar á eigin fé
- Veitt með skilmálum um
  - að OR fylgi áætlunum
  - endurskoðun ef betur gengur
- Almennir skilmálar:
  - Til 15 ára
  - Hagstæðustu vextir Lánasjóðs sveitarfélaga, nú 4,25%
  - Afborganalaus fyrstu 5 árin
  - Uppgreiðsluréttur

**Og til hvers er allt þetta?**

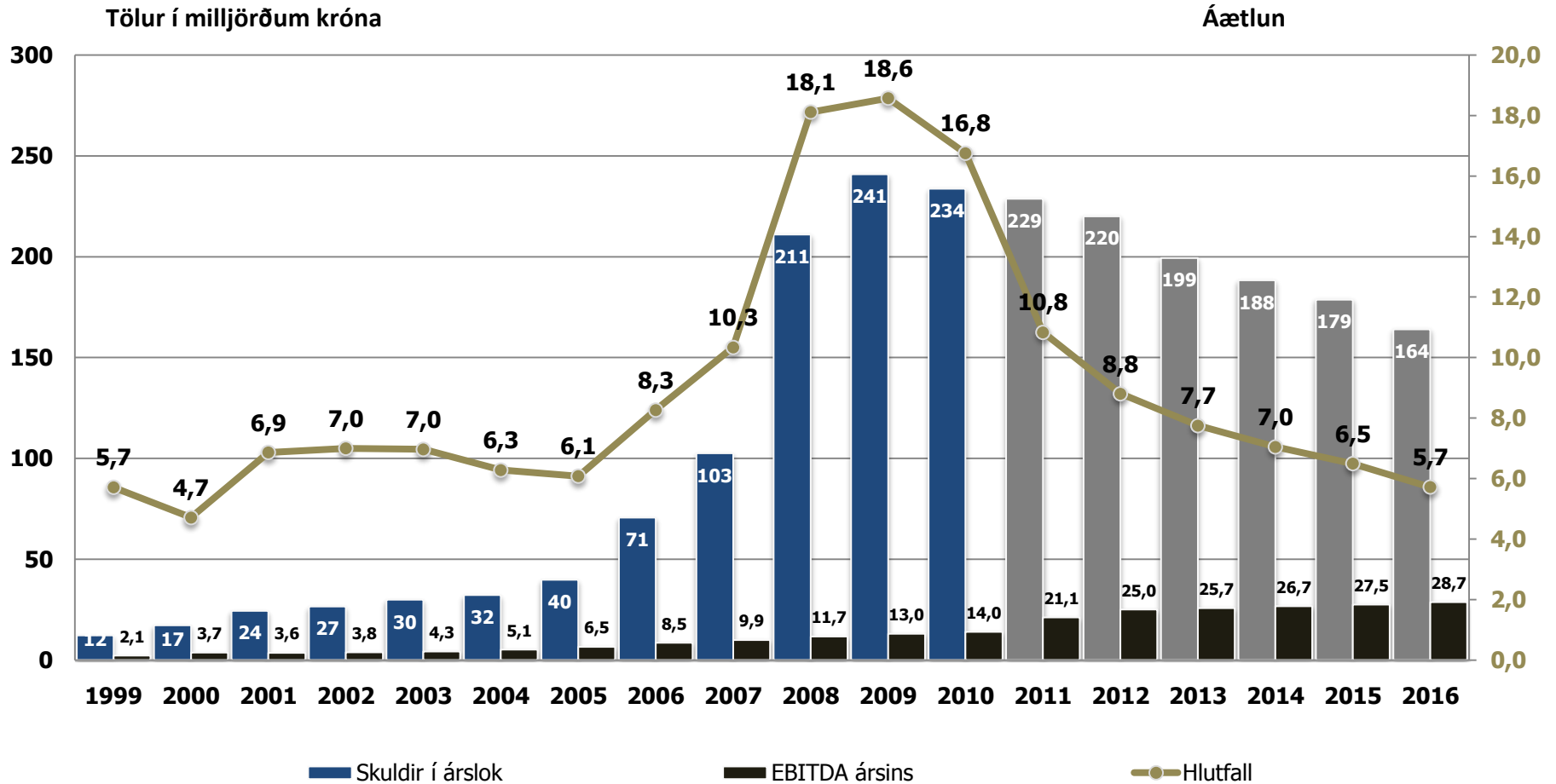
# Tekjur 2000 til 2016



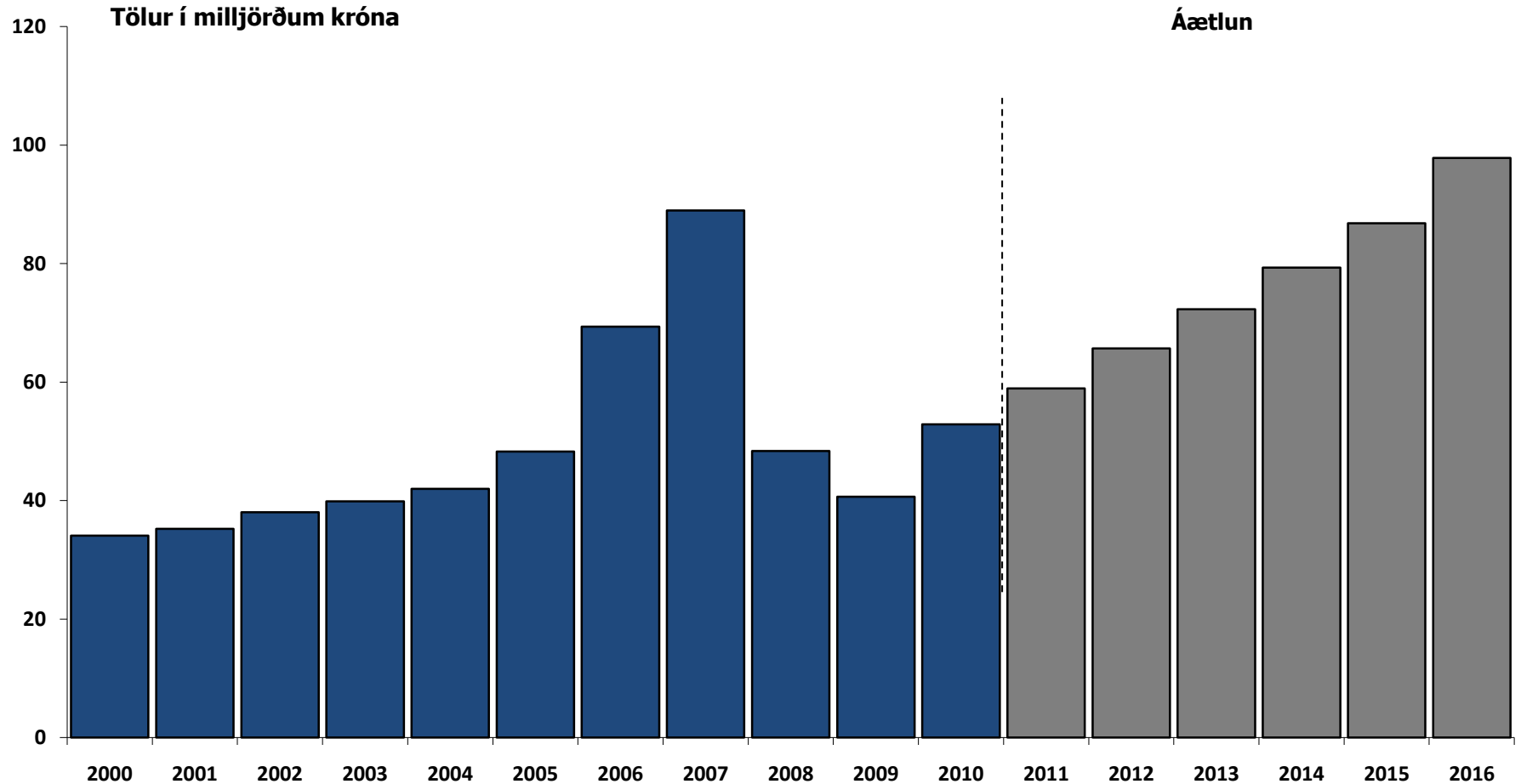
# EBITDA 2000 til 2016



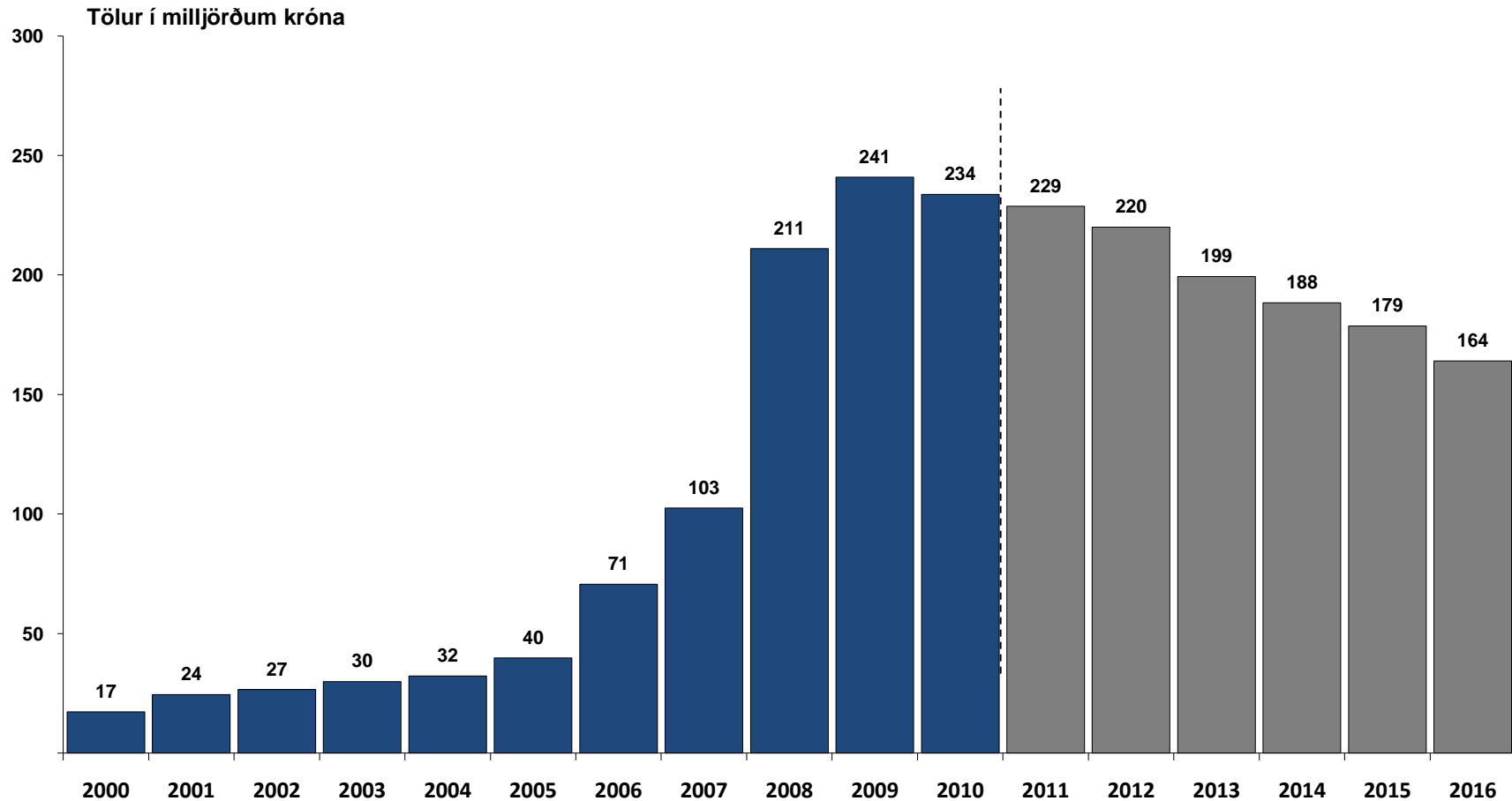
# Skuldir og EBITDA til 2016



# Eigið fé til 2016



# Heildarskuldir til 2016



# Sýn mín á hlutverk Orkuveitunnar



# Afturhvarf til upprunans

# Ímyndarvandi

Hátæknifyrirtæki

Háskóli

Fjárfestingafélag í verkefnum erlendis

Ráðgjafarstofa í verkfræði og jarðvísindum

Valdastofnun

Fyrirtæki í ferðaþjónustu

Þróunarsamvinnustofnun

Veitingahús og veislupjónusta

Eða er hún kannski **veitufyrirtæki** og **þjónustufyrirtæki** í eigu almennings?

# Grunnstarfsemi

Eru þeir þættir starfseminnar sem gera Orkuveitunni kleift að rækja hlutverk sitt:

Afla kalda vatnsins, heita vatnsins og rafmagnsins og veita því til notandans.

Veita frá okkur úrganginum.

Gagnaveitan er svo hliðargrein, samstofna að vissu marki, en **tæplega** hluti af grunnstarfsemi.

Vinnsla raforku til að selja til stóriðju er **ekki** hluti af grunnstarfsemi að mínu mati.

Hlutverk Orkuveitunnar er **veitustarfsemi**

Henni ber að rækja það af:

- ráðdeild
- þjónustulund og
- auðmýkt gagnvart hlutverkinu og eigendum sínum;  
**almenningi**

Takk fyrir mig