

Orkuveita Reykjavíkur -
Eignir ohf.
Ársreikningur
2015

Orkuveita Reykjavíkur - Eignir ohf.
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

kt. 531213-0840

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

Orkuveita Reykjavíkur - Eignir ohf. (OR Eignir) er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið er eignarhaldsfélag og var stofnað 6. desember 2013, en starfsemi þess hófst 1. janúar 2014.

Ársreikningurinn hefur að geyma ársreikning OR Eigna ohf. Ekki er gerður samstæðureikningur þar sem ársreikningur OR Eigna ohf. er hluti af samstæðureikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

Hagnaður af rekstri OR Eigna ohf. á árinu 2015 nam 5.264 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 91.128 milljónum króna, bókfært eigið fé í árslok var 91.120 milljónir króna og var eiginfjárhlutfall félagsins 100%.

Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur og urðu engar breytingar á eignarhaldi á árinu 2015.

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 OR Eigna ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2015.

Stjórn og framkvæmdastjóri Orkuveitu Reykjavíkur - Eigna ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015.

Reykjavík, 21. mars 2016

Í stjórn félagsins:
Brynhildur Davíðsdóttir
Valdís Eyjólfsson
Kjartan Magnússon
Áslaug Friðriksdóttir
Margrét Björnsdóttir

Framkvæmdastjóri:
Bjarni Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Orkuveitu Reykjavíkur - Eignum ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning OR Eigna ohf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, 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 fáist 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 ársreikningur OR Eigna ohf. 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, 21. mars 2016

KPMG ehf.

Kristrún Ingólfssdóttir

Guðný Helga Guðmundsdóttir

Rekstrarreikningur 2015

	Skýr.	2015	2014
Annar rekstrarkostnaður	(506)	(239)
Rekstrarkostnaður samtals	(506)	(239)
Rekstrartap (EBIT)	(506)	(239)
Vaxtatekjur		108	128
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals		108	128
Áhrif dótturfélaga		5.264.407	5.920.032
Hagnaður fyrir tekjuskatt		5.264.009	5.919.921
Tekjuskattur	5	70	22
Hagnaður ársins		<u>5.264.079</u>	<u>5.919.943</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	31.12.2015	31.12.2014*
Eignir			
Eignarhlutar í dótturfélögum	6	91.124.552	80.608.340
Tekjuskattseign	5	0	22
Fastafjármunir samtals		<u>91.124.552</u>	<u>80.608.363</u>
Aðrar skammtímakröfur		22	26
Kröfur á tengda aðila	7	92	0
Handbært fé		3.531	3.863
Veltufjármunir samtals		<u>3.645</u>	<u>3.889</u>
Eignir samtals		<u>91.128.197</u>	<u>80.612.251</u>
Eigið fé			
Hlutfé		25.004.000	25.004.000
Endurmatsreikningur		46.466.505	44.116.197
Þýðingarmunur		5.238.661	4.185.363
Lögbundinn varasjóður		1.118.402	591.994
Óráðstafað eigið fé		13.292.567	6.706.697
Eigið fé samtals		<u>91.120.135</u>	<u>80.604.251</u>
Skammtímaskuldir við móðurfyrirtæki	7	8.000	8.000
Aðrar skammtímaskuldir		62	0
Skammtímaskuldir samtals		<u>8.062</u>	<u>8.000</u>
Skuldir samtals		<u>8.062</u>	<u>8.000</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>91.128.197</u>	<u>80.612.251</u>

* Samanburðarfjárhæðir leiðréttar, sjá skýringu 6.

Eiginfjáryfirlit 2015

Árið 2015	Hlutfé	Endurmats- reikningur	Þýðingar- munur	Lög- bundinn varasj.	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 31. desember 2014	25.004.000	44.116.197	4.185.363	591.994	6.706.697	80.604.251
Endurmat		5.248.133				5.248.133
Tekjuskattsáhrif af endurmati		(1.049.627)				(1.049.627)
Innlausn endurmats afskrifta		(2.310.248)			2.310.248	0
Tekjuskattsáhrif inn- lausnar endurmats		462.050			(462.050)	0
Þýðingarmunur			1.053.298			1.053.298
Framlag í lögbundinn varasjóð				526.408	(526.408)	0
Hagnaður ársins					5.264.079	5.264.079
Eigið fé 31. desember 2015	25.004.000	46.466.505	5.238.661	1.118.402	13.292.567	91.120.135
Árið 2014						
Eigið fé 31. desember 2013	4.000	0	0	0	0	4.000
Hækkun hlutfjár 1.1.2014	25.000.000					25.000.000
Endurmat 1.1.2014		39.899.415				39.899.415
Leiðrétt vegna skiptingar*			(49.992)		(484.469)	(534.462)
Eigið fé 1.1.2014	25.004.000	39.899.415	(49.992)	0	(484.469)	64.368.953
Endurmat		7.600.000				7.600.000
Tekjuskattsáhrif af endurmati		(1.520.000)				(1.520.000)
Innlausn endurmats vegna afskrifta		(2.329.022)			2.329.022	0
Tekjuskattsáhrif inn- lausnar endurmats		465.804			(465.804)	0
Þýðingarmunur			4.235.355			4.235.355
Framlag í lögbundinn varasjóð				591.994	(591.994)	0
Hagnaður ársins					5.919.943	5.919.943
Eigið fé 31. desember 2014	25.004.000	44.116.197	4.185.363	591.994	6.706.697	80.604.251

* Samanburðarfjárhæðir leiðréttar, sjá skýringu 6.

Sjóðstreymisýfirlit 2015

	2015	2014
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður ársins	5.264.079	5.919.943
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(108)	(128)
Áhrif dótturfélaga	(5.264.407)	(5.920.032)
Aðrir rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Tekjuskattur	(70)	(22)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	66	0
Handbært fé til rekstrar án vaxta og skatta	(440)	(239)
Innborgaðar vaxtatekjur	108	102
Handbært fé til rekstrar	(332)	(137)
Lækkun á handbæru fé	(332)	(137)
Handbært fé í ársbyrjun.....	3.863	4.000
Handbært fé í árslok.....	<u>3.531</u>	<u>3.863</u>
Aðrar upplýsingar:		
Veltufé til rekstrar	(332)	(137)

Skýringar

1. Fyrirtækið

OR Eignir ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið er eignarhaldsfélag og er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Ársreikningurinn hefur að geyma ársreikning OR Eigna ohf. Ekki er gerður samstæðureikningur þar sem ársreikningur OR Eigna ohf. er hluti af samstæðureikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Reikningsskilaaðferðir

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

b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á upphaflegu kostnaðarverði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna 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.

3. 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. Dótturfélög

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélagið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélaganna. Eignarhlutar í dótturfélagum er færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð og eru eignarhlutar í færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrymnunar einstakra fjárfestinga. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

b. 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 uppgjörstigi, 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

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.

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

Skýringar

4. Laun og launatengd gjöld

Enginn starfsmaður starfar hjá OR Eignum og stjórn fær ekki þóknun fyrir störf sín.

5. Tekjuskattur

	2015	2014
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Breyting á frestuðum tekjuskatti	70	22
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	70	22
Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2015	2014
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	5.264.009	5.919.921
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0% 1.052.802	20,0% 1.183.984
Áhrif hlutdeildar í afkomu dótturfélaga	(20,0%) (1.052.871)	(20,0%) (1.184.006)
Virkur tekjuskattur	0 (70)	0 (22)
Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps	0	22

6. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:	Eignarhlutur	31.12.2015	31.12.2014
Orka náttúrunnar ohf.	100%	54.234.592	51.249.104
Veitur ohf.	100%	36.889.961	29.359.237
		91.124.552	80.608.340

Veitur dreifa rafmagni og varmaorku frá lághitasvæði auk varmaorkuvinnslu á lághitasvæði auk reksturs á OR vatns- og fráveitu sem er rekið í sérstöku félagi.

Orka náttúrunnar framleiðir rafmagn og varmaorku í orkuverum, auk raforkusölu til stóriðju og smásölu.

Félögin eru að fullu í eigu OR Eigna. Þau eru staðsett að Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík.

Eignarhlutir í félögum í ársbyrjun 2014 voru leiðréttir um 534 milljónir kr. vegna leiðréttingar á skiptingu á skattalegum rekstrarfjármunum á milli félaga í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur. Leiðréttingin hefur þau áhrif að eigið fé í ársbyrjun 2014 lækkar um 484 milljónir kr. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt þannig til samræmis að eigið fé í ársbyrjun 2014 lækkar um 484 milljónir kr. og þýðingarmunur 2014 sem færður er beint á eigið fé lækkar um 50 milljónir kr. Auk þess lækka eignarhlutir í félögum um 534 millj. kr.

7. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn borgarinnar, félög í samstæðu Orkuveitunnar, stjórnarmenn og lykilstjórnendur fyrirtækisins 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

Félagið hefur fengið lán frá móðurfyrirtæki sínu að fjárhæð átta milljónir króna og á óverulegar kröfur á dótturfélög vegna samsköttunar. Engar aðrar stöður eða viðskipti eru við aðra tengda aðila.