



GLOBAL SERVICE/ INDUSTRY

Áhrif innleiðingar IFRS á ársreikning Landsvirkjunar

AUDIT / TAX / ADVISORY / LINE OF BUSINESS

Dagskrá

- ◆ Áhrif á einstaka liði efnahags- og rekstrarreiknings
- ◆ Áhrif á eigið fé Landsvirkjunar
- ◆ Breyting á framsetningu rekstrarreiknings
- ◆ Breyting á framsetningu efnahagsreiknings

Áhrif innleiðingar IFRS á rekstrarfjármuni

◆ Rekstrarfjármunir

- færðir á kostnaðarverði, virkjanir eru ekki endurmetnar
- líftími virkjana endurmetinn
 - ef einstakir hlutar fastafjármuna hafa mismunandi áætlaðan nýtingartíma skal skipta þeim upp í samræmi við mismunandi líftíma þeirra
 - meðallíftími rekstrarfjármuna er að lengjast
 - afskriftir 2006 lækka um 336 m.kr.
- niðurrifskostnaður háspennulína metinn
 - núvirtur miðað við forsendur um endingartíma
 - skuldbinding færð meðal langtímaskulda
 - skuldbinding vegna niðurrifskostnaðar nam 420 m.kr. í árslok 2006.

Áhrif innleiðingar IFRS á óefnislegar eignir

◆ Óefnislegar eignir

– Þróunarkostnaður

- kostnaður við almennar rannsóknir gjaldfærður
- undirbúningskostnaður vegna virkjana er eignfærður
 - ekki afskrifaður heldur metinn árlega með tilliti til virðisrýrnunar
 - » innleiðing IFRS hefur ekki áhrif þar sem matsaðferðir Landsvirkjunar hafa verið í samræmi við IFRS frá árinu 2005

– Vatnsréttindi

- færð á kostnaðarverði

– Hugbúnaður

- sömu reglur og um rekstrarfjármuni

Áhrif innleiðingar IFRS á afleiðusamninga

◆ Afleiðusamningar

- Allir afleiðusamningar eru færðir á gangvirði
 - helstu tegundir afleiðusamninga eru:
 - gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamningar
 - söluréttir um sölu á áli (áhættuvörn á móti innbyggðum afleiðusamningum)
 - innbyggðir afleiðusamningar tengdir álverði

Áhrif innleiðingar IFRS á afleiðusamninga frh.

◆ Innbyggðar afleiður

- Skylda að aðgreina innbyggðar afleiður frá grunnsamningi og færa þær samkvæmt reglum sem gilda um venjulegar afleiður ef:
 - áhætta innbyggðrar afleiðu og grunnsamnings er ekki nátengd
 - annar fjármálagerningur með sömu ákvæði og innbyggða afleiðan væri skilgreindur sem afleiða skv. IAS 39 og
 - samningurinn í heild sinni er ekki færður á gangvirði þar sem gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning

Áhrif innleiðingar IFRS á afleiðusamninga frh.

◆ Innbyggðar afleiður – mat á gangvirði

- sjá ítarlega umfjöllun í áhættustýringakafli með árshlutareikningi 30. júní 2007. Helstu þættir sem hafa áhrif á gangvirði samninga eru:
 - þróun álverðs, samningar til allt að 40 ára
 - virkur markaður með ál er um 7 ár, síðan þarf að áætla þróun álverðs eftir það
 - vextir – US libor vextir notaðir til að núvirða vænt framtíðargreiðslustreymi
- færsla á gangvirði afleiðusamninga í ársreikning Landsvirkjunar hafði þau áhrif að eigið fé fyrirtækisins jókst um 19,7 milljarða kr. í árslok 2006 að teknu tilliti til skattaáhrifa.

Áhrif innleiðingar IFRS á reikningskil Landsvirkjunar

Helstu breytingar vegna innleiðingar IFRS

- ◆ Áhrif fyrir 1. janúar 2006 eru færð til hækkunar á eigið fé
- ◆ Ársreikningur 2006 er endursaminn út frá IFRS. Afkoma og eigið fé breytist frá áður gerðum ársreikningi samkvæmt lögum um ársreikninga
- ◆ Árshlutareikningar 2007 og síðar ársreikningur 2007 og 2006 verða samanburðarhæfir eftir breytinguna og í samræmi við IFRS

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé 31.12.2006

Breyting á eigin fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla:			Eigið fé
Eigið fé samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum 31. desember 2006			61,106,667
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2007			81,000,331
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla			19,893,664
Breytingar í byrjun árs 2006:			
Afleiðusamningar	IAS 39	✓	9,443,207
Hlutdeildarfélög	IAS 28	✓	7,663
Dótturfélög		✓	(46,387)
Skattaáhrif	IAS 12	✓	(2,455,234)
Samtals breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla 1. janúar 2006			6,949,249
Breytingar á árinu 2006:			
Afleiðusamningar	IAS 39	✓	17,230,809
Afskriftir fastafjármuna	IAS 16	✓	335,703
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	IAS 28	✓	(56,324)
Aðrar breytingar		✓	1,520
Skattaáhrif	IAS 12	✓	(4,567,293)
Áhrif vegna innleiðingar IFRS á afkomu 2006		✓	12,944,415
Samtals breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþj. reikningsskilastaðla			19,893,664
Breyting á hagnaði ársins 2006:			
Hagnaður samkvæmt fyrri reikningsskilavenjum			3,503,460
Áhrif vegna innleiðingar IFRS á afkomu ársins		✓	12,944,415
Heildarhagnaður samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum		✓	16,447,875

Ný framsetning rekstrarreiknings

Fyrri reikningsskilaáðferðir	Breyting á Matsbreyting framsetningu			Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar
Raforkusala	17,243,387			17,243,387 Raforkusala
Flutningstekjur	3,060,148			3,060,148 Flutningstekjur
Aðrar tekjur	994,153			994,153 Aðrar tekjur
Orkusvið	(2,629,981)		(2,860,011)	(5,489,992) Orkusvið
Flutningskerfi	(1,255,839)	1,520	(1,188,383)	(2,442,702) Flutningskerfi
Almennar rannsóknir	(333,026)			(333,026) Almennar rannsóknir
Annar rekstrarkostnaður	(2,158,359)		(746,611)	(2,904,970) Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir	(5,131,378)	335,703	4,795,675	0 Afskriftir
Vaxtatekjur	453,080			453,080 Vaxtatekjur
Vaxtagjöld	(3,584,963)		(2,092,122)	(5,677,085) Vaxtagjöld
Gengismunur og verðbætur	(23,068,646)	17,230,809	2,092,122	(3,745,715) Hreinar tekjur (gjöld) af fjáreignum/fjárskuldum Hlutdeild í hagnaði
		(56,324)		(56,324) hlutdeildarfélaga
Tekjuskattur	19,863,164	(4,567,293)		15,295,871 Tekjuskattur
	3,451,740	12,944,415		16,396,825 Hagnaður ársins
Hlutdeild minnihluta í tapi	51,720		(670)	51,050 Hlutdeild minnihluta í tapi
Hagnaður ársins samkvæmt fyrri reikningsskilaáðferðum	3,503,460	12,944,415	0	16,447,875 Hagnaður ársins tilheyrandi eigendum Landsvirkjunar

Ný framsetning efnahagsreiknings

Fyrri reikningsskilaaðferðir 31. desember 2006	Matsbreyting	Breyting á framsetningu	Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar 1. janúar 2007		
Fastafjármunir					
Rekstrarfjármunir	110,924,047	718,080	(996,254)	110,645,873	Rekstrarfjármunir
Eignf. undirbúningskostnaður	2,091,545		(2,091,545)	0	
		(40,734)	3,087,799	3,047,065	Óefnislegar eignir
Mannvirki í byggingu	97,935,884			97,935,884	Mannvirki í byggingu
Eignarhlutir í öðrum félögum	550,026		(457,029)	92,997	Eignarhlutir í öðrum félögum
		(48,661)	457,029	408,368	Hlutdeildarfélög
Aðrar langtím akröfur	42,810			42,810	Aðrar langtím akröfur
		39,305,895		39,305,895	Afleiðusamningar
Skatteign	19,861,666	(7,008,343)		12,853,323	Skatteign
Fastafjármunir samtals	231,405,978	32,926,237	0	264,332,215	
Veltufjármunir					
Viðskiptakröfur	3,392,085			3,392,085	Viðskiptakröfur
Aðrar skammtím akröfur	3,410,584			3,410,584	Aðrar skammtím akröfur
		45,470		45,470	Afleiðusamningar
Birgðir	362,616			362,616	Birgðir
Handbært fé	4,647,730			4,647,730	Handbært fé
Veltufjármunir samtals	11,813,015	45,470	0	11,858,485	
Eignir samtals	243,218,993	32,971,707	0	276,190,700	Eignir samtals
Langtímaskuldir					
Lífeyrisskuldbinding	2,180,439			2,180,439	Lífeyrisskuldbinding
Skuldir til langs tíma	163,740,062	899,555	2,463,278	167,102,895	Skuldir til langs tíma
		420,441		420,441	Skuldbinding vegna niðurriffs
		10,890,363		10,890,363	Afleiðusamningar
Langtímaskuldir samtals	165,920,501	12,210,359	2,463,278	180,594,138	
Skammtímaskuldir					
Viðskiptaskuldir og aðr. sk.sk.	5,371,984			5,371,984	Viðskiptaskuldir og aðr. sk.sk.
Áfallnir vextir	2,358,094			2,358,094	Áfallnir vextir
Næsta árs afb. langt.skulda	6,793,348		(2,463,278)	4,330,070	Næsta árs afb. langt.skulda
		887,432		887,432	Afleiðusamningar
Skammtímaskuldir samtals	14,523,426	887,432	(2,463,278)	12,947,580	
Eigið fé	62,775,066	19,873,916		82,648,983	Eigið fé
Skuldir og eigið fé samtals	243,218,993	32,971,707	0	276,190,700	Skuldir og eigið fé samtals

Upplýsingar um fyrirlesara

Reynir Stefán Gylfason

KPMG hf.

+354 545 6000

rgylfason@kpmg.is

www.kpmg.is

Copyrights and Disclaimers may vary between applications. Please consult the GB&RC MicroWeb for specific policies. <http://www.gbmc.kworld.kpmg.com/BRC/resource/default.asp?getnode=339>

Please delete this message prior to printing or presenting

Upplýsingarnar sem hér birtast [eða bætið inn nafni kynningarinnar eða skýrslunnar] eru almenns eðlis og er ekki ætlað að taka til kringumstæðna eins tiltekins einstaklings eða aðila. Þrátt fyrir að við leitumst við að veita réttar og tímabærar upplýsingar er ekki hægt að ábyrgjast að slíkar upplýsingar séu réttar á þeim degi þegar þær berast eða að þær muni halda áfram að vera réttar í framtíðinni. Ekki skal gera ráðstafanir á grundvelli slíkra upplýsinga án þess að leita faglegrar ráðgjafar eftir nákvæma skoðun á þeim sérstöku kringumstæðum sem um ræðir.