Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2105

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	4
Heildarafkoma	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 139/2001 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda fyrirtækisins. Árshlutareikningur var ekki gerður fyrir sama tímabil árið 2014 og því eru ekki birtar samanburðarfjárhæðir vegna reksturs.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2015 nam 3.276 milljónum kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 309.170 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12. 2014: 299.330 milljónir kr.). Eigið fé nam 106.923 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12. 2014: 99.410 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 34,6% (31.12. 2014 33,2%).

Í upphafi ársins sem og í árslok 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 Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga. Að áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. mars 2015 og rekstrarafkomu samstæðunnar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015.

Reykjavík, 28. maí 2015.

Í stjórn fyrirtækisins:
Haraldur Flosi Tryggvason
Brynhildur Davíðsdóttir
Valdís Eyjólfsdóttir
Gylfi Magnússon
Kjartan Magnússon

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2015

	2015 1.1.-31.3.
Rekstrartekjur	11.039.959
Söluhagnaður	9.325
Rekstrartekjur samtals	11.049.284
Orkukaup og orkuflutningur	(1.868.054)
Laun og launatengd gjöld	(1.096.453)
Annar rekstrarkostnaður	(854.807)
Rekstrargjöld samtals	(3.819.314)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	7.229.970
Afskriftir	(2.399.343)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	4.830.627
Vaxtatekjur	122.088
Vaxtagjöld	(1.094.634)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum	164.246
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(808.299)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	4.022.328
Tekjuskattur	(746.263)
Hagnaður tímabilsins	3.276.065

Heildarafkoma
1. janúar til 31. mars 2015

	2015 1.1.-31.3.
Hagnaður tímabilsins	3.276.065
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning	
Þýðingarmunur	4.236.809
	4.236.809
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta	4.236.809
Heildarafkoma tímabilsins	7.512.874

Efnahagsreikningur 31. mars 2015

	31.3. 2015	31.12. 2014
Eignir		
Varanlegir rekstrarfjármunir	274.373.185	265.929.409
Óefnislegar eignir	1.335.638	1.333.728
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	59.189	59.189
Eignarhlutar í öðrum félögum	2.236.179	2.236.179
Áhættuvarnarsamningar	374.244	656.173
Aðrar fjáreignir	9.186.457	8.480.317
Tekjuskattseign	2.687.844	2.674.881
Fastafjármunir samtals	290.252.736	281.369.876
Birgðir	482.449	434.943
Viðskiptakröfur	6.380.993	4.632.281
Áhættuvarnarsamningar	504.766	237.282
Aðrar skammtímakröfur	874.560	508.560
Bundnar innstæður	1.500.000	3.000.144
Handbært fé	9.174.406	9.147.113
Veltufjármunir samtals	18.917.174	17.960.323
Eignir samtals	309.169.911	299.330.199
Eigið fé		
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna	71.837.639	69.446.324
Gangvirðisreikningur	1.760.000	1.760.000
Þýðingarmunur	5.373.089	4.235.355
Óráðstafað eigið fé	27.952.009	23.968.184
Eigið fé samtals	106.922.738	99.409.863
Skuldir		
Vaxtaberandi skuldir	163.343.503	164.157.105
Lífeyrisskuldbinding	541.460	520.264
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	3.244.919	2.377.756
Áhættuvarnarsamningar	2.636.400	1.842.134
Tekjuskattsskuldbinding	5.456.605	4.529.006
Langtímaskuldir samtals	175.222.886	173.426.264
Viðskiptaskuldir	1.829.088	1.826.346
Vaxtaberandi skuldir	18.202.702	19.766.122
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	985.432	649.933
Áhættuvarnarsamningar	1.850.220	1.194.980
Aðrar skammtímaskuldir	4.156.845	3.056.691
Skammtímaskuldir samtals	27.024.287	26.494.072
Skuldir samtals	202.247.173	199.920.336
Eigið fé og skuldir samtals	309.169.911	299.330.199

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2015

1.1.-31.3. 2015	Endurmats-reikningur rekstrarfjármuna	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2015	69.446.324	1.760.000	4.235.355	23.968.184	99.409.863
Leiðrétting milli eiginfjárlykla 1.1.2015	1.420.868		(1.420.868)		0
Þýðingarmunur	1.678.207		2.558.602		4.236.809
Hagnaður tímabilsins				3.276.065	3.276.065
Heildarafkoma	3.099.075	0	1.137.734	3.276.065	7.512.874
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(707.761)			707.761	0
Eigið fé 31. mars 2015	71.837.638	1.760.000	5.373.089	27.952.009	106.922.737

1.1.-31.12. 2014					
Eigið fé 1. janúar 2014	66.354.727	2.302.248	0	12.312.122	80.969.097
Endurmat, hækkun	7.600.000				7.600.000
Endurmat, lækkun	(253.603)				(253.603)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(1.469.279)				(1.469.279)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu		(542.248)			(542.248)
Þýðingarmunur			4.235.355		4.235.355
Hagnaður ársins				8.870.541	8.870.541
Heildarafkoma	5.877.118	(542.248)	4.235.355	8.870.541	18.440.766
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(2.785.521)			2.785.521	0
Eigið fé 31. desember 2014	69.446.324	1.760.000	4.235.355	23.968.184	99.409.862

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2015

	2015 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar	
Hagnaður tímabilsins	3.276.065
Leiðrétt fyrir:	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	808.299
Tekjuskattur	746.263
Afskriftir og virðisrýrnun	2.399.343
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	21.196
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	7.251.166
Birgðir, (hækkun) lækkun	(45.917)
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)	(1.939.788)
Skammtímaskuldir, hækkun	779.688
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	6.045.150
Innborgaðar vaxtatekjur	171.689
Greidd vaxtagjöld	(988.853)
Móttekinn arður	2.390
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	15.336
Handbært fé frá rekstri	5.245.712
Fjárfestingarhreyfingar	
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(1.086.469)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(26.494)
Breyting á bundnum innlánum	1.500.144
Fjárfestingarhreyfingar	387.181
Fjármögnunarhreyfingar	
Afborganir langtímaskulda	(3.966.219)
Skammtímalán, lækkun	(1.693.456)
Fjármögnunarhreyfingar	(5.659.674)
Breyting á handbæru fé	(26.782)
Handbært fé í ársbyrjun	9.147.113
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	54.074
Handbært fé í lok tímabilsins	9.174.406
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa	
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(149.246)
Skammtímaskuldir, breyting	149.246
Aðrar upplýsingar	
Veltufé frá rekstri	6.145.214

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samstæðureikningur fyrirtækisins geymir árshlutareikning móðurfyrirtækisins og dótturfélaga þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar") og hlutdeild í hlutdeildarfélögum.

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*

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, árshlutareikningsskil. Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2014. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá fyrirtækinu eða á vef þess www.or.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn og forstjóri staðfestu og heimiluðu birtingu árshlutareikningsins 28. maí 2015.

b. *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 skýringum með ársreikningi 2014.

c. *Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill*

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

d. *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 bandarískan dollar (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.

e. *Mat og ályktanir 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.

3. Starfsþáttayfirlit, frh.,

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Ekki var tekið saman starfsþáttayfirlit vegna sama tíma árið 2014 og það tímabil er því ekki birt. Starfsþættir sem eru birtir vegna tímabilsins 1. janúar til 31. mars 2015 eru *Veitur,* sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, Orka náttúrunnar vegna samkeppnisreksturs í framleiðslu rafmagns og heits vatns auk *Annarrar starfsemi* sem sýnir rekstur móðurfyrirtækisins og gagnaveitunnar.

Við gerð starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 33 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2014.

Rekstrarstarfsþættir - svið 1.1.-31.3. 2015	**Veitur**	**Orka náttúrunnar**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunar-færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	7.127.979	3.470.942	545.408	(95.045)	11.049.284
Tekjur innan samstæðu	506.002	845.241	910.121	(2.261.364)	0
Tekjur starfsþátta	7.633.981	4.316.183	1.455.529	(2.356.409)	11.049.284
Rekstrargjöld starfsþátta	(2.672.581)	(2.182.001)	(1.322.028)	2.357.296	(3.819.314)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.961.400	2.134.182	133.501	886	7.229.970
Afskriftir og virðisrýrnun	(1.269.123)	(907.034)	(223.186)	0	(2.399.343)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.692.277	1.227.148	(89.685)	886	4.830.627

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2015 1.1.-31.3.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	
Vaxtatekjur	122.088
Vaxtagjöld	(909.785)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(184.849)
Vaxtagjöld samtals	(1.094.634)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(1.202.662)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	728.077
Áhættuvarnarsamningar	(1.691.092)
Gengismunur	2.326.275
Arðstekjur	3.648
Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	164.246
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(808.300)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar Orkuveitunnar árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,375% á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,55% á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 185 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2015 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 34 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2014. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 475 milljónum kr.