

Orka náttúrunnar ohf.
Ársreikningur 2015
USD

Orka náttúrunnar ohf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 521213-0190

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Orka náttúrunnar ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið framleiðir rafmagn og varmaorku auk sölu rafmagns til stóriðju og í smásölu.

Fjöldi ársverka hjá félaginu voru 67,9.

Hagnaður af rekstri Orku náttúrunnar ohf. á árinu 2015 nam 14,7 milljón USD. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins í árslok 1.008 milljónum USD, bókfært eigið fé í árslok er 418,5 milljónir USD og er eiginfjárhlutfall félagsins 41,5%.

Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur - Eigna ohf., en það félag er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður til eiganda félagsins á árinu 2016 vegna rekstrar á árinu 2015 en vísar að öðru leiti til ársreiknings varðandi ráðstöfun hagnaðar.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Orku náttúrunnar ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í lok árs og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2015.

Stjórn og framkvæmdastjóri Orku náttúrunnar ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015.

Reykjavík, 10. mars 2016

Í stjórn félagsins:

Bjarni Bjarnason

Hólmfríður Sigurðardóttir

Sveinbjörn Björnsson

Hildigunnur Thorsteinsson

Bolli Árnason

Framkvæmdastjóri:

Páll Erland

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Orku náttúrunnar ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orku náttúrunnar ohf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 10. mars 2016

KPMG ehf.

Kristrún Ingólfssdóttir

Guðný H. Guðmundsdóttir

Rekstrarreikningur 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur	3	119.807	128.052
Orkukaup	5	(37.374)	(33.296)
Laun og launatengd gjöld	6	(5.536)	(5.771)
Annar rekstrarkostnaður	7	(19.047)	(19.559)
Rekstrarkostnaður samtals		(61.957)	(58.627)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....		57.850	69.425
Afskriftir	9	(27.180)	(27.223)
Rekstrarhagnaður (EBIT).....		30.670	42.203
Vaxtatekjur		1.902	1.182
Vaxtagjöld		(24.272)	(25.114)
Gangvirðisbreytingar áhættuvarnarsamninga		10.413	2.453
Gengismunur		9	9.560
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		(11.949)	(11.918)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		18.721	30.284
Tekjuskattur	8	(4.066)	(7.202)
Hagnaður ársins		14.655	23.082

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	31.12.2015	31.12. 2014*
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	949.799	942.776
Áhættuvarnarsamningar	10	2.300	1.402
Fastafjármunir samtals		<u>952.099</u>	<u>944.177</u>
Birgðir		744	1.036
Viðskiptakröfur	11	7.054	7.531
Áhættuvarnarsamningar	10	5.742	592
Aðrar skammtímakröfur	11	1.767	1.089
Kröfur á tengd félög	16	39.074	57.634
Handbært fé	12	1.515	510
Veltufjármunir samtals		<u>55.896</u>	<u>68.393</u>
Eignir samtals		<u><u>1.007.995</u></u>	<u><u>1.012.571</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		217.369	217.369
Sérstakur endurmatsreikningur		157.168	162.775
Lögbundinn varasjóður		3.774	2.308
Óráðstafað eigið fé		40.198	21.402
Eigið fé samtals		<u>418.509</u>	<u>403.854</u>
Skuldir			
Langtímalán frá tengdum félögum	13	527.594	550.820
Áhættuvarnarsamningar	10	720	566
Tekjuskattsskuldbinding	14	23.549	19.483
Langtímaskuldir og skuldbindingar samtals		<u>551.863</u>	<u>570.869</u>
Viðskiptaskuldir	15	8.689	6.527
Aðrar skammtímaskuldir	15	2.004	5.594
Næsta árs afborgun langtímalána við tengd félög	13	23.092	19.176
Skuld við tengd félög	16	3.838	6.549
Skammtímaskuldir samtals		<u>37.622</u>	<u>37.847</u>
Skuldir og skuldbindingar samtals		<u>589.486</u>	<u>608.716</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>1.007.995</u></u>	<u><u>1.012.571</u></u>

*Samanburðarfjárhæðir leiðréttar, sjá skýringu 14

Eiginfjáryfirlit 2015

Árið 2015	Hlutfé	Sérstakur endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 31.12. 2014	217.369	162.775	2.308	21.402	403.854
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....	(	7.009)		7.009	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		1.402	(	1.402)	0
Tillag í lögbundinn varasjóð			1.465	(1.465)	0
Hagnaður ársins				14.655	14.655
Eigið fé 31.12.2015	217.369	157.168	3.774	40.198	418.509
Árið 2014					
Eigið fé 31.12. 2013	35	0	0	0	35
Innborgað hlutfé 1.1. 2014 ...	217.335				217.335
Leiðrétt vegna skiptingar* .....			(	4.212)	(4.212)
Endurmat, hækkun		119.702			119.702
Eigið fé 1.1. 2014	217.369	119.702	0	(4.212)	332.860
Endurmat, hækkun		59.890			59.890
Tekjuskattsáhrif af endurmati .....	(	11.978)		0	(11.978)
Innlausn endurmats vegna afskrifta .....	(	6.049)		6.049	0
Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats		1.210	(	1.210)	0
Tillag í lögbundinn varasjóð			2.308	(2.308)	0
Hagnaður ársins				23.082	23.082
Eigið fé 31.12.2014	217.369	162.775	2.308	21.402	403.854

*Samanburðarfjárhæðir leiðréttar, sjá skýringu 14

Sjóðstreymisýfirlit 2015

	2015	2014
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður ársins	14.655	23.082
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	11.949	11.918
Aðrir rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Tekjuskattur	4.066	7.202
Afskriftir	27.180	27.223
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(2.214)	4.630
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	55.636	74.055
Innborgaðar vaxtatekjur	1.902	1.182
Greidd vaxtagjöld	(22.128)	(23.993)
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	2.249	(625)
Handbært fé frá rekstri	37.660	50.620
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(28.925)	(10.536)
Fjárfesting í eigna í byggingu	(4.516)	(4.018)
Lækkun (hækkun) skammtímakrafna á móðurfyrirtæki	15.962	(33.814)
Fjárfestingarhreyfingar	(17.478)	(48.367)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborgun lána við móðurfyrirtæki	(19.176)	(19.176)
Fjármögnunarhreyfingar	(19.176)	(19.176)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	1.005	(16.924)
Handbært fé í ársbyrjun	510	17.434
Handbært fé í lok ársins	1.515	510
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(1.772)	0
Skammtímaskuldir, breyting	1.772	0
Aðrar upplýsingar:		
Veltufé frá rekstri	45.767	47.417

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orka náttúrunnar ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið framleiðir rafmagn og varmaorku í orkuverum, auk raforkusölu til stóriðju og í smásölu. Höfuðstöðvar félagsins eru að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu OR Eigna ohf. og er ársreikningur félagsins hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður en þeim er lýst í skýringu 17.

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 bandarískum dollurum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum USD 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 9 um varanlega rekstrarfjármuni.

3. Rekstrartekjur

	2015	2014
Rafmagn	91.804	100.586
Heitt vatn	23.359	22.194
Aðrar tekjur	4.644	5.273
	<u>119.807</u>	<u>128.052</u>

Samningar vegna sölu á rafmagni til stórnotenda taka breytingum með hliðsjón af breytingum á álverði. Þá eru tekjur af raforkusmásölu í íslenskum krónum og taka tekjur félagsins af þeim hluta tekna breytingum í samræmi við gengisbreytingar Bandaríkjadollars gagnvart íslenskri krónu.

Skýringar

4. Greining á rekstri jarðvarmaorkuvera

Upplýsingar um afkomu á framleiðslu raforku og heitu vatni sbr. 5. mgr. 41. gr. laga nr. 65/2003:

	Raforka 2015	Heitt vatn 2015	Raforka 2014	Heitt vatn 2014
Jarðvarmavirkjanir				
Tekjur	67.270	23.368	79.207	22.194
Rekstrargjöld	(12.264)	(5.210)	(13.595)	(5.380)
Afskriftir	(20.121)	(6.764)	(20.853)	(6.186)
Afkoma fyrir fjármagnsgjöld	<u>34.885</u>	<u>11.395</u>	<u>44.759</u>	<u>10.628</u>
Arðsemi fjárfestingar	4,9%	4,8%	6,8%	4,6%

Hellisheiðarvirkjun og Nesjavallavirkjun eru blandaðar virkjanir, þar sem bæði er framleitt heitt vatn og raforka. Orka náttúrunnar hefur breytt skiptireglum vegna skiptingar á sameiginlegum eignum virkjananna. Breyting felur í sér að miðað er við uppsett afl hvors starfsþáttar en reglur Orkustofnunar sem áður var stuðst við byggðu á verðmæti orku sem var samsett úr afl- og orkupætti í jöfnum hlutföllum. Orkustofnun hefur ekki staðfest nýjar skiptireglur Orku náttúrunnar.

5. Orkukaup

	2015	2014
Orkukaup	22.770	19.773
Flutningur	14.604	13.523
	<u>37.374</u>	<u>33.296</u>

6. Laun og launatengd gjöld

	2015	2014
Laun	5.087	4.908
Mótframlag í lífeyrissjóð	678	656
Önnur launatengd gjöld	492	632
	<u>6.257</u>	<u>6.196</u>

Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í rekstrareikninginn:

Gjaldfært í rekstrareikningi	5.536	5.771
Eignfært á framkvæmdir	720	425
	<u>6.257</u>	<u>6.196</u>
Fjöldi ársverka	67,9	62

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra á árinu námu 250,3 þúsund USD (2014: 239,2 þúsund USD).

7. Annar rekstrarkostnaður

	2015	2014
Viðhaldskostnaður	10.094	10.080
Þjónustusamningar	4.349	4.627
Rekstur fasteigna	1.294	1.547
Rekstrartryggingar	1.247	1.421
Skrifstofukostnaður	1.235	1.053
Aksturskostnaður	562	570
Starfsmannakostnaður	266	261
	<u>19.047</u>	<u>19.559</u>

Skýringar

8. Tekjuskattur

		2015	2014
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:			
Breyting á frestuðum tekjuskatti		4.066	7.202
Gjaldfærður (tekjufærður) tekjuskattur		4.066	7.202
Virkt skatthlutfall greinist þannig:			
		2015	2014
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt		18.721	30.284
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	3.744	20,0%
Gengismunur	1,7%	322	3,8%
Virkur tekjuskattur	21,7%	4.066	23,8%

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Framleiðslu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
31.12.2015				
Heildarverð				
Staða í ársbyrjun	1.290.187	104	201	1.290.493
Viðbætur á árinu	29.538	0	150	29.688
Viðbætur eigna í byggingu	4.516	0	0	4.516
Staða í árslok	1.324.241	104	351	1.324.696
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	347.554	35	128	347.717
Afskrifað á árinu	27.175	2	4	27.180
Staða í árslok	374.729	36	131	374.897
Bókfært verð				
Bókfært verð 31.12.2014	942.633	69	74	942.776
Bókfært verð 31.12.2015	949.512	68	220	949.799
Þar af eignir í byggingu í árslok	48.745	0	0	48.745
31.12. 2014				
Heildarverð				
Staða í ársbyrjun	1.195.190	104	143	1.195.437
Endurflokkun	(503)	0	0	(503)
Endurmat hækkun	79.533	0	0	79.533
Viðbætur á árinu	11.950	0	58	12.008
Viðbætur eigna í byggingu	4.018	0	0	4.018
Staða í árslok	1.290.187	104	201	1.290.493
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	300.730	33	127	300.890
Endurflokkun	(40)	0	0	(40)
Endurmat, hækkun	19.644	0	0	19.644
Afskrifað á árinu	27.220	2	1	27.223
Staða í árslok	347.554	35	128	347.717
Bókfært verð				
Bókfært verð 1.1. 2014	894.460	71	16	894.547
Bókfært verð 31.12. 2014	942.633	69	74	942.776
Þar af eignir í byggingu í árslok	48.745	0	0	48.745

Endurmat á framleiðslukerfum fyrir rafmagn var síðast framkvæmt 31.12. 2014 og fyrir heitt vatn 31.12.2013.

Skýringar

Fasteignamat og váttryggingaverðmæti

Í árslok 2015 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 78,9 milljónum USD (2014: 64,6 milljónir USD) og brunabótamat þeirra nam 144,2 milljónum USD (2014: 108,6 milljónir USD). Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 986,7 milljónum USD í árslok 2015 (2014: 952,9 milljónir USD).

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í árslok 2015 til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar. Ekki eru líkur á virðisrýrnun hjá heitavatns framleiðslu þar sem umframvirði er töluvert. Próf fyrir rafmagnsframleiðslu er þó næmt fyrir breytingum á lykilorðendum.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,83% til 7,5%, (2014: 5,16% til 6,74%)

ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0% til 4,92%, (2014: 0% til 4,6%)

Ef ávöxtunarkrafa hækkar um 0,04 prósentustig en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá reiknast virðisrýrnun í rafmagnsframleiðslu 4,1 milljón USD. Ef að áætluð EBITDA er 1% lægri á ári út áætlunartímabilið en öðrum forsendum er haldið óbreyttum reiknast virðisrýrnun upp á 5,9 milljónir USD.

Nánar er fjallað um endumat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 17 c.

10. Áhættuvarnarsamningar

Gerðir hafa verið áhættuvarnarsamningar við móðurfyrirtækið til að takmarka áhættu félagsins gagnvart breytingum á álverði og áhrifum þess á raforkusölusamninga. Á árinu 2015 var gangvirðisbreyting þeirra jákvæð um 10,4 milljón USD og var hún færð gegnum rekstur (31.12.2014: jákvæð um 2,4 milljón USD). Í lok ársins var nettóstaða opinna samninga eign að fjárhæð 7,3 milljón USD (31.12. 2014: 1,4 milljón USD), en þeir eru skráðir í efnahag meðal eigna og skulda.

11. Aðrar peningalegar eignir

	31.12.2015	31.12. 2014
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur	7.247	7.662
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(193)	(131)
	<u>7.054</u>	<u>7.531</u>
Kröfur á tengd félög greinast þannig:		
Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé	31.218	50.385
Aðrar kröfur á tengda aðila	7.856	7.250
	<u>39.074</u>	<u>57.635</u>
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Fyrirframgreiddur kostnaður	1.037	1.054
Aðrar kröfur	49	34
	<u>1.767</u>	<u>1.089</u>

12. 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 ársins nemur 31,2 milljónum USD og er fært á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi (31.12. 2014: 50,4 milljónir USD).

Skýringar

13. Vaxtaberandi skuldir

	31.12.2015	31.12. 2014
Langtímaskuldir		
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í USD	441.057	460.233
Langtímalán frá móðurfyrirtæki í ISK, verðtryggt	109.629	109.763
	<u>550.686</u>	<u>569.996</u>
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(23.092)	(19.176)
	<u>527.594</u>	<u>550.820</u>

Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2015	0	19.176
Afborganir 2016	23.092	23.096
Afborganir 2017	23.092	23.096
Afborganir 2018	23.092	23.096
Afborganir 2019	23.092	23.096
Afborganir 2020	23.092	23.096
Afborganir síðar	435.227	435.337
	<u>550.686</u>	<u>569.996</u>

14. Tekjuskattsskuldbinding

	Árið 2015	Árið 2014
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	19.483	303
Tekjuskattsáhrif endurmats	0	11.978
Reiknaður tekjuskattur ársins	4.066	7.202
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>23.550</u>	<u>19.483</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	31.12.2015	31.12. 2014
Varanlegir rekstrarfjármunir	27.144	29.997
Áhættuvarnarsamningar	1.464	286
Frestaður gengismunur	575	1.060
Aðrir liðir	(39)	(27)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(5.596)	(11.832)
	<u>23.549</u>	<u>19.483</u>

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2014 var leiðrétt vegna leiðréttingar á skiptingu á skattalegum rekstrarfjármunum á milli félagsins og móðurfyrirtækisins. Leiðréttingin hefur þau áhrif að eigið fé í ársbyrjun 2014 lækkar um 4,2 milljón USD. Samanburðarfrjárhæðum hefur verið breytt þannig til samræmis að eigið fé í ársbyrjun 2014 lækkar um 4,2 milljón USD og skattsskuldbinding hækkar um sömu fjárhæð.

Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að fullu, en hún er yfirfarin á hverjum uppgjörsdegi út frá áætlunum félagsins um framtíðarafkomu. Samkvæmt því mun tekjuskattseign sem færð er vegna yfirfæranlegs taps nýtast. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 17 e.

	31.12.2015	31.12.2014
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2018	18.932	50.586
Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2019	9.047	9.239
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	<u>27.980</u>	<u>59.825</u>

Skýringar

15. Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2015	31.12. 2014
Viðskiptaskuldir:		
Innlendar viðskiptaskuldir	8.689	6.527
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreidd laun og launatengdir liðir	1.344	1.002
Ógreiddur virðisauka- og orkuskattur	559	4.247
Aðrar skammtímaskuldir	101	345
	<u>2.004</u>	<u>5.594</u>

16. Viðskipti og stöður við fyrirtæki innan samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur

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.

	2015	2014
	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.
Kaup af félögum og stofnunum í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	42	99
Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	2.495	3.260
Sala til tengdra aðila í samstæðu Orkuveitunnar.....	27.698	24.044
Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum í samstæðu Orkuveitunnar.....	(14.115)	(12.817)
	<u>13.583</u>	<u>14.586</u>
Vaxtatekjur vegna inneignar hjá móðurfyrirtæki.....	1.819	1.171
Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki.....	(25.982)	(26.262)
	<u>(24.163)</u>	<u>(25.091)</u>
Kröfur á tengd félög	31.12.2015	31.12. 2014
Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....	315	790
Krafa á móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	36.874	57.566
Krafa á systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - Vatns- og fráveita sf.....	109	0
Krafa á systurfélag, Veitur ohf.....	2.088	68
Krafa á systurfélag, Gagnaveitur Reykjavíkur ehf.....	4	0
	<u>39.075</u>	<u>57.634</u>
Skuldir við tengd félög		
Skuld við systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - Veitur ohf.....	0	279
Skuld við móðurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur.....	3.838	6.270
	<u>3.838</u>	<u>6.549</u>

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 13 og laun stjórnenda í skýringu 6.

Upplýsingar um viðskipti tengdra aðila vegna hefðbundins heimilisreksturs er ekki meðtalin.

Skýringar

17. 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. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi og miðar fyrirtækið við miðgengi í dagslok skv. Seðlabanka Íslands. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað.

Orka náttúrunnar hefur USD sem starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónan er sá gjaldmiðill sem hefur mest áhrif þar á eftir á reikningsskil félagsins. Gengi USD gagnvart krónunni var eftirfarandi:

	Meðal- gengi	Ársloka- gengi
ISK	0,758	0,772

b. Tekjur

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

c. Varanlegir rekstrarfjármunir

i) Færsla og mat

Upphaflega eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir til eignar á kostnaðarverði sem samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna telst vera hluti af kostnaðarverði eignanna. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

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 að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa. 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.

Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna. Þegar endurmetnir varanlegir rekstrarfjármunir eru seldir er endurmat þeirra meðal eigin fjár fært á óráðstafað eigið fé.

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.

Skýringar

17. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

iii) Afskriftir

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

Framleiðslukerfi	7 - 60 ár
Aðrar fasteignir	50 ár
Aðrir lausafjármunir	5 - 25 ár

iv) Virðisrýrnun

Bókfært verð varanlegra fastafjármuna er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið miðað við áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eignunum. Notað er raunverðslíkan við framangreinda útreikninga.

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 9 um varanlega rekstrarfjármuni Virðisrýrnun eigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar. Félagið skilgreinir gangvirðislækkun niður fyrir kostnaðarverð sem hlutlæga vísbendingu um virðisrýrnun fjáreigna til sölu þegar um er að ræða lækkun 15% niður fyrir kostnaðarverð eða gangvirðislækkun vari í a.m.k. sex mánuði.

d. Áhættuvarnarsamningar

Félagið hefur gert áhættuvarnasamninga til varnar mögulegum sveiflum á álverði vegna áhrifa þess á raforkusölusamninga. Hagnaður eða tap vegna þessara samninga eru færð í rekstrarreikning. Opnir samningar eru metnir á núvirtu framtíðargreiðsluflæði og markaðsgögn notuð við verðlagninguna.

e. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörssdegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2015.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni, sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteign vegna yfirfærans taps er færð til lækkunar á tekjuskattsskuldbindingunni.

Tekjuskattseign sem myndast við upphaf skattskyldu er færð á sama tíma, í rekstrarreikning sem tekjur ársins.