

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Ársreikningur 2013

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Yfirlit um afkomu tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjárfirlit	10
Sjóðstreymisyfirlit	11
Skýringar	12
Viðauki: Stjórnháttayfirlýsing (óendurskoðuð)	57

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 139/2001 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er sjálfstætt þjónustufyrirtæki sem rekur orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Orkuveitunnar og dótturfélaga.

Hagnaður af rekstri Orkuveitu Reykjavíkur á árinu nam 3.350 milljónum kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 283.107 milljónum kr. í árslok. Eigið fé nam 80.969 milljónum kr. í árslok og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 28,6%.

Í upphafi ársins sem og í árslok voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru:

Eignarhluti

Reykjavíkurborg	93,539%
Akraneskaupstaður	5,528%
Borgarbyggð	0,933%

Stjórn fyrirtækisins leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda móðurfyrirtækisins á árinu 2014 vegna rekstrar á árinu 2013.

Breyting á samstæðu Orkuveitur Reykjavíkur 1. janúar 2014

Þann 1. janúar 2014 kom til framkvæmda það ákvæði raforkulaga sem gerir fyrirtækjum á þeim markaði skylt að skilja á milli sérleyfis- og samkeppnishluta starfseminnar. Um áramótin tók Orka náttúrunnar ohf., dótturfélag sem er alfarið í eigu Orkuveitu Reykjavíkur, til starfa á samkeppnismarkaði raforku en félagið var stofnað til að uppfylla þetta lagaákvæði. Fleiri breytingar voru gerðar á samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur við þessa lögboðnu uppskiptingu. Mikilvægt var að gæta að því að traust lánveitenda á fyrirtækinu héldist, yfirfæranlegt tap yrði áfram nýtanleg og að fjárhagur einstakra eininga yrði nægilega traustur eftir uppskiptinguna.

Í tengslum við uppskiptinguna setti Alþingi fyrirtækinu ný heildarlög, nr. 136/2013. Þau endurspeglar ákvarðanir eigenda fyrirtækisins um kjarnastarfsemi þess um leið og ákvarðanir um stjórnhætti innan Orkuveitu Reykjavíkur eru í auknu mæli lagðar í hendur eigendanna sjálfra.

Til þess að uppskiptingin yrði áreiðanlega í samræmi við kröfu stjórnvalda án þess að neytendur biðu skaða af, ákváðu eigendur Orkuveitu Reykjavíkur að aðgreina sem skýrast mismunandi þætti rekstursins. Lögbundna þjónustan, vatns- og fráveita, verður starfrækt í sérstöku félagi, annar sérleyfisrekstur sérstaklega og samkeppnisþættirnir á sviði raforku og gagnaveitu í sjálfstæðum félögum sem eru í eigu Orkuveitu Reykjavíkur.

Þungamiðja reksturs Orkuveitu Reykjavíkur er og verður veitubjónustan. Hún verður áfram rekin undir merkjum Orkuveitu Reykjavíkur, bæði þau lögbundnu skylduverkefni sveitarfélaga sem vatns- og fráveita eru og sérleyfisþjónusta rafmagns- og hitaveitu.

Í móðurfyrirtæki breyttrar samstæðu, Orkuveitu Reykjavíkur, verður sameiginleg stoðþjónusta við dótturfélög, s.s. fjármál, gæða-, umhverfis- og öryggismál auk sameiginlegs þjónustusviðs.

Starfsreglur stjórnar

Stjórn Orkuveitunnar leitast við að viðhalda og efla góða stjórnarhætti. Í viðauka með ársreikningi má finna frekari upplýsingar um starfshætti og að auki verða frekari upplýsingar um starfshætti stjórnar og eigendastefnu kynntar í ársskýrslu Orkuveitu Reykjavíkur sem verður gefin út í apríl 2014. Ársskýrslan verður aðgengileg á heimasíðu fyrirtækisins www.or.is.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Yfirlýsing stjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur eru reikningsskil samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Að álit stjórnar gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2013 og rekstrarafkomu samstæðunnar sem og breytingu á handbæru fé á árinu.

Það er álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um þróun og rekstrarárangur samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við. Fjallað er um áhættustýringu og áhættu vegna fjármálagerninga í skýringum með ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur staðfesta hér með ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2013.

Reykjavík, 21. mars 2014.

Í stjórn fyrirtækisins:

Haraldur Flosi Tryggvason

Brynhildur Davíðsdóttir

Gylfi Magnússon

Hrönn Ríkharðsdóttir

Sóley Tómasdóttir

Kjartan Magnússon

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um afkomu auk tekna og gjalda sem eru færðar beint á eigið fé, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningssskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir 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 öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, 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 reikningssskilaaðferðir og matsaðferðir 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 samstæðunnar á árinu 2013, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

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 2014.

KPMG ehf.

Auðunn Guðjónsson

Guðný Helga Guðmundsdóttir

Rekstrarreikningur árið 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrartekjur		38.587.479	37.863.227
Söluhagnaður		621.959	41.318
Rekstrartekjur samtals	5	<u>39.209.438</u>	<u>37.904.545</u>
Orkukaup		(5.401.633)	(4.865.858)
Laun og launatengd gjöld	7	(3.639.815)	(3.701.222)
Annar rekstrarkostnaður	8	(4.084.336)	(4.293.531)
		<u>(13.125.784)</u>	<u>(12.860.611)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		<u>26.083.654</u>	<u>25.043.934</u>
Afskriftir og virðisrymun	9	(8.927.345)	(10.371.085)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		<u>17.156.310</u>	<u>14.672.849</u>
Vaxtatekjur		208.723	146.916
Vaxtagjöld		(6.307.674)	(7.092.787)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		(133.335)	(11.547.680)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	10	<u>(6.232.285)</u>	<u>(18.493.550)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	15	(2.309)	(9.754)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		<u>10.921.715</u>	<u>(3.830.455)</u>
Tekjuskattur	11	(7.571.959)	1.535.261
Hagnaður (tap) ársins		<u>3.349.756</u>	<u>(2.295.194)</u>
Skipting hagnaðar (taps):			
Eigendur fyrirtækisins		3.349.756	(2.294.823)
Minnihluti í dótturfélögum		0	(371)
Hagnaður (tap) ársins		<u>3.349.756</u>	<u>(2.295.194)</u>

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Yfirlit um afkomu ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé

	skýr.	2013	2012
Hagnaður (tap) ársins		3.349.756	(2.295.194)
Tekjur og gjöld sem færð eru beint á eigið fé			
Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning			
Sérstakt endurmat, hækkun	12	14.682.883	0
Sérstakt endurmat, lækkun	12 (	4.000.000)	0
Tekjuskattur af endurmati	11 (	2.183.524)	0
Áhrif uppskiptingar á tekjuskatt af endurmati	11	7.934.264	0
		16.433.623	0
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning			
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	16	542.248	1.300.000
		542.248	1.300.000
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta		16.975.870	1.300.000
Afkoma ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé		20.325.626	(995.194)
Skipting afkomu ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé:			
Eigendur fyrirtækisins		20.325.626	(994.823)
Minnihluti í dótturfélögum		0	(371)
Afkoma ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé		20.325.626	(995.194)

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12. 2013	31.12. 2012
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	12	251.400.707	246.111.462
Óefnislegar eignir	14	1.242.808	1.218.980
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	15	57.517	59.826
Eignarhlutar í öðrum félögum	16	3.734.550	3.265.182
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	17	965.916	14.150.678
Áhættuvarnarsamningar	18	1.127.246	893.934
Aðrar fjáreignir	18	7.502.804	9.745.440
Tekjuskattseign	19	1.646.049	3.467.268
Fastafjármunir samtals		<u>267.677.597</u>	<u>278.912.770</u>
Birgðir	20	367.347	402.872
Viðskiptakröfur	21	5.579.218	4.721.350
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	17	0	587.982
Áhættuvarnarsamningar	18	232.031	38.956
Aðrar fjáreignir	18	386	5.986
Eignir ætlaðar til sölu	13	0	5.347.856
Aðrar skammtímakröfur	21	257.409	298.181
Handbært fé	22	8.993.410	6.885.693
Veltufjármunir samtals		<u>15.429.801</u>	<u>18.288.875</u>
Eignir samtals		<u><u>283.107.398</u></u>	<u><u>297.201.645</u></u>

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12. 2013	31.12. 2012
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		66.354.727	51.791.161
Gangvirðisreikningur		2.302.248	1.760.000
Óráðstafað eigið fé		<u>12.312.122</u>	<u>7.092.309</u>
Eigið fé móðurfyrirtækis		80.969.097	60.643.470
Hlutdeild minnihluta		<u>0</u>	<u>4.353</u>
Eigið fé samtals	23	<u>80.969.097</u>	<u>60.647.822</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	24	175.319.931	201.546.363
Lífeyrisskuldbinding	25	492.925	483.377
Áhættuvarnarsamningar	18	<u>80.847</u>	<u>98.974</u>
Langtímaskuldir samtals		<u>175.893.703</u>	<u>202.128.714</u>
Viðskiptaskuldir		1.988.525	1.366.254
Vaxtaberandi skuldir	24	19.619.524	29.956.923
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	17	548.176	0
Áhættuvarnarsamningar	18	1.390.870	150.300
Aðrar skammtímaskuldir	26	<u>2.697.502</u>	<u>2.951.632</u>
Skammtímaskuldir samtals		<u>26.244.598</u>	<u>34.425.109</u>
Skuldir samtals		<u>202.138.301</u>	<u>236.553.823</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>283.107.398</u>	<u>297.201.645</u>

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit 2013

	Endurmats- reikningur rekstrarfjármuna	Gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé móður- fyrirtækisins	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Árið 2013						
Eigið fé 1. janúar 2013	51.791.161	1.760.000	7.092.309	60.643.470	4.353	60.647.822
Sérstakt endurmat, hækkun	14.682.883			14.682.883		14.682.883
Sérstakt endurmat, lækkun	(4.000.000)			(4.000.000)		(4.000.000)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(2.183.524)			(2.183.524)		(2.183.524)
Áhrif uppskiptingar fyrirtækis 1.1.2014						
á tekjuskatt af endurmati	7.934.264			7.934.264		7.934.264
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu		542.248		542.248		542.248
Hagnaður ársins			3.349.756	3.349.756	0	3.349.756
Afkoma ársins auk tekna og gjalda						
sem eru færð beint á eigið fé	16.433.623	542.248	3.349.756	20.325.626	0	20.325.626
Innlausn endurmats vegna afskrifta ...	(1.870.057)		1.870.057	0		0
Aðrar breytingar	0			0	(4.353)	(4.353)
Eigið fé 31. desember 2013	66.354.726	2.302.248	12.312.122	80.969.096	0	80.969.096
Árið 2012						
Eigið fé 1. janúar 2012	53.923.090	460.000	7.255.201	61.638.291	4.725	61.643.016
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu		1.300.000		1.300.000		1.300.000
Tap ársins			(2.294.823)	(2.294.823)	(371)	(2.295.194)
Afkoma ársins auk tekna og gjalda						
sem eru færð beint á eigið fé	0	1.300.000	(2.294.823)	(994.823)	(371)	(995.194)
Innlausn endurmats vegna afskrifta ...	(2.131.929)		2.131.929	0		0
Eigið fé 31. desember 2012	51.791.161	1.760.000	7.092.307	60.643.468	4.354	60.647.822

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit árið 2013

	skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	33	25.120.308	24.335.571
Innborgaðar vaxtatekjur		210.379	137.916
Greidd vaxtagjöld .....	(	4.966.841)	(5.411.118)
Mótttekinn arður		52.124	54.475
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda .....	(	383.224)	(182.318)
Handbært fé frá rekstri		<u>20.032.746</u>	<u>18.934.526</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	3.459.378)	(3.122.147)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	(	70.795)	(50.383)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		5.972.782	226.200
Sala á eignarhlutum í dótturfélögum .....	(	10.833)	0
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum		6.529	197.693
Fjárfesting í öðrum fjáreignum		0	(28.000)
Söluverð og afborganir annarra fjáreigna		5.986	29.858
Fjárfestingarhreyfingar		<u>2.444.291</u>	<u>(2.746.779)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Tekin ný langtímalán		3.080.750	1.007.996
Afborganir langtímaskulda .....	(	23.571.061)	(12.317.428)
Lán frá eigendum		4.000.000	74.640
Lánalínur, breyting .....	(	2.500.000)	(2.482.638)
Skammtímalán, lækkun .....	(	152.190)	2.357.358
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>19.142.500)</u>	<u>(11.360.072)</u>
Hækkun á handbæru fé		<u>3.334.537</u>	<u>4.827.676</u>
Handbært fé í ársbyrjun		6.885.693	1.652.484
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	1.226.819)	405.534
Handbært fé í árslok		<u>8.993.411</u>	<u>6.885.693</u>
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	131.085)	(195.704)
Skammtímaskuldir, breyting		131.085	195.704
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		19.675.015	19.880.141

Skýringar á blaðsíðu 11 til 56 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Efnisyfirlit skýringa

Skýr.	Bls.	Skýr.	Bls.
1. Fyrirtækið	13	20. Birgðir	39
2. Grundvöllur reikningsskilanna	13	21. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	39
3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	14	22. Handbært fé	40
4. Ákvörðun gangvirðis	23	23. Eigið fé	40
5. Starfspáttayfirlit	25	24. Vaxtaberandi skuldir	40
6. Greining á rekstri jarðvarmaorkuvera	30	25. Lífeyrisskuldbinding	42
7. Laun og launatengd gjöld	30	26. Aðrar skammtímaskuldir	42
8. Annar rekstrarkostnaður	31	27. Áhættustýring og fjármálagerningar	42
9. Afskriftir og virðisrýrnun	31	28. Markaðsáhætta	43
10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	31	29. Lausafjárahætta	48
11. Tekjuskattur	32	30. Mótaðilaáhætta	50
12. Varanlegir rekstrarfjármunir	33	31. Gangvirði	51
13. Eignir ætlaðar til sölu	36	32. Yfirlit um fjármálagerninga	52
14. Óefnislegar eignir	36	33. Sjóðstreymisyfirlit, sundurliðun	53
15. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	37	34. Rekstrarleiga húsnæðis	53
16. Eignarhlutir í öðrum félögum	37	35. Tengdir aðilar	54
17. Innbyggðar afleiður í raforkusólusamn.	37	36. Dótturfélög í samstæðunni	55
18. Aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir	38	37. Önnur mál	55
19. Tekjuskattseign og -skuldbinding	38	38. Atburðir eftir reikningsskiladag	56

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 139/2001 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Fyrirtækið er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Samstæðureikningur fyrirtækisins geymir ársreikning móðurfyrirtækisins og dótturfyrirtækja þess, (sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“) og hlutdeild í hlutdeildarfélögum. Samstæðuársreikningur Orkuveitu Reykjavíkur er hluti af samstæðuársreikningi Reykjavíkurborgar.

Orkuveita Reykjavíkur er sjálfstætt þjónustufyrirtæki sem rekur orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn og forstjóri staðfestu og heimiluðu birtingu ársreikningsins 21. mars 2014.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að:

- hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis
- innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum eru færðar á gangvirði
- eignarhlutar í öðrum félögum eru metnir til gangvirðis
- aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði

Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 4.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings 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.

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 eftirfarandi skýringum:

- skýring 12 - varanlegir rekstrarfjármunir (endurmat dreifi- og framleiðslukerfis og mat á virðisrýnun)
- skýring 16 - eignarhlutir í öðrum félögum (mat forsenda við útreikning gangvirðis eignarhluta flokkaðra til sölu)
- skýring 17 - innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum (mat forsenda við útreikning gangvirðis)
- skýring 18 - aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir
- skýring 19 - tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding (mat á skattalegum framtíðarhagnaði á móti yfiræranlegu tapi)
- skýring 25 - lífeyrisskuldbinding (mat forsenda við útreikning lífeyrisskuldbindingar)
- skýring 28 - markaðsáhætta
- skýring 34 - rekstrarleiga húsnæðis (mat á flokkun leigusamninga)

Skýringar

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 og af öllum fyrirtækjum í samstæðunni, fyrir utan breytingar vegna upptöku nýrra reikningsskilastaðla. Frekari umfjöllun um áhrif upptöku nýrra staðla má sjá í skýringu 3. p.

a. Grundvöllur samstæðu

i) Dótturfyrirtæki

Dótturfyrirtæki eru þau fyrirtæki þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur veruleg áhrif, beint eða óbeint til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu fyrirtækis í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfyrirtækja eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfyrirtækja hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið til að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

ii) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður yfir 20-50% atkvæðisréttar. Hlutdeildarfélög eru færð í ársreikning samstæðunnar með hlutdeildaraðferð.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð. Verði hlutdeild samstæðu í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir viðkomandi félag eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður af rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

iii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli fyrirtækja innan samstæðunnar, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli fyrirtækjanna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækkunar á bókfærðu verði þessara félaga í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í fyrirtækjunum. Óinnleyst tap er fellt út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörstegi og miðar fyrirtækið við miðgengi í dagslok samkvæmt Seðlabanka Íslands. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendra mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað. Gengismunur sem þannig myndast er færður í rekstrarreikning.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.

c. Fjármálagerningar

i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar

Lán, kröfur og innstæður eru færðar til bókar á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir, þ.m.t. fjáreignir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á þeim degi sem fyrirtækið gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Fjáreignir eru afskráðar ef samningsbundinn réttur félagsins að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef félagið framselur rétt til sjóðstreymis af eigninni til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldinu felst. Hluta af framseldum fjáreignum sem stofnað er til eða haldið er eftir af fyrirtækinu er sérgreint í ársreikningi sem eign eða skuld.

Félagið flokkar fjáreignir aðrar en afleiðusamninga í eftirfarandi flokka: Fjárfestingar til gjalddaga, Fjáreignir til sölu, Fjáreignir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning og Lán og kröfur.

Fjáreignir til sölu

Samstæðan tilgreinir fjárfestingar í tilteknum eignarhlutum í öðrum félögum sem fjáreignir til sölu. Þær eru færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar færðar beint á sérstakan lið meðal eigin fjár. Þó er virðisrýrnun vegna fjáreigna til sölu (sjá skýringu 3.h i) og gengismunur gjaldmiðla ef um er að ræða peningalega liði (sjá skýringu 3.b.), færður í rekstrarreikning. Gangvirðisbreytingar, sem færðar hafa verið á eigið fé, eru færðar í rekstrarreikning þegar fjáreign til sölu er afskráð.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning séu þær veltufjáreign eða ef þær eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu í bókhald. Fjáreignir eru tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir félagsins um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra í samræmi við skrásetta áhættustýringu félagsins eða fjárfestingastefnu. Við upphaflega skráningu er beinn viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum og sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádræginni virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum skammtímakröfum.

Til handbærs fjár telst sjóður og óbundnar bankainnstæður sem eru til ráðstöfunar innan þriggja mánaða.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Fjármálagerningar, frh.

ii) Fjárskuldir aðrar en afleiðusamningar

Skuldabréf og víkjandi skuldir eru færðar á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjárskuldir, þ.m.t. skuldir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á þeim viðskiptadegi þegar fyrirtækið gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Fyrirtækið afskráir fjárskuld þegar samningsbundnum skyldum vegna skuldagerningsins er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

Fyrirtækið flokkar fjárskuldir aðrar en afleiðusamninga sem aðrar fjárskuldir. Slíkar skuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru þessar fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Til fjárskulda fyrirtækisins annarra en afleiðusamninga teljast: Lántökur, Viðskiptaskuldir og Aðrar skammtímaskuldir.

iii) Afleiðusamningar

Við upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði. Viðskiptakostnaður þeim tengdur er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Eftir upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning.

iv) Innbyggðar afleiður

Innbyggðar afleiður eru aðskildar frá grunnsamningum og færðar sérstaklega þegar efnahagsleg einkenni og áhætta grunnsamnings og innbyggðrar afleiðu eru ekki nátengd, annar gerningur með sömu ákvæði og innbyggða afleiðan væri skilgreindur sem afleiðusamningur og blandaði gerningurinn er ekki metinn í heild á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Gangvirðisbreytingar aðskilda innbyggðra afleiða eru færðar í rekstrarreikning meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.

d. Varanlegir rekstrarfjármunir

i) Færsla og mat

Varanlegir rekstrarfjármunir, aðrir en veitu- og framleiðslukerfi, eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem samstæðan byggir sjálf 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. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Vaxtagjöld af lánsfé sem nýtt er til fjármögnunar á kostnaðarverði mannvirkja í byggingu eru eignfærð á byggingartíma. Á undirbúningskostnað eru ekki reiknaðir vextir. Eftir að eignirnar eru teknar í notkun eru vaxtagjöld færð til gjalda í rekstrarreikningi.

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Veitu- og framleiðslukerfi samstæðunnar eru skráð á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatstæði að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkunar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatreikning meðal eigin fjár að frádreginni tekjuskattsskuldbindingu. Bakfærsla á áður færðu endurmati vegna verðmatlækkunar eigna er færð til lækkunar á áður færðu endurmati á endurmatreikning að frádreginni tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlaun endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskatts. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Gangvirði eigna er ákvarðað miðað við afskrifað endurstofnverð. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetið í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning er stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi samstæðunnar um verðbreytingar á kostnaðarliðum og tekið tillit til áætlunar um vægi hvers kostnaðarliðar í heildarkostnaði við byggingu samskonar eigna. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra var ákvarðað af sérfræðingum innan og utan Orkuveitunnar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs sem framkvæmt er af sérfræðingum Orkuveitunnar og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum. Dreifikerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfum og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa.

Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning. 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 samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.

d. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

iii) Afskriftir

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

Framleiðslukerfi	5-50 ár
Veitukerfi rafveitu	10-60 ár
Veitukerfi hitaveitu	10-60 ár
Veitukerfi vatnsveitu	5-80 ár
Veiturkerfi fráveitu	15-60 ár
Veitukerfi gagnaveitu	7-41 ár
Aðrar fasteignir	17-50 ár
Aðrir lausafjármunir	3-25 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörsteggi.

e. Óefnislegar eignir

i) Hitaréttindi

Hitaréttindi eru færð til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnum afskriftum og virðisrýrnun og eru færð meðal óefnislegra eigna. Hitaréttindi eru aðskilin frá landi við kaup.

ii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir eru metnar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnum afskriftum og virðisrýrnun.

iii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan fram tíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

iv) Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna frá þeim degi sem þær eru nýtanlegar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hitaréttindi	100 ár
Hugbúnaður	3-7 ár

f. Leigðar eignir

Allir leigusamningar fyrirtækisins teljast til rekstrarleigusamninga og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar.

i) Fyrirtækið sem leigutaki

Greiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar línulega á leigutímanum nema önnur kerfisbundin aðferð endurspegli betur ávinning af notkun eignarinnar. Óvissar leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

ii) Fyrirtækið sem leigusali

Leigutekjur af rekstrarleigusamningum, bæði af eigin eignum og áframleigu eigna, eru færðar línulega á samningstímanum.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

g. *Birgðir*

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörstegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

h. *Virðisrýrnun*

i) *Fjáreignir*

Á hverjum uppgjörstegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst hafa rýrnað í verði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi viðkomandi eignar verði lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna 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. Virðisrýrnun fjáreigna til sölu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Samstæðan 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 varir í a.m.k. sex mánuði.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega hver um sig með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum.

Virðisrýrnun fjáreigna er færð í rekstrarreikning. Uppsafnað tap af fjáreignum til sölu sem fært hefur verið á eigið fé er fært í rekstrarreikning.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem hafa orðið eftir að virðisrýrnun var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði og fjáreigna til sölu sem eru skuldabréf er færð í rekstrarreikning. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna til sölu sem eru hlutabréf er færð beint á eigið fé.

ii) *Aðrar eignir*

Bókfært verð annarra eigna, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörstegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Ef vísbending er til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Endurmatslækkun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum einingum eða hópum eininga. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni.

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.

Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta.

Skýringar

3. Mikilvægar reiknings-skilaaðferðir, frh.

i. *Hlunnindi starfsmanna*

i) *Iðgjaldatengd lífeyriskerfi*

Kostnaður vegna framlaga í iðgjaldatengd lífeyriskerfi er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

ii) *Réttindatengd lífeyriskerfi*

Skuldbinding samstæðunnar vegna réttindatengdra lífeyriskerfa er reiknuð sérstaklega fyrir hvert kerfi með því að áætla framtíðarvirði lífeyrisréttinda sem núverandi og fyrirverandi starfsmenn hafa áunnið sér á yfirstandandi og fyrri tímabilum. Réttindin eru afvöxtuð til að finna núvirði þeirra og er allur ófærður fyrri kostnaður og raunvirði eigna til greiðslu lífeyris dreginn frá. Árlega reiknar tryggingastærðfræðingur skuldbindingu á grundvelli aðferðar sem miðast við áunnin réttindi. Breytingar á skuldbindingunni eru færðar í rekstrarreikning þegar þær falla til.

j. *Skuldbindingar*

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar samstæðunni ber lagaleg skylda eða hefur tekið á sig skuldbindingu vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður vegna hennar, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, falli á samstæðuna. Skuldbindingin er metin út frá væntu framtíðarfjárflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspegla markaðsþvæxti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

k. *Tekjur*

i) *Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni*

Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á árinu og föstu árlegu gjaldi.

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við ákvæði raforkulaga nr. 65/2003. Tekjumörkin byggja á rauntölum fyrri ára úr rekstri dreifiveitu, afskrift rekstrarfjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og arðsemi eigin fjár. Við ákvörðun tekjumarkna er litið framhjá fjármagnsliðum. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjumörk og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði fyrirtækisins.

ii) *Tekjur af sölu á köldu vatni og fráveitu*

Tekjur vegna sölu á köldu vatni og fráveitu taka mið af stærð húsnæðis sem tengt er kerfunum, auk fasts gjalds og eru færðar línulega. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni hjá tiltekinni atvinnustarfsemi.

iii) *Tengigjöld*

Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi raforku, vatns og fráveitu eða við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald af notendum. Þessu gjaldi er ætlað að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu.

iv) *Aðrar tekjur*

Aðrar tekjur eru færðar þegar til þeirra er unnið eða við afhendingu vöru og þjónustu.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum og hagnaði af áhættuvarnargerningum sem er færður í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum, tapi af áhættuvarnargerningum sem fært er í rekstrarreikning og virðisrýrnun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Gengishagnaði og gengistapi er jafnað saman í rekstrarreikningi.

n. Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins 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 þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsteggi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall móðurfyrirtækisins er 36% og dótturfélaganna 20%. Rekstur vatns- og fráveitu er undanþeginn skattskyldu.

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 uppgjörsteggi. Frestaður tekjuskattur var reiknaður miðað við 36% fyrir móðurfyrirtækið sem er skattalega sameignarfélag og 20% fyrir dótturfélögin sem eru hlutafélög. Frestaður tekjuskattur vegna starfsemi sem flyst í nýstofnuð dótturfélög í ársbyrjun 2014 er reiknaður miðað við skatthlutföll dótturfélaganna sem er 20%.

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 er metin á hverjum uppgjörsteggi og lækkuð að því marki sem talið er að hún komi ekki til með að nýtast.

Skýringar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

o. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, bæði innan og utan samstæðu. Afkoma allra starfspátta samstæðunnar er yfirfarin af stjórnendum til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfspátta og eignir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfspátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna.

Verðlag sölu á vöru og þjónustu milli starfspátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

p. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim

Samstæðan hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir á þeim og breytingar á núverandi stöðlum sem eru í gildi í árslok 2013 og tengjast starfsemi samstæðunnar. Helstu áhrif þeirra innleiðinga má sjá hér að neðan. Samstæðan hefur ekki innleitt fyrirfram alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir eða breytingar sem taka gildi eftir 31. desember 2013. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

i) IFRS 13 Mat á gangvirði

Samstæðan hefur beitt kröfum IFRS 13 í fyrsta skipti á núverandi reikningsári. IFRS 13 inniheldur leiðbeiningar um mat á gangvirði og upplýsingagjöf í viðeigandi skýringum. Efnissvið IFRS 13 er víðtækt og nær það bæði yfir fjármálagerninga og liði sem ekki teljast fjármálagerningar sem aðrir IFRS staðlar gera annaðhvort kröfu um eða leyfa að séu metnir á gangvirði og skýringar um gangvirði, nema eignarhlutatengdar greiðslur sem falla undir IFRS 2 *Eignarhlutatengdar greiðslur*, leigugreiðslur sem falla undir IAS 17 *Leigusamningar* og mat á liðum sem hafa sum einkenni gangvirðis en teljast samt ekki gangvirði (t.d. hreint endurheimtanlegt virði á birgðum til útreiknings á virðisýrnum á birgðum).

IFRS 13 skilgreinir gangvirði sem það verð sem fæst fyrir eign eða skuld í skipulögðum viðskiptum á aðalmarkaði einingarinnar (eða þeim hagstæðasta) á matsdegi undir gildandi markaðsaðstæðum. Gangvirði skv. IFRS 13 er útgönguverð hvort sem það er sjáanlegt og uppgefið eða metið með annarri matsaðferð. IFRS 13 gerir einnig umfangsmiklar skýringarkröfur.

IFRS 13 gerir kröfu um framvirka innleiðingu frá 1. janúar 2013. Að auki voru sett sérstök aðlögunarákvæði til þess að einingar þurfi ekki að fara eftir skýringarkröfunum í staðlinum fyrir samanburðartímabil fyrir gildistöku staðalsins. Í samræmi við þessi aðlögunarákvæði hefur samstæðan ekki sett fram nýjar skýringar í samræmi við IFRS 13 fyrir samanburðartímabilið 2012. Fyrir utan viðbótarskýringarkröfur hefur beiting IFRS 13 ekki haft nein veruleg áhrif á fjárhæðirnar sem færðar eru í samstæðureikningsskilin.

IAS 1 - Framsetning á liðum innan annarrar heildarafkomu

Samstæðan hefur innleitt breytingar á IAS 1, *Framsetning á liðum í annarri heildarafkomu*, á núverandi reikningsári. Breytingarnar gera þá kröfu um að setja fram liði innan annarrar heildarafkomu í tvo flokka: (a) liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar yfir rekstur og (b) liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar yfir rekstur. Gerð er krafa um að tekjuskatti á liði innan annarrar heildarafkomu verði úthlutað á sama grundvelli - breytingarnar hafa ekki í för með sér breytingu á möguleikanum um að setja fram liði annarrar heildarafkomu sem annaðhvort fyrir eða eftir skatta. Breytingunum hefur verið beitt afturvirk og þess vegna hefur framsetningu á liðum innan annarrar heildarafkomu verið breytt. Fyrir utan ofangreindar breytingar á framsetningu mun beiting breytinganna á IAS 1 ekki hafa áhrif á rekstur, aðra heildarafkomu eða heildarafkomu. Yfirlit heildarafkomu má sjá á bls. 7.

Skýringar

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar samstæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga og annarra eigna og skulda.

Fjármálastjóri ber ábyrgð á öllum mikilvægum ákvörðunum um gangvirði, þ.m.t. 3. stigs gangvirðismöt.

Fjár- og áhættustýring, undir stjórn fjármálastjóra, fer reglulega yfir mikilvægar forsendur sem eru ógreinanlegar á markaði og matsbreytingar. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá eru þær upplýsingar nýttar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Endurskoðunarnefnd samstæðunnar er upplýst um mikilvæg atriði tengd gangvirðismati.

Við ákvörðun gangvirðis eigna eða skulda notar samstæðan markaðsupplýsingar að eins miklu leyti og hægt er. Gagnvirðið er flokkað í mismunandi stig á grundvelli þeirra forsenda sem notaðar eru við matið samkvæmt eftirfarandi flokkum:

Stig 1: Skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: Aðrar forsendur en skráð verð samkvæmt 1. stigi sem hægt er að greina fyrir eignina eða skuldina, ýmist beint (þ.e. verð) eða óbeint (þ.e. afleidd af verði).

Stig 3: Forsendur sem notaðar eru við mat eignar eða skuldar eru ekki byggðar á fánlegum markaðsupplýsingum (ógreinanlegar upplýsingar).

Ef forsendur sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis eignar eða skuldar flokkast á mismunandi stig í stigakerfinu, þá er gangvirðið allt flokkað á sama stigi og lægstu mikilvægar forsendur matsins.

Samstæðan færir tilfærslur milli stiga í stigakerfinu í lok þess reikningstímabils sem breytingin átti sér stað.

Nánari upplýsingar um forsendurnar sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis er að finna í þeim skýringum sem þær eiga við og í skýringu um gangvirði nr. 31.

a. *Varanlegir rekstrarfjármunir*

Gangvirði framleiðslukerfa og gagnaveitukerfa sem hafa verið endurmetin er ákvarðað miðað við afskrifað endurstofnverð. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum.

Sömu aðferð er beitt við ákvörðun á gangvirði annarra dreifikerfa sem hafa verið endurmetin. Dreifikerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa.

Gangvirði varanlegra rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna miðast við markaðsvirði. Markaðsvirði fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá í viðskiptum milli ótengdra, viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði annarra varanlegra rekstrarfjármuna er byggt á markaðsverði sambærilegra eigna.

Skýringar

4. Ákvörðun gangvirðis, frh.

b. *Fjárfestingar í eignarhlutum í öðrum félögum og skuldabréfum*

Gangvirði eignarhluta í öðrum félögum og skuldabréfa er ákvarðað með hliðsjón af markaðsverði þeirra á uppgjörssdegi. Ef markaðsverð er ekki þekkt byggir mat á gangvirði á viðurkenndum matsaðferðum. Matsaðferðir geta falið í sér að stuðst er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila. Við beitingu matsaðferða er litið til þeirra þátta sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjáreignir.

c. *Afleiður*

Gangvirði afleiða er byggt á skráðu markaðsvirði þeirra, ef það er til. Ef markaðsverð er ekki til, er gangvirðið fundið með viðurkenndum matsaðferðum.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum á milli ótengdra aðila. Tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir, stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjárstreymi eða aðrar verðmatsaðferðir sem beita má til að meta með áreiðanlegum hætti raunverulegt markaðsverðmæti. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Samstæðan sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggja á upplýsingum frá virkum markaði.

Gangvirði afleiðusamninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða sem eru endurskoðaðar reglulega af sérfróðu starfsfólki. Öll matslíkón sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspeglu þau gögn sem notuð voru.

Áreiðanlegasta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fjármálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggja eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi, færir samstæðan hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

Gangvirði vaxtaskiptasamninga er byggt á verðtilboði miðlara. Þessi verðtilboð eru prófuð með tilliti til sanngirni með því að afvaxta framtíðargreiðsluflæði byggt á ákvæðum og lokadegi hvers samnings og með því að nota markaðsvexti fyrir svipaða gerninga á verðmatsdegi.

d. *Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur*

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna er metið á núvirði vænts framtíðargreiðsluflæðis, sem afvaxtað er á markaðsvöxtum uppgjörssdags. Gangvirði er einungis metið svo unnt sé að upplýsa um það í skýringum.

e. *Fjárskuldir sem ekki teljast afleiður*

Gangvirði, sem einungis er metið vegna skýringa, er ákvarðað út frá núvirði framtíðarsjóðsflæðis höfuðstóls og vaxta og er afvaxtað með markaðsvöxtum á uppgjörssdegi.

Skýringar

5. Starfspáttayfirlit

Starfspættir og miðlar

Starfssvæði Orkuveitu Reykjavíkur er einkum á höfuðborgarsvæðinu, en nær auk þess til Suður- og Vesturlands. Fyrirtækið skiptist í þrjá starfspætti, Virkjanir og sala, Veitur og Aðra starfsemi.

Virkjanir og sala annast framleiðslu á rafmagni og varmaorku í orkuverum, auk raforkusölu til stóriðju og smásölu.

Veitur sjá um dreifingu rafmagns, varmaorkuvinnslu á lághitasvæði og dreifingu varmaorku frá lághitasvæði og jarðvarmavirkjunum, vatnsöflun og dreifingu á köldu vatni, fráveitustarfsemi og rekstur gagnaflutningskerfis.

Önnur starfsemi nær yfir rekstur og nýframkvæmdir vegna götulýsingar, leigu húsnæðis og búnaðar, tilfallandi sölu sérfræðipjónustu og fleira.

Fyrirtækinu er jafnframt skipt upp eftir miðlum sem eru: **Rafmagn, Heitt vatn, Kalt vatn, Fráveita og Gagnaveita**. Miðlarnir eru í ólíku lagaumhverfi, bæði varðandi tekjuskatt, virðisaukaskatt, tekjumörk samkvæmt raforkulögum og arðsemi. Miðlarnir heitt vatn, kalt vatn, fráveita og hluti rafmagns sem er vegna dreifingar eru reknir samkvæmt sérleyfi, en raforkuvinnsla, orkusala og gagnaflutningur eru á samkeppnismarkaði.

Fyrirtækið er tekjuskattsskylt, nema sá hluti starfseminnar sem lýtur að rekstri vatnsveitu og fráveitu, sem er háður lögum nr. 32/2004 um vatnsveitur sveitarfélaga og lögum nr. 9/2009 um rekstur fráveitna. Rekstur hitaveitu er háður orkulögum nr. 58/1967, m.a. um arðsemi. Sá hluti rafmagnsins sem fellur undir sérleyfisrekstur samkvæmt raforkulögum nr. 65/2003 er háður tekjumörkum samkvæmt ákvörðun Orkustofnunar.

Miðill	Opinberar kvaðir
Hitaveita	Um sérleyfisveitur gildir að ráðherra staðfestir gjaldskrá og hún öðlast gildi við birtingu í Stjórnartíðindum.
Rafveita, dreifing	Orkustofnun er send gjaldskrá til staðfestingar. Birta skal gjaldskrá opinberlega.
Rafveita, framleiðsla	Samkeppni er um orkusölu og því eru verðbreytingar á orkuhluta rafmagnsverðs ekki háðar samþykki stjórnvalda.
Vatnsveita	Lögbundin takmörkun á efri mörkum gjaldskrár er 0,5% af fasteignamati. Birta skal gjaldskrá í Stjórnartíðindum.
Fráveita	Gjaldskrá skal standa undir öllum kostnaði. Birta skal gjaldskrá í Stjórnartíðindum.
Gagnaveita	Samkeppnisrekstur sem er undir eftirliti Póst- og Fjarskiptastofnunar.

Viðskiptavinir sem hafa veruleg áhrif á tekjur samstæðunnar

Einn viðskiptavinur samstæðunnar hefur veruleg áhrif á fjárhæð heildartekna á árinu 2013, en það er Norðurál Grundartangi ehf.

Tekjur samstæðunnar frá Norðuráli Grundartanga ehf., námu 6.589 milljónum kr. eða 16,8% af heildartekjum. Viðskiptin voru við Virkjanir og sölu (2012: 6.943 milljónir kr. eða 18,3% af heildartekjum).

Skýringar

5. Starfspáttayfirlit, frh.,

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Rekstrarsviðin eru *Veitur*, *Virkjanir og sala*, auk *Annarrar starfsemi*. Einnig eru birtar upplýsingar eftir miðlum samstæðunnar sem eru *Rafmagn*, *Heitt vatn*, *Kalt vatn*, *Fráveita* og *Gagnaveita*.

Rekstrarstarfspættir - svið

Árið 2013	Veitur	Virkjanir og sala	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	25.893.741	12.498.245	817.452	0	39.209.438
Tekjur milli starfspáttá	239.225	11.361.307	507.128	(12.107.660)	0
Tekjur samtals	26.132.966	23.859.552	1.324.580	(12.107.660)	39.209.438
Rekstrarhagnaður (-tap) starfspáttá	11.440.742	4.930.163	996.482	0	17.367.387
Óskipt rekstrargjöld					(211.077)
Rekstrarhagnaður					17.156.310
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld					(6.232.285)
Áhrif hlutdeildarféлага					(2.309)
Tekjuskattur					(7.571.959)
Hagnaður ársins					3.349.757
Árið 2012					
Tekjur frá þriðja aðila	24.536.839	12.928.173	439.533	0	37.904.545
Tekjur milli starfspáttá	239.150	11.249.187	382.497	(11.870.834)	0
Tekjur samtals	24.775.989	24.177.360	822.030	(11.870.834)	37.904.545
Rekstrarhagnaður (-tap) starfspáttá	11.352.117	4.586.527	(7.002)	0	15.931.642
Óskipt rekstrargjöld					(1.258.793)
Rekstrarhagnaður					14.672.849
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld					(18.493.550)
Áhrif hlutdeildarféлага					(9.754)
Tekjuskattur					1.535.261
Tap ársins					(2.295.194)

Skýringar

5. Starfspáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfspættir - svið, frh.

Árið 2013

	Veitur	Virkjanir og sala	Önnur starfsemi	Óskipt	Samtals
Efnahagur (31.12. 2013)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og eignir ætlaðar til sölu	144.445.946	104.928.005	9.286	2.017.471	251.400.708
Óefnislegar eignir	0	0	0	1.242.808	1.242.808
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum					57.517
Aðrar óskiptar eignir					30.406.365
Heildareignir samtals					283.107.398
Óskiptar skuldir					202.138.301
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir	2.692.093	557.264	0	240.347	3.489.704
Óefnislegar eignir	0	0	0	70.795	70.795
Afskriftir og virðisrýrnun					
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.957.625	3.787.859	0	151.032	8.896.516
Óefnislegar eignir	0	0	0	30.829	30.829
Árið 2012					
Efnahagur (31.12. 2012)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og eignir ætlaðar til sölu	134.028.592	110.594.420	9.286	6.827.021	251.459.319
Óefnislegar eignir	0	0	0	1.218.980	1.218.980
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum					59.826
Aðrar óskiptar eignir					44.463.520
Eignir samtals					297.201.645
Óskiptar skuldir					236.553.823
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir	2.170.195	697.863	0	146.877	3.014.935
Óefnislegar eignir	0	0	0	50.383	50.383
Afskriftir og virðisrýrnun					
Varanlegir rekstrarfjármunir	5.024.089	4.443.127	0	815.529	10.282.745
Óefnislegar eignir	0	0	0	88.340	88.340

Skýringar

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - miðlar

Árið 2013

	Rafmagn	Heitt vatn	Kalt vatn	Fráveita	Gagna-veita	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur							
Tekjur frá þriðja aðila	19.290.486	10.396.708	3.323.183	4.612.210	1.586.851	0	39.209.438
Tekjur milli starfsþátta	858.014	172.948	44.794	62.170	0	(1.137.926)	0
Tekjur samtals	20.148.500	10.569.656	3.367.977	4.674.380	1.586.851	(1.137.926)	39.209.438
Eignir (31.12. 2013)							
Rekstrarfjármunir og eignir til sölu	104.406.924	75.577.277	20.087.937	40.115.146	11.213.423	0	251.400.707
Óefnislegar eignir	569.205	367.872	99.425	206.306	0	0	1.242.808
Óskiptar eignir	0	0	0	0	0	0	30.463.883
Heildareignir samtals	104.976.129	75.945.149	20.187.362	40.321.452	11.213.423	0	283.107.398
Fjárfestingar							
Varanlegir rekstrarfjármunir	811.148	803.083	330.742	633.050	911.682	0	3.489.705
Óefnislegar eignir	32.778	20.814	5.593	11.610	0	0	70.795
Afskriftir og virðisrýrnun							
Varanlegir rekstrarfjármunir	3.887.686	2.689.835	528.424	1.252.309	538.261	0	8.896.515
Óefnislegar eignir	11.715	9.557	3.083	6.474	0	0	30.829

Skýringar

5. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - miðlar, frh.

Árið 2012

	Rafmagn	Heitt vatn	Kalt vatn	Fráveita	Gagna-veita	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur							
Tekjur frá þriðja aðila	19.252.841	9.904.780	3.176.966	4.184.368	1.385.590	0	37.904.545
Tekjur milli starfsþátta	824.308	137.839	33.275	43.827	0	(1.039.249)	0
Tekjur samtals	20.077.149	10.042.619	3.210.241	4.228.195	1.385.590	(1.039.249)	37.904.545
Eignir (31.12. 2012)							
Varanlegir rekstrarfjármunir	112.712.357	70.343.547	18.699.324	38.864.090	10.840.001	0	251.459.319
Óefnislegar eignir	570.483	355.942	96.299	196.256	0	0	1.218.980
Óskiptar eignir	0	0	0	0	0	0	44.523.346
Heildareignir samtals	113.282.840	70.699.489	18.795.623	39.060.346	10.840.001	0	297.201.646
Fjárfestingar							
Varanlegir rekstrarfjármunir	984.378	573.471	216.723	302.763	937.599	0	3.014.934
Óefnislegar eignir	23.579	14.813	3.930	8.061	0	0	50.383
Afskriftir og virðisrýrnun							
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.563.001	3.379.335	536.353	1.281.570	522.485	0	10.282.744
Óefnislegar eignir	33.750	27.525	8.479	18.586	0	0	88.340

Skýringar

6. Greining á rekstri jarðvarmaorkuvera

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

	Raforka 2013	Heitt vatn 2013	Raforka 2012	Heitt vatn 2012
Jarðvarmavirkjanir				
Tekjur	8.139.505	2.700.000	8.663.959	1.915.000
Rekstrargjöld	(1.322.543)	(662.894)	(1.262.653)	(682.717)
Afskriftir	(2.525.250)	(808.745)	(3.109.676)	(843.802)
Afkoma fyrir fjármagnsgjöld	4.291.712	1.228.360	4.291.630	388.481
Arðsemi fjárfestingar	5,1%	5,5%	4,7%	2,1%

Hellisheiðarvirkjun og Nesjavallavirkjun eru blandaðar virkjanir, þar sem bæði er framleitt heitt vatn og raforka. Orkuveita Reykjavíkur hefur breytt skiptireglum milli varma- og raforkuframleiðslu í virkjunum sínum. 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. Orkuveitunni fannst þetta ekki leiða til réttmætrar skiptingar. Orkuveitan hefur leitað eftir staðfestingu Orkustofnunar á nýjum skiptireglum en hún liggur ekki enn fyrir.

7. Laun og launatengd gjöld

	2013	2012
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	3.179.776	2.988.203
Mótframlag í lífeyrissjóði	419.024	395.860
Breyting lífeyrisskuldbindingar	28.748	55.547
Önnur launatengd gjöld	331.935	313.216
Gjaldfærð laun og launatengd gjöld vegna flýttara starfsloka og uppsagna 1)	54.887	314.271
Laun og launatengd gjöld samtals	4.014.369	4.067.097
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfært í rekstrarreikningi	3.639.815	3.701.222
Eignfært á framkvæmdir	374.554	365.875
Laun og launatengd gjöld samtals	4.014.369	4.067.097
Starfsmannafjöldi:		
Fjöldi ársverka	445	476
Starfskjör stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis og dótturfyrirtækja greinast þannig:		
Laun stjórnar móðurfyrirtækis	20.137	16.695
Laun forstjóra og fimm framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis	102.638	94.037
Laun stjórnar og framkvæmdastjóra dótturfélaga	19.861	21.931
Mótframlag í lífeyrissjóð vegna ofangreindra aðila	17.905	17.075
Starfslokagreiðslur, þar með talið mótframlag í lífeyrissjóð	0	9.071
	160.541	158.808

Meðtalin í launum eru bifreiðahlunnindi.

1) Hluti af hagræðingaraðgerðum Orkuveitunnar er að fækka starfsmönnum sem var útfært að hluta til með því að bjóða starfsmönnum sem hafa náð 63 ára aldri flýtt starfslok. Það felst meðal annars í starfslokasamningum þar sem ekki er krafist vinnuframlags á uppsagnarfresti. Þegar starfsmenn láta af störfum, hvort sem um flýtt starfslok eða uppsögn er að ræða, þá eru laun þeirra á uppsagnarfresti gjaldfærð strax að fullu.

Skýringar

8. Annar rekstrarkostnaður

	2013	2012
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Rekstur veitukerfa og orkuvera	1.329.494	1.570.857
Innheimtu- og skrifstofukostnaður	704.139	625.924
Rekstur fasteigna	585.571	566.098
Opinber gjöld og tryggingar	444.087	447.369
Ýmis kostnaður	1.021.046	1.083.283
Samtals rekstrarkostnaður	4.084.336	4.293.531

Meðal annars rekstrarkostnaðar er einskiptiskostnaður vegna uppskiptingar fyrirtækisins 1. janúar 2014, en mestur kostnaður vegna hennar liggur í kostnaði vegna breytingar tölvukerfa, lögfræðikostnaðar og sérfræðiráðgjafar vegna fjármagnsskipunar og skattamála.

9. Afskriftir og virðisrýrnun

	2013	2012
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	8.496.515	9.052.618
Virðisrýrnun eigna í byggingu	400.000	743.431
Virðisrýrnun eigna ætlaðra til sölu	0	486.696
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 12	8.896.515	10.282.745
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 14	30.829	88.340
Afskriftir og virðisrýrnun færð í rekstrarreikning	8.927.345	10.371.085

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2013	2012
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	208.723	146.916
Vaxtagjöld	(5.489.263)	(6.232.254)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(818.411)	(860.534)
Vaxtagjöld samtals	(6.307.674)	(7.092.787)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(14.320.921)	(2.944.310)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	(74.900)	0
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	(2.102.704)	1.847.840
Matsbreyting gjaldfallinna afleiðusamninga sbr. skýringu 37	0	(558.759)
Áhættuvarnarsamningar	(1.355.128)	417.832
Gengismunur	17.666.647	(10.364.758)
Arðstekjur	53.671	54.475
Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(133.335)	(11.547.680)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(6.232.285)	(18.493.550)

1) Orkuveitan 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 0,49% á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 818 milljónum kr. árið 2013 (2012: 861 milljón kr.) 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 4. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 16.499 milljónum kr. (2012: gjaldfærsla 1.096 milljónir kr.).

Skýringar

11. Tekjuskattur

Orkuveita Reykjavíkur er tekjuskattsskyld vegna ákveðinna hluta starfsemi sinnar í samræmi við 2. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt. Rekstur vatnsveitu og fráveitu er undanþeginn tekjuskatti.

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:	2013	2012		
Breyting á frestuðum tekjuskatti	7.571.959	(1.535.261)		
Gjald- (tekjufærður) tekjuskattur	7.571.959	(1.535.261)		
Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2013	2012		
Hagnaður (tap) ársins fyrir tekjuskatt	10.921.715	(3.830.455)		
Tekjuskattur skv. skatthlutfalli móðurft.	36,0%	3.931.817	36,0%	(1.378.964)
Áhrif skatthlutfalla dótturfélaga	(1,6%)	(172.496)	(0,9%)	33.817
Áhrif mats á nýtingu yfiræranlegs taps	(2,7%)	(290.000)	2,6%	(100.000)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(23,4%)	(2.555.631)	2,4%	(93.706)
Áhrif uppskiptingar á frestaðan tekjuskatt	60,3%	6.586.925	0,0%	0
Aðrir liðir	0,7%	71.344	(0,1%)	3.592
Virkur tekjuskattur	69,3%	7.571.959	40,0%	(1.535.261)

Tekjuskattur færður beint á eigið fé

Frestaður skattur	2013	2012
Fellur til vegna tekna og gjalda sem færð eru beint yfir á eigið fé		
Tekjuskattsáhrif af endurmati	2.183.524	0
Áhrif uppskiptingar á tekjuskatt af endurmati	(7.934.264)	0
Frestaður tekjuskattur samtals	(5.750.740)	0

Sjá umfjöllun um áhrif uppskiptingar á frestaðan tekjuskatt í skýringu 3. n.

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

2013	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausafjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	198.231.387	223.774.810	2.083.533	1.244.289	425.334.019
Viðbætur á árinu	808.728	2.394.477	870	235.945	3.440.021
Viðbætur eigna í byggingu	4.940	44.744	0	0	49.684
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	16.054	16.054
Sérstakt endurmat, hækkun	9.044.863	12.793.442	0	0	21.838.305
Sérstakt endurmat, lækkun	(4.073.811)	0	0	0	(4.073.811)
Staða í árslok	204.016.107	239.007.474	2.084.402	1.496.289	446.604.272
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	64.424.583	113.110.231	881.295	806.447	179.222.557
Endurflokkun eigna	0	0	17.836	0	17.836
Afskrifað á árinu	4.904.854	3.842.117	16.288	133.257	8.896.515
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	(14.954)	(14.954)
Sérstakt endurmat, hækkun	877.981	6.277.442	0	0	7.155.423
Sérstakt endurmat, lækkun	(73.811)	0	0	0	(73.811)
Staða í árslok	70.133.607	123.229.790	915.419	924.750	195.203.566
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2013.....	133.806.804	110.664.579	1.202.237	437.842	246.111.462
Bókfært verð 31.12. 2013.....	133.882.500	115.777.684	1.168.983	571.538	251.400.706
Þar af eignir í byggingu					
í árslok	6.949.212	1.599.762	0	0	8.548.975
2012					
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	195.996.921	222.894.519	8.140.245	5.596.352	432.628.037
Endurflokkun	1.301.287	(884.548)	1.383.128	(3.528.887)	(1.729.019)
Viðbætur á árinu	773.075	1.831.352	19.769	145.086	2.769.282
Viðbætur eigna í byggingu	220.805	24.848	0	0	245.653
Fært á eignir í sölu	(60.701)	0	(7.390.556)	(869.043)	(8.320.300)
Selt og aflagt á árinu	0	(91.361)	(69.054)	(99.219)	(259.634)
Staða í árslok	198.231.387	223.774.810	2.083.533	1.244.289	425.334.019
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	58.379.184	111.034.725	1.825.401	2.586.718	173.826.027
Endurflokkun	491.232	(1.693.391)	580.320	(1.107.180)	(1.729.019)
Afskrifað á árinu	5.611.392	3.858.468	644.176	168.709	10.282.745
Fært á eignir til sölu	(57.224)	0	(2.156.978)	(758.241)	(2.972.444)
Selt og aflagt á árinu	0	(89.570)	(11.624)	(83.559)	(184.752)
Staða í árslok	64.424.583	113.110.231	881.295	806.447	179.222.557
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2012.....	137.617.737	111.859.794	6.314.845	3.009.634	258.802.010
Bókfært verð 31.12. 2012.....	133.806.804	110.664.579	1.202.237	437.842	246.111.462
Þar af eignir í byggingu					
í árslok	7.209.960	1.555.018	0	0	8.764.979

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Sérstakt endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreint endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskatti samanber skýringu 3.d. Endurmatið er unnið af sérfræðingum innan samstæðunnar.

Endurmat var framkvæmt vegna alls veitukerfis samstæðunnar nema gagnaveitu í árslok en það er hluti af reglubundnu endurmati eigna fyrirtækisins. Endurmatið á árinu leiddi til hækkunar á bókfærðu verði þessara eigna að fjárhæð 12.683 milljónir kr. Einnig var endurmat framkvæmt vegna framleiðslu á heitu vatni í árslok 2013. Endurmatið leiddi til hækkunar á bókfærðu verði framleiðslueigna á heitu vatni að fjárhæð 2.000 milljónir kr. Endurmat leiddi til lækkunar um 4.000 milljónir kr. á framleiðslueignum rafmagns, en sú lækkun var færð í lok júní 2013. Endurmat var síðast framkvæmt í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:

	Dagsetning endurmats
Endurmat var síðast framkvæmt í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:	
Framleiðslukerfi:	
Heitt vatn	31.12.2013
Kalt vatn	31.12.2013
Rafmagn	30.6.2013
Dreifikerfi:	
Heitt vatn	31.12.2013
Kalt vatn	31.12.2013
Fráveita	31.12.2013
Rafmagn	31.12.2013
Gagnaflutningur	30.9.2010

Gangvirði framangreindra eigna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar. Við þennan útreikning var stuðst við opinberar upplýsingar og rauntölur úr bókhaldi samstæðunnar um verðbreytingar á kostnaðarliðum og tekið tillit til áætlunar um vægi hvers kostnaðarliðar í heildarkostnaði við byggingu samskonar eigna. Kostnaðarliðir og hlutfallslegt vægi þeirra var ákvarðað af sérfræðingum Orkuveitunnar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýnnunarprófs og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum. Veitukerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa. Endurmat flokkast undir stig 3 af gangvirði, en stigin eru nánar útskýrð í skýringu 31.

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslu- kerfi	Veitu- kerfi	Samtals
31.12. 2013			
Endurmetið bókfært verð	133.882.500	115.777.684	249.660.184
Þar af áhrif sérstaks endurmats	(30.401.658)	(45.941.014)	(76.342.672)
Bókfært verð án endurmats	103.480.842	69.836.670	173.317.512
31.12. 2012			
Endurmetið bókfært verð	133.806.804	110.664.579	244.471.382
Þar af áhrif sérstaks endurmats	(27.206.629)	(40.048.340)	(67.254.969)
Bókfært verð án endurmats	106.600.175	70.616.238	177.216.413

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð á árinu til að staðfesta hvort bæði eignir í notkun og helstu eignir í byggingu standi undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf eru framkvæmd á hvern og einn miðil fyrir framleiðslukerfi og veitukerfi.

Virðisrýrnunarprófin byggja á nokkrum forsendum, en þær eru helstar:

- i) Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,67% til 7,93%, (2012: 3,64% til 6,31%). Hækkun á vegnum fjármagnskostnaði skýrist að mestu vegna breytingu skatthlutfalla í nýstofuðum dótturfélögum.
- ii) Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0% til 2,5%, (2012: 0% til 2,5%)

Nánar er fjallað um virðisrýrnunarpróf í skýringu 3.h.

Óvissa er um hvenær verkefni í byggingu verða gangsett vegna ófrágenginna raforkusólusamninga og fjármögnunar á verkefnunum.

Í lok júní 2013 leiddi virðisrýrnunarpróf í ljós virðisrýrnun á bókfært verð eigna rafmagnsframleiðslu og var því áður fært endurmat framleiðslueigna rafmagns bakfært að fjárhæð 4.000 milljónir kr. Í árslok leiddu virðisrýrnunarpróf á þessum eignum ekki í ljós frekari virðisrýrnun. Þær forsendur sem hafa breyst frá virðisrýrnunarprófi í árslok 2012 og hafa mest áhrif á prófið eru hækkun áhættulausra vaxta, lækkun álverðs og styrking á gengi krónu gagnvart bandaríkjadollar á árinu.

Ekki voru vísbendingar um virðisrýrnun í öðrum miðlum eða starfspáttum í árslok 2013.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna samstæðunnar sem metnar eru fasteignamati nam 24.309 milljónum kr. í árslok 2013 (2012: 31.390 milljónum kr.). Brunabótamat eigna samstæðunnar er 28.182 milljónir kr. á sama tíma (2012: 38.499 milljónum kr.). Meðal þessara eigna eru fasteignir sem eignfærðar eru meðal framleiðslukerfa og dreifikerfa.

Skuldbindingar

Í maí 2008 gerði fyrirtækið samning um kaup á fimm 45 MW vélasamstæðum til virkjanaframkvæmda, en tvær þeirra voru teknar í notkun árið 2011. Á árinu 2013 var samið um frestun á staðfestingu á afhendingu tveggja þessara vélasamstæða til 1. júní 2016, sem kæmu þá til afhendingar á árinu 2019. Einnig var samið var um afpöntun á þriðju vélinni.

Orkuveitan fékk afhenta íhluti í vélarnar þrjár í ársbyrjun 2014, um er að ræða íhluti sem framleiðendur hafa fengið afhenta frá undirverktökum sínum. Orkuveitan hefur greitt inn á þessar vélar samkvæmt samningi þar um. Vegna afpöntunar, en að teknu tilliti til verðmæti þeirra íhluta sem Orkuveitan fékk afhenta, voru afskrifaðar 400 milljónir kr. árið 2013 sem eignfærðar voru meðal fjárfestingabirgða.

Eftirstöðvar samnings vegna þeirra tveggja vélasamstæða sem eru á bið eru um 7,0 milljarðar kr. (2012: 12,3 milljarðar kr.). Frekari umfjöllun tengd þessum samningum er í skýringu 37.

Fyrirtækið hefur að auki gert innkaupa- og verksamninga vegna framkvæmda við framleiðslu- og dreifikerfi. Eftirstöðvar þessara samninga í árslok eru áætlaðar 1,2 milljarðar kr. (2012: 1,2 milljarðar kr.).

Skýringar

13. Eignir ætlaðar til sölu

	2013	2012
Eignir ætlaðar til sölu greinast þannig:		
Höfuðstöðvar Orkuveitunnar að Bæjar- og Réttarhálsi, 110 Reykjavík	0	4.397.856
Perlan, Öskjuhlíð, 105 Reykjavík	0	950.000
Eignir ætlaðar til sölu, samtals	0	5.347.856

Undir lok árs 2012 keypti Reykjavíkurborg Perluna af Orkuveitunni á 950 milljónir kr. og fór endanlegur frágangur vegna sölnnar fram í mars 2013.

Í byrjun árs 2013 gerði Orkuveitan samning um sölu höfuðstöðva sinna að Bæjar- og Réttarhálsi fyrir 5.100 milljónir kr. og fór endanlegur frágangur vegna sölnnar fram í lok október 2013, en hagnaður af sölnni nam 613,8 milljónum kr. og var hann færður í rekstrarreikning. Frá sama tíma leigir Orkuveitan höfuðstöðvarnar af nýjum eiganda, en hluta húsnæðisins endurleigir Orkuveitan til ytri leigutaka. Nánar er fjallað um efni leigusamningsins í skýringu 34.

Í árslok 2013 eru engir varanlegir rekstrarfjármunir flokkaðir sem eignir ætlaðar til sölu.

Eignir sem ætlaðar eru til sölu eru flokkaðar meðal veltufjármuna þar sem gert er ráð fyrir sölu þeirra innan árs. Þessar eignir eru ekki afskrifaðar frá þeim tíma sem endurflokkun á sér stað.

14. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	Hita- réttindi	Hugbúnaður	Samtals
2013			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	1.371.816	2.798.847
Viðbætur á árinu	0	70.795	70.795
Selt og aflagt á árinu	0	(33.974)	(33.974)
Staða í árslok	1.427.031	1.408.638	2.835.669
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	503.524	1.076.343	1.579.867
Endurflokkun	0	(17.836)	(17.836)
Afskrifað á árinu	(55.243)	86.073	30.829
Staða í árslok	448.281	1.144.579	1.592.860
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1. 2013	923.507	295.474	1.218.980
Bókfært verð 31.12. 2013	978.750	264.058	1.242.808
2012			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	3.045.194	4.472.225
Endurflokkun eigna	0	(1.723.761)	(1.723.761)
Viðbætur á árinu	0	50.383	50.383
Staða í árslok	1.427.031	1.371.816	2.798.847
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	491.550	2.723.738	3.215.288
Endurflokkun eigna	0	(1.723.761)	(1.723.761)
Afskrifað á árinu	11.974	76.366	88.340
Staða í árslok	503.524	1.076.343	1.579.867
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1. 2012	935.481	321.456	1.256.937
Bókfært verð 31.12. 2012	923.507	295.474	1.218.979

Skýringar

15. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	2013		2012	
	Eignarhluti	Bókfært verð	Eignarhluti	Bókfært verð
Iceland American Energy Inc.	83,7%	0	83,7%	0
Íslensk Nýorka ehf.	27,6%	29.341	27,6%	29.339
Netorka hf.	23,5%	21.856	23,5%	29.207
Orkuskiptiinn REYST hf.	45,0%	6.320	45,0%	1.281
Samtals		<u>57.517</u>		<u>59.827</u>

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaganna var neikvæð um 2,3 milljónir kr. á árinu 2013 (2012: neikvæð um 10 milljónir kr.).

16. Eignarhlutar í öðrum félögum

Eignarhlutar í öðrum félögum eru allir flokkaðir sem fjáreignir til sölu og greinast þannig:

	Eignarhluti	2013	2012
HS Veitur hf.	16,6%	1.499.248	957.000
Landsnet hf. 1)	6,8%	2.160.000	2.160.000
Aðrir eignarhlutar í félögum		<u>75.303</u>	<u>148.182</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum samtals		<u>3.734.550</u>	<u>3.265.182</u>

Gangvirði eignarhluta sem flokkaðir eru sem fjáreignir til sölu er ákvarðað með viðurkenndum matsaðferðum, nema í þeim tilvikum sem stuðst er við verð í nýlegum viðskiptum. Stuðst er við verðmat sem framkvæmd eru af óháðum þriðja aðila. Sjá nánar í skýringu 31.

1) Samkvæmt ákvæðum Raforkulaga nr. 65/2003 er eigendum hlutafjár Landsnets einungis heimilt að framselja hlutafé sitt til annarra eigna í fyrirtækinu, en ekki aðilum utan þess.

17. Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

Gangvirði innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum greinist þannig:	2013	2012
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun	14.738.660	17.682.970
Breyting á gangvirði á árinu	(14.320.921)	(2.944.310)
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í árslok	<u>417.739</u>	<u>14.738.660</u>

Skipting innbyggðu afleiðanna er eftirfarandi:

Langtímahluti innbyggðra afleiða	965.916	14.150.678
Skammtímahluti innbyggðra afleiða (skuld) / eign	(548.176)	587.982
Innbyggðar afleiður samtals	<u>417.740</u>	<u>14.738.660</u>

Frekari umfjöllun um innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum má finna í skýringu 28 c.

Skýringar

18. Aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir

Fastafjármunir	2013	2012
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:		
Skuldabréf	7.502.611	9.744.861
Áhættuvarnarsamningar	1.127.246	893.934
	<u>8.629.857</u>	<u>10.638.795</u>
Lán og kröfur:		
Skuldabréf	193	579
	<u>193</u>	<u>579</u>
Samtals meðal fastafjármuna	<u>8.630.050</u>	<u>10.639.373</u>
Veltufjármunir		
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:		
Áhættuvarnarsamningar	232.031	38.956
	<u>232.031</u>	<u>38.956</u>
Lán og kröfur:		
Skuldabréf	386	5.986
	<u>386</u>	<u>5.986</u>
Samtals meðal veltufjármuna	<u>232.417</u>	<u>44.942</u>
Langtímaskuldir		
Fjárskuldir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:		
Áhættuvarnarsamningar	(80.847)	(98.974)
	<u>(80.847)</u>	<u>(98.974)</u>
Skammtímaskuldir		
Fjárskuldir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:		
Áhættuvarnarsamningar	(1.390.870)	(150.300)
	<u>(1.390.870)</u>	<u>(150.300)</u>

Skuldabréf meðal fastafjármuna sem skráð er á gangvirði gegnum rekstrarreikning er gefið út í USD, ber 1,5% vexti. Það er eingreiðslulán með gjalddaga árið 2016. Skuldabréfið er tengt álverði að ákveðnu marki og er tryggt með veði í hlutabréfum í HS Orku hf. Skuldabréfið er fært á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiður eru ekki aðskildar frá skuldabréfinu. Gangvirði er metið út frá framvirkum verði í áli og núvirt með vöxtum viðkomandi myntar auk viðeigandi álags vegna mótaðilaáhættu. Öll skuldabréf fyrirtækisins eru skilgreind á 3. stigi gangvirðis eins og frekar er greint í skýringu 31.

Áhættuvarnarsamningar eru metnir með núvirtu framtíðargreiðslufæði og markaðsgögn notuð við verðlagninguna.

19. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

2013	Skatteign	Skattskuld	Skatteign
Tekjuskattseign í ársbyrjun	3.467.267	0	3.467.267
Reiknaður tekjuskattur ársins	(7.571.959)	0	(7.571.959)
Tekjuskattsáhrif af breyttu skatthlutfalli vegna uppskiptingar	7.934.264	0	7.934.264
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(2.183.524)	0	(2.183.524)
Tekjuskattseign í árslok	<u>1.646.049</u>	<u>0</u>	<u>1.646.049</u>
2012			
Tekjuskattseign í ársbyrjun	1.932.006	0	1.932.006
Reiknaður tekjuskattur ársins	1.535.261	0	1.535.261
Tekjuskattseign í árslok	<u>3.467.267</u>	<u>0</u>	<u>3.467.268</u>

Skýringar

19. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding, frh.

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12. 2013		31.12. 2012	
	Skatteign	Skattskuld	Skatteign	Skattskuld
Varanlegir rekstrarfjármunir	(8.896.046)	0	(15.063.674)	0
Innbyggðar afleiður	(83.548)	0	(5.305.918)	0
Aðrir liðir	(1.487.660)	0	2.599.893	0
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	12.113.303	0	21.236.966	0
Tekjuskattseign í árslok	1.646.049	0	3.467.268	0

Yfirfæranlegt skattalegt tap

Samkvæmt gildandi skattalöggjöf er yfirfæranlegt skattalegt tap nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði 10 ár frá því það myndast. Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok er nýtanlegt sem hér segir:

	2013	2012
Ójafnað skattalegt tap ársins 2008, nýtanlegt til ársins 2018	45.857.516	56.383.614
Ójafnað skattalegt tap ársins 2009, nýtanlegt til ársins 2019	4.953.017	4.953.017
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	50.810.533	61.336.631

Stjórnendur hafa lagt mat á nýtingu yfirfæranlegs skattalegs taps og gert áætlanir um skattskyldan hagnað á næstu árum. Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að því marki sem talið er að það nýtist.

20. Birgðir

Birgðir greinast þannig í árslok:	2013	2012
Efnisbirgðir	367.347	402.872

Efnisbirgðir samstæðunnar samanstanda af efni til viðhalds framleiðslu- og dreifikerfa samstæðunnar. Hluti birgða er skilgreindur sem öryggisbirgðir, þ.e. þær birgðir sem verða að vera til staðar til að bregðast við bilunum/viðhaldi jafnvel þó veltuhraði þeirra sé lítill. Verðmæti birgða er yfirfarið reglulega. Birgðir til endurnýjunar og nýbygginga eru eignfærðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna sem hluti af kostnaði við eignir í byggingu.

21. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig í árslok:	2013	2012
Viðskiptakröfur, stórnotendur	1.786.124	1.100.917
Viðskiptakröfur, smásala	4.010.494	3.938.933
Viðskiptakröfur, samtals	5.796.618	5.039.850
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(217.400)	(318.500)
	5.579.218	4.721.350

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:

Fyrirframgreiddur kostnaður	146.420	199.480
Fjármagnstekjuskattur	43.800	34.832
Áfallnar vaxtatekjur	31.035	32.035
Kröfur á starfsmenn	5.756	6.529
Aðrar kröfur	30.397	25.305
	257.409	298.181

Skýringar

22. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig í árslok:	2013	2012
Óbundnar bankainnstæður	8.993.410	6.885.693

23. Eigið fé

Eiginfjárlutfall samstæðunnar í árslok var 28,6% (2012: 20,4%). Ávöxtun eiginfjár var jákvæð um 4,8% á árinu 2013 (2012: neikvæð um 3,7%).

Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna

Endurmatsreikningur samstæðunnar samanstendur af endurmatshækkunum rekstrarfjármuna að teknu tilliti til tekjuskatts. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning og millifærðar á sama tíma af endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé.

Gangvirðisreikningur

Gangvirðisreikningur samanstendur af hækkunum á mati á fjáreignum til sölu að teknu tilliti til tekjuskatts.

Óráðstafað eigið fé

Enginn arður var greiddur til eigenda móðurfyrirtækisins árið 2013 (2012: Engin arðgreiðsla). Stjórn fyrirtækisins leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda móðurfyrirtækisins á árinu 2014 vegna rekstrar á árinu 2013. Eigendafundur tekur ákvörðun um arðgreiðslur.

24. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 28. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

Langtímaskuldir	2013	2012
Skuldir við lánastofnanir	157.253.461	195.721.276
Víkjandi lán frá eigendum	13.306.266	8.849.752
Skuldabréfaútgáfa	22.614.727	22.515.068
	193.174.454	227.086.096
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(17.854.524)	(25.539.733)
	175.319.930	201.546.363
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	17.854.524	25.539.733
Skammtímalán	1.765.000	4.417.190
	19.619.524	29.956.923
Vaxtaberandi skuldir samtals	194.939.454	231.503.286

Skýringar

24. Vaxtaberandi skuldir frh.

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

Lokagjalddagi	2013		2012		
	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,37%	21.201.702	0,56%	33.989.877
Skuldir í EUR	6.12.2032	1,04%	64.419.375	0,98%	84.800.019
Skuldir í USD	8.11.2030	1,83%	44.580.565	1,81%	41.956.344
Skuldir í JPY	5.10.2027	0,35%	10.657.589	0,47%	16.304.551
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,55%	4.573.439	1,85%	5.084.266
Skuldir í SEK	5.10.2027	1,26%	7.343.913	2,06%	8.891.712
			152.776.583		191.026.769

Skuldir í íslenskum krónum:

Verðtryggðar	10.1.2037	4,51%	40.397.871	4,67%	36.059.327
Óverðtryggðar	31.1.2014	8,10%	1.765.000	7,53%	4.417.190
			42.162.871		40.476.517
Vaxtaberandi skuldir samtals			194.939.454		231.503.286

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu ár:

	2013	2012
Árið 2013.....	0	25.539.733
Árið 2014.....	17.854.524	16.747.099
Árið 2015.....	17.920.187	19.625.714
Árið 2016.....	18.474.237	19.697.595
Árið 2017.....	14.298.158	15.625.559
Árið 2018.....	14.161.483	15.145.311
Síðar	110.465.865	114.705.085
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	193.174.454	227.086.096

Afborganir lána

Komi til endurfjármögnunar til lengingar lánstíma má gera ráð fyrir að dreifing afborgana verði önnur en að ofan greinir.

Ábyrgðir og veðsetningar

Eigendur móðurfyrirtækisins eru í hlutfallslegri ábyrgð fyrir öllum skuldum og skuldbindingum móðurfyrirtækis. Samstæðan hefur ekki veðsett eignir sínar til tryggingar á skuldum.

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 18.138 milljónir kr. eru með tilteknum fjárhagsskilyrðum sem snúa að hlutföllum endurgreiðslutíma lána miðað við EBITDA og vaxta sem hlutfall af EBITDA. Einnig er horft til þess að markmið áætlana séu innan ákveðinna vikmarka. (2012: 16.856 milljónir kr.) Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli.

Skýringar

25. Lífeyrisskuldbinding

Við stofnun Orkuveitu Reykjavíkur var áfallin lífeyrisskuldbinding vegna starfsmanna á þeim tíma gerð upp. Á fyrirtækinu hvílir lífeyrisskuldbinding vegna réttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna í réttindatengdum lífeyriskerfum. Skuldbinding þessi er vegna fyrirtækja sem hafa sameinast Orkuveitunni og hefur áhvílandi lífeyrisskuldbinding verið yfirtekin í tengslum við sameininguna.

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding fyrirtækisins metin um 518 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2012: 508 milljónir kr.). Samstæðan uppfærir lífeyrisskuldbindinguna samkvæmt mati tryggingastærðfræðings þegar það liggur fyrir ár hvert. Forsendur um lífslíkur eru í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Áætluð hækkun skuldbindingarinnar á árinu byggir á almennri hækkun launa að teknu tilliti til vaxta. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu er færð til gjalda í rekstrarreikningi á meðal launa og launatengdra gjalda. Sá hluti skuldbindingarinnar sem áætlaður er til greiðslu á árinu 2014 er færður meðal skammtímaskulda.

Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:	2013	2012
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	508.377	476.694
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu	(19.200)	(23.864)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu	28.748	55.547
Lífeyrisskuldbinding í árslok	517.925	508.377
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar	492.925	483.377
Skammtíahluti lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Lífeyrisskuldbinding í árslok	517.925	508.377

26. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2013	2012
Ógreidd opinber gjöld	757.353	860.745
Ógreidd laun og launatengdir liðir	410.765	463.324
Áfallin vaxtagjöld	718.379	799.631
Næsta árs greiðslur vegna lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Gjaldfallnir afleiðusamningar sbr. skýringu 36	740.000	740.000
Aðrar skuldir	46.006	62.933
Aðrar skammtímaskuldir samtals	2.697.502	2.951.632

27. Áhættustýring og fjármálagerningar

Yfirlit

Áhættustefna fyrirtækisins var uppfærð og samþykkt af stjórn og eigendum Orkuveitu Reykjavíkur í lok árs 2013. Stefna stjórnar er að í allri starfsemi fyrirtækisins sé gætt að áhættu og með því stuðlað að ábyrgum og skilvirkum ákvörðunum sem og stjórnunarháttum. Áhættustefnan lýsir heildarsýn og meginmarkmiðum stjórnar að þessu leyti. Hún skilgreinir jafnframt megingrundir áhættu, mælikvarða við mat á þeim ásamt helstu aðferðum, markmiðum og mörkum við daglega áhættustýringu fyrirtækisins. Ein grunnstoð áhættustefnunnar er að kortleggja þá áhættuþætti sem skipta máli í þessu samhengi, mæla áhrif þeirra og skilgreina ásættanleg mörk við stýringu þeirra.

Ákvörðunartaka og eftirlit með framkvæmd áhættustefnunar er hjá áhætturáði. Í áhætturáði sitja Forstjóri, framkvæmdastjóri Fjármála, forstöðumaður Fjár- og áhættustýringar og forstöðumaður Hagmála. Meðal annars er fylgst með:

- að viðhlítandi aðferðir séu notaðar til auðkenningar og mælingar áhættu
- að eftirlitskerfi með áhættu séu til staðar og séu skilvirk
- að áhættustefnu stjórnar sé fylgt í rekstri Orkuveitu Reykjavíkur

Skýringar

27. Áhættustýring og fjármálagerningar, frh.

Fjár- og áhættustýring á Fjármálasviði fer með umsjón og framkvæmd áhættustýringar. Markmið Fjár- og áhættustýringar er að fylgjast með, greina og stýra fjárhagslegri áhættu fyrirtækisins.

Fjárhagsleg áhætta greinist í:

- Markaðsáhætta, sem fjallað er um í skýringu 28
- Lausafjáraáhætta, sem fjallað er um í skýringu 29
- Mótaðilaáhætta, sem fjallað er um í skýringu 30

28. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, álverðs og vaxta hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjármálagerninga. Miðað við núverandi efnahagsreikning er markaðsáhætta Orkuveitu Reykjavíkur einkum rakin til breytinga á vöxtum, gjaldmiðlum, verðbólgu og álverðs en áhætta vegna markaðsverðbréfa, s.s. hluta- og skuldabréfa er minni. Áhættan sem vegur mest hjá samstæðunni er því þrenns konar:

- a. Gjaldeyrisáhætta vegna skulda í efnahagsreikningi og sjóðstreymis í erlendri mynt
- b. Vaxtaáhætta vegna lána og samninga fyrirtækisins
- c. Álverðsáhætta vegna álverðstengdra raforkusamninga

a. Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hættan á því að breytingar í gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins. Gjaldeyrisáhætta er mæld sem mismunur milli eigna og skulda í hverri mynt þar sem tillit er tekið til allra eigna og skulda, framvirkra samninga og annarra afleiða. Fjár- og áhættustýringu er heimilt að nota framvirka samninga og gjaldmiðlaskiptasamninga til að draga úr áhættu fyrirtækisins vegna gengisbreytinga.

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna sölusamninga, innkaupa og langtímalána í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum (ISK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhættu eru evra (EUR), svissneskir frankar (CHF), japanskt jen (JPY), bandarískur dollar (USD) og sænskar krónur (SEK).

Af vaxtaberandi lánnum samstæðunnar eru um 79,1% í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan hefur gert langtíma sölusamninga á raforku í erlendum gjaldmiðli (USD). Væntar tekjur vegna þessara samninga á uppgjörstegi eru um 123.563 milljónir kr. (2012: 160.383 milljónir kr.) Sú fjárhæð er byggð á framvirku verði á áli á LME (London Metal Exchange), gengi USD og væntingum um verðþróun á áli næstu 25 árin samkvæmt mati CRU, óháðum matsaðila, eins og það liggur fyrir á uppgjörstegi.

Gengi helstu gjaldmiðla var eftirfarandi á árinu:

	2013	2012	31.12. 2013	31.12. 2012
	Meðalgengi		Árslökagengi	
CHF	131,907	133,352	129,190	140,640
EUR	162,381	160,733	158,500	169,800
USD	122,231	125,052	115,030	128,740
JPY	1,256	1,570	1,096	1,495
GBP	191,225	198,155	190,210	208,150
SEK	18,776	18,4684	17,950	19,758
CAD	118,715	125,110	108,070	129,360
Þröng viðskiptavog Sí	218,955	221,796	210,108	232,686

Skýringar

28. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrishætta, frh.

Mögulegt tap vegna gjaldeyrishættu

Gjaldeyrishætta samstæðunnar miðað við nafnverðsjárhæðir er eftirfarandi:

31.12. 2013	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(21.201.702)	(64.419.375)	(44.580.565)	(10.657.589)	(4.573.439)		(7.343.913)		(152.776.583)
Viðskiptaskuldir		(39.028)	(254.558)					(64)	(293.650)
Viðskiptakröfur			526.950						526.950
Handbært fé	393.442	2.996.807	438.207	280.217	40.738	36	34.301		4.183.748
Innbyggðar afleiður			417.740						417.740
Áhættuvarnarsamn.	(53.233)	18.857.773	439.925	(78.818)	(11.505)		(9.640)		19.144.502
Aðrar fjáreignir á gang- virði gegnum rekstur			7.502.611						7.502.611
Áhætta í efna- hagsreikningi	(20.861.494)	(42.603.823)	(35.509.691)	(10.456.189)	(4.544.206)	36	(7.319.252)	(64)	(121.294.683)
Áætluð sala 2014	0	0	6.252.705	0	0	0	0	0	6.252.705
Áætluð kaup 2014	0	(431.843)	(222.910)	(85.543)	0	0	0	0	(740.296)
Áhætta utan efna- hagsreiknings	0	(431.843)	6.029.795	(85.543)	0	0	0	0	5.512.409
Nettó áhætta	(20.861.494)	(43.035.666)	(29.479.896)	(10.541.733)	(4.544.206)	36	(7.319.252)	(64)	(115.782.274)

Skýringar

28. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrishætta, frh.

Mögulegt tap vegna gjaldeyrishættu, frh.

31.12. 2012	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(33.989.877)	(84.800.019)	(41.956.344)	(16.304.551)	(5.084.266)	0	(8.891.712)	0	(191.026.769)
Viðskiptaskuldir		(37.253)	(299.766)						(337.019)
Viðskiptakröfur			658.285		47				658.332
Handbært fé	1.709	6.226.479	492.598	135	131	2.530	1.263	90	6.724.936
Innbyggðar afleiður			14.738.660						14.738.660
Áhættuvarnarsamn.	(217.681)	14.874.347	2.754	156.497	(10.985)		(18.706)		14.786.226
Aðrar fjáreignir á gang- virði gegnum rekstur			9.744.861						9.744.861
Áhætta í efna- hagsreikningi	(34.205.849)	(63.736.446)	(16.618.951)	(16.147.919)	(5.095.073)	2.530	(8.909.154)	90	(144.710.772)
Áætluð sala 2013	0	0	8.116.661	0	0	0	0	0	8.116.661
Áætluð kaup 2013	0	(155.915)	(25.849)	(290.034)	(154)	0	0	0	(471.952)
Áhætta utan efna- hagsreiknings	0	(155.915)	8.090.812	(290.034)	(154)	0	0	0	7.644.709
Nettó áhætta	(34.205.849)	(63.892.361)	(8.528.139)	(16.437.953)	(5.095.227)	2.530	(8.909.154)	90	(137.066.063)

Næmnigreining

Styrking íslensku krónunnar um 10% í lok tímabilsins gagnvart eftirfarandi gjaldmiðlum í efnahagsreikningi myndi hækka (lækka) eigið fé og afkomu eins árs um eftirfarandi fjárhæðir að teknu tilliti til skattáhrifa.

Hagnaður eða (tap)

	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	CAD	SEK	DKK	Samtals
Árið 2013	1.335.136	2.726.645	2.272.620	669.196	290.829	(2)	468.432	4	7.762.860
Árið 2012	2.189.174	4.079.133	1.063.613	1.033.467	326.085	(162)	570.186	(6)	9.261.489

Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2012. Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist stöðugar.

Skýringar

28. Markaðsáhætta, frh.

b. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta, er áhættan á því að breytingar í vöxtum hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins. Orkuveitan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi eigna og skulda og fjármálagerninga á gangvirði. Skuldir félagsins bera bæði fasta og breytilega vexti og er meirihluti þeirra með breytilegum vöxtum. Fjár- og áhættustýring fylgist sérstaklega með að vaxtaáhætta sé innan skilgreindra marka og nýtir heimildir til að stýra vaxtaáhættu með afleiðusamningum. Á uppgjörstíðni námu varnir 94% af lánum með breytilega vexti að lágmarki eitt ár fram í tímann og hlutfallslega minna næstu ár þar á eftir.

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast þannig:

Fjármálagerningar með fasta vexti	2013	2012
Fjáreignir	579	6.564
Fjárskuldir	(44.026.345)	(42.553.480)
	<u>(44.025.766)</u>	<u>(42.546.916)</u>
Fjármálagerningar með breytilega vexti		
Fjárskuldir	(150.913.110)	(188.949.806)
	<u>(150.913.110)</u>	<u>(188.949.806)</u>
Fjármálagerningar á gangvirði		
Skuldabréf	7.502.611	9.744.861
Áhættuvarnarsamningar	(112.441)	683.616
	<u>7.390.170</u>	<u>10.428.477</u>

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum vaxta á sjóðstreymi til eins árs og fjármálagerninga færða á gangvirði að teknu tilliti til tekjuskatts. Greiningin var unnin með sama hætti árið 2012.

Næmnigreining vaxta

	Næmni sjóðstreymis		Næmni gangvirðis	
	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun
31.12. 2013				
Innbyggðar afleiður	0	0 (	116.682)	134.238
Aðrar fjáreignir	0	0 (	127.896)	132.677
Áhættuvarnarsamningar	477.658 (	477.658)	2.055.498 (	2.148.257)
Vaxtaberandi skuldir	(508.768)	508.768	0	0
	<u>(31.110)</u>	<u>31.110</u>	<u>1.810.920</u>	<u>(1.881.342)</u>
31.12. 2012				
Innbyggðar afleiður	0	0 (	725.573)	811.329
Aðrar fjáreignir	0	0 (	226.081)	237.008
Áhættuvarnarsamningar	284.502 (	284.502)	699.815 (	717.916)
Vaxtaberandi skuldir	(633.244)	633.244	0	0
	<u>(348.742)</u>	<u>348.742</u>	<u>(251.839)</u>	<u>330.420</u>

Skýringar

28. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta

Álverðsáhætta er áhætta á því að breyting á álverði hafi neikvæð áhrif á afkomu fyrirtækisins.

Gerðir hafa verið fjórir raforkusölusamningar, upphaflega til 20 ára, einn við Landsvirkjun vegna Norðurláls og þrjár við Norðurlál vegna álversins á Grundartanga, sem og samningar við Landsnet hf. um flutning á rafmagni. Orkuveitan og Norðurlál hafa einnig gert með sér raforkusölusamning vegna raforkusölu til fyrirhugaðs álvers í Helguvík og hefur afhending samkvæmt þeim samningi hafist, en samningurinn er til 25 ára. Raforkusölusamningar þessir eru gerðir í dollurum og er verð á rafmagni tengt heimsmarkaðsverði á áli. Tekjur af raforkusölusamningum sem tengdir eru álverði námu 18,3% af heildartekjum samstæðunnar á árinu 2013 (2012: 20,0%).

Til að draga úr álverðsáhættu hefur Orkuveita Reykjavíkur gert afleiðusamninga til að draga úr sveiflum álverðstengdra tekna. Fjár- og áhættustýring hefur heimild til að verja allt að 100% álverðsáhættu eitt ár fram í tímann og hlutfallslega minna næstu tvö ár þar á eftir. Á uppgjörssdegi námu varnir 44% af áætlaðri álverðstengdri sölu til ársloka 2014 (31.12.2012: 22,2%).

Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

Raforkusölusamningar tengdir álverði fela í sér innbyggðar afleiður, þar sem tekjur af þeim eru háðar breytingum á heimsmarkaðsverði á áli í framtíðinni. Í samræmi við ákvæði alþjóðlegra reikningskilastaðla um fjármálagerninga hefur gangvirði innbyggðra afleiða vegna Grundartanga og að hluta til vegna Helguvíkur verið metið og fært í ársreikninginn.

Þar sem markaðsverð á innbyggðum afleiðum liggur ekki fyrir hefur verið lagt mat á gangvirði þeirra með viðurkenndum matsaðferðum. Ákvarðað hefur verið vænt núvirt greiðslufæði samninga á uppgjörssdegi, miðað við framvirkt verð á áli á LME (London Metal Exchange) á uppgjörssdegi og væntinga um verðþróun á áli til næstu 25 ára. Byggt er á mati CRU, óháðs matsaðila, eins og það liggur fyrir á uppgjörssdegi. Frá núvirtu greiðslufæði á uppgjörssdegi hefur verið dregið vænt núvirt greiðslufæði samninga á uppgjörssdegi miðað við forsendur um álverð sem lágu til grundvallar á upphafsdegi samninga. Mismunurinn er gangvirði afleiðunnar. Gengið er út frá því að afleiðan hafi ekkert virði á upphafsdegi samnings.

Innbyggðar afleiður orkusölusamninga sem færðir eru í ársreikninginn eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörssdegi og gangvirðisbreyting ársins er færð í rekstrarreikning meðal tekna og gjalda af fjáreignum og fjárskuldum.

Meðal innbyggðra afleiða raforkusölusamninga er samningur við Norðurlál Helguvík ehf. (NH) að fjárhæð 0,1 milljarður kr. (31.12.2012: 1,9 milljarðar kr.). Framkvæmdir vegna álvers í Helguvík hafa tafist verulega og er ákveðin óvissa um frekara framhald þess verkefnis. Áætlað var að afhenda orku til álversins frá 1. september 2011 og hófst þá greiðsluskylda NH. NH hefur nýtt sér ákvæði samnings um að nota orkuna í álverinu á Grundartanga. Mótaðilaáhættu í þessum samningi meta stjórnendur töluverða og endurspeglast það í virði afleiðunnar. Ef samningi verður rift eða samið á öðrum forsendum þá leiðir það til gjaldfærslu á bókfærðu virði innbyggðu afleiðunnar.

Skýringar

28. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta, frh.

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum álverðs á fjármálagerninga færða á gangvirði að teknu tilliti til tekjuskatts.

Næmnigreining álverðs

31.12. 2013	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(4.587.241)	4.587.241
Álvarnir	174.885 (	174.885)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	(252.702)	252.702
Samtals	(4.665.058)	4.665.058

31.12. 2012	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(6.483.469)	6.471.310
Álvarnir	275.762 (	197.940)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	(353.902)	353.902
Samtals	(6.561.609)	6.627.272

d. Önnur markaðsáhætta

Önnur markaðsáhætta, s.s. vaxtaálagsáhætta og hlutabréfaáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

29. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla.

Orkuveitan átti í árslok 9,0 milljarða kr. handbært fé. Orkuveitan átti einnig ónýttar lánsheimildir og opnar lánalínur að fjárhæð 9,4 milljarða kr. í árslok. Samtals átti Orkuveitan þannig 18,4 milljarða kr. tryggt lausafé í árslok. Samsvarandi fjárhæð í lok árs 2012 nam 13,7 milljörðum kr.

Skýringar

29. Lausafjánhætta frh.

Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með taldar væntanlegar vaxtagreiðslur, greinast þannig:

31.12. 2013

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-2 ár	Eftir 2-5 ár	Eftir meira en 5 ár
Vaxtaberandi						
skuldir	194.939.455	(219.728.601)	(22.670.612)	(20.702.238)	(54.330.444)	(122.025.307)
Viðskiptaskuldir ...	1.988.525	(1.988.525)	(1.988.525)	0	0	0
Aðrar skuldir	2.697.502	(2.697.502)	(2.697.502)	0	0	0
Fjármálagerningar sem eru afleiður						
Áhættuvarnar-samningar	1.471.718	(1.653.811)	(1.318.783)	(987.468)	652.440	0
	<u>201.097.200</u>	<u>(226.068.440)</u>	<u>(28.675.422)</u>	<u>(21.689.706)</u>	<u>(53.678.004)</u>	<u>(122.025.307)</u>

31.12. 2012

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður

Vaxtaberandi						
skuldir	231.503.285	(260.057.715)	(33.352.320)	(19.281.902)	(62.068.130)	(145.355.362)
Viðskiptaskuldir ...	1.366.254	(1.366.254)	(1.366.254)	0	0	0
Aðrar skuldir	2.951.632	(2.951.632)	(2.951.632)	0	0	0
Fjármálagerningar sem eru afleiður						
Áhættuvarnar-samningar	249.274	(1.233.289)	(631.390)	(553.736)	(103.455)	55.292
	<u>236.070.446</u>	<u>(265.608.890)</u>	<u>(38.301.596)</u>	<u>(19.835.638)</u>	<u>(62.171.585)</u>	<u>(145.300.070)</u>

Komi til endurfjármögnunar langtímalána til lengingar lánstíma má gera ráð fyrir að dreifing afborgana verði önnur en að ofan greinir.

Skýringar

30. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Mótaðilaáhætta samstæðunnar er einkum vegna raforkusölusamninga til iðnaðar og afleiðusamninga sem eru gerðir í áhættuvarnarskyni. Einnig er til staðar mótaðilaáhætta vegna smásölu, en tap vegna vangoldinna krafna eru óverulegt og hefur takmörkuð áhrif á afkomu samstæðunnar.

Við gerð samninga er reynt að tryggja eftir fremsta megni að mótaðilinn sé traustur og uppgjör stærri mótaðila eru skoðuð reglulega sem og lánshæfismat þeirra.

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem greinist þannig:

	2013	2012
Viðskiptakröfur	5.579.218	4.721.350
Aðrar skammtímakröfur	257.409	298.181
Aðrar fjáreignir	7.503.190	9.751.425
Áhættuvarnarsamningar	1.359.277	932.890
Handbært fé	8.993.410	6.885.693
Samtals	<u>23.692.504</u>	<u>22.589.539</u>

Fjáreignir samkvæmt sundurliðun hér að ofan eru flokkaðar sem *Lán og kröfur* nema hluti *Annarra fjáreigna* og *Áhættuvarnarsamninga*. Flokkun þeirra má sjá í skýringu 32.

Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna á reikningsskiladegi eftir viðskiptavinum:

Viðskiptakröfur, stórnotendur	1.786.124	1.262.927
Viðskiptakröfur, smásala	3.793.094	3.458.423
Samtals	<u>5.579.218</u>	<u>4.721.350</u>

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla í árslok:

	2013		2012	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	3.503.568	84.878	3.776.935	102.884
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar	803.634	25.869	330.254	12.263
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar	163.001	24.951	125.710	24.581
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagur	1.326.415	81.702	806.951	178.772
Samtals	<u>5.796.618</u>	<u>217.400</u>	<u>5.039.850</u>	<u>318.500</u>

Niðurfærsla viðskiptakrafna er metin á hverjum uppgjörssdegi af stjórnendum. Lagt er mat á innheimtanleika krafna, bæði almennt út frá innheimtueynslu og sértækt vegna krafna sem komnar eru í talsverð vanskil. Ekki er talin þörf á niðurfærslu annarra skammtímakrafna.

Kröfur sem verða til vegna fráveitu og vatnsveitu eru með lögveð í fasteignum og því er ekki færð niðurfærsla vegna þeirra.

Þjónustusvið Orkuveitu Reykjavíkur sér um innheimtu viðskiptakrafna og sér að mestu um upplýsingagjöf til viðskiptavina vegna þeirra. Innheimta fer fram eftir vel skilgreindu ferli þar sem m.a. er gætt að samræmdu verklagi við úrlausn innheimtumála.

Skýringar

31. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörstigi er jafnt og gangvirði þeirra með þeirri undantekningu að vaxtaberandi skuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

	2013		2012	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	(194.939.455)	(165.716.726)	(231.503.285)	(185.860.652)

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörstigi.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á er notaður vaxtaferill á uppgjörstigi þegar vænt sjóðstreymi er núvirt. Vextirnir greinast þannig:

	2013		2012	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	2,22% til	12,91%	2,37% til	11,56%
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	6,85% til	7,21%	3,99% til	4,39%
Vaxtaberandi skuldir	2,59% til	9,44%	1,90% til	8,13%

Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í ársreikninginn, flokkaða eftir stigi gangvirðis. Stig gangvirðis eru skilgreind út frá verðmatsaðferð á eftirfarandi hátt:

Stig 1: Uppgefin verð á virkum markaði fyrir sams konar eignir og skuldir.

Stig 2: Forsendur byggja á öðrum breytum en uppgefnum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint (t.d. verð) eða óbeint (afleiðd af verðum).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru byggðar á gögnum sem ekki er unnt að öllu leiti að afla á markaði.

2013	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	3.734.550	3.734.550
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	417.740	417.740
Aðrar fjáreignir	1.359.277	7.503.190	8.862.467
Aðrar fjárskuldir	(1.471.718)	0	(1.471.718)
	(112.441)	11.655.479	11.543.039

2012

Eignarhlutir í félögum	0	3.265.182	3.265.182
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0	14.738.660	14.738.660
Aðrar fjáreignir	932.890	9.751.425	10.684.315
Aðrar fjárskuldir	(249.274)	0	(249.274)
	683.616	27.755.267	28.438.883

Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum eru til lengri tíma en tíu ára og því flokkaðar undir 3. stig þar sem framtíðarmarkaður áls nær eingöngu yfir tíu ár.

Skýringar

31. Gangvirði, frh.

Mat á gangvirði

Hluti af fjáreignum og fjárskuldum samstæðunar eru metnar á gangvirði. Gangvirði þessara eigna og skulda er ákvarðað samkvæmt markaðsgögnum eða verðum í nýlegum viðskiptum liggja þessar upplýsingar fyrir. Annars er viðurkenndum verðmatsaðferðum beitt. Nánari upplýsingar um gangvirðisútreikninga má finna í umfjöllun um þessar eignir og skuldir.

32. Yfirlit um fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	2013			2012		
	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir til sölu	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í rekstur	Fjáreignir til sölu
Eignarhlutar í félögum			3.734.550			3.265.182
Innb. afleiður í raforkus.samn.		417.740			14.738.660	
Aðrar fjáreignir	386	8.862.081		5.986	10.678.330	
Viðskiptakröfur	5.579.218			4.721.350		
Aðrar sk.kr.	257.409			298.181		
Handbært fé	8.993.410			6.885.693		
Vaxtab. skuldir (194.939.455)				(231.503.285)		
Aðrar fjárskuldir ...	(1.471.718)			(249.274)		
Viðskiptaskuldir ... (1.988.525)			(1.366.254)			
Aðrar sk.skuld. (2.697.502)			(2.951.632)			
Samtals	(184.795.059)	7.808.103	3.734.550	(223.909.962)	25.167.716	3.265.182

Skýringar

33. Sjóðstreymisýfirlit, sundurliðun

Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og tekjuskatt samkvæmt sjóðstreymisýfirliti greinist þannig:

	2013	2012
Hagnaður (tap) ársins	3.349.756 (	2.295.194)
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	6.232.285	18.493.550
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	2.309	9.754
Tekjuskattur	7.571.959 (	1.535.261)
Afskriftir og virðisrýrnun	8.927.345	10.371.085
Söluhagnaður eigna og önnur breyting	(621.959) (	41.318)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	9.548	31.683
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	25.471.243	25.034.299
Birgðir, lækkun	35.525	28.688
Skammtímafröfur, (hækkun)	(1.213.943) (	702.520)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)	827.483 (	24.897)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	25.120.308	24.335.571

34. Rekstrarleiga húsnæðis

Félagið sem leigutaki

Fyrirkomulag rekstrarleigusamnings

Í kjölfar sölu höfuðstöðva Orkuveitunnar sem var frágengin í lok október 2013 var skrifað undir 20 ára leigusamning við Foss Fasteignafélag ehf. um allar fasteignir félagsins að Bæjarhálsi og Réttarhálsi. Í samningnum er ákvæði um kauprétt sem Orkuveitan getur nýtt sér eftir 10 og 20 ár. Leigugreiðsla fyrstu 10 árin eru 223,9 milljónir kr. á ári, verðtryggt. Ef kaupréttur er ekki nýttur að 10 árum liðnum eru lágmarksleigugreiðslur næstu 10 ár þar á eftir 290,2 milljónir kr. á ári, verðtryggt. Í leigugreiðslu er ekki innifalin neinn rekstrarkostnaður og eru fjárhæðir sem birtar eru í töflum hér að neðan ónúvítar.

Rekstrarleigugreiðslur og -tekjur ársins

	2013	2012
Leigugreiðslur færðar til gjalda	37.315	0
Tekjufærð endurleiga	(4.630)	0
	32.685	0

Leigugreiðslur vegna óuppsegjanlegs rekstrarleigusamnings

	2013	2012
Innan árs	223.890	0
Eftir 1 til 5 ár	895.560	0
Eftir 5 ár	3.984.035	0
	5.103.485	0

Væntar framtíðartekjur af endurleigu	219.725	0
--	---------	---

Félagið sem leigusali

Orkuveitan hefur gert samning um endurleigu á hluta af leigðum fasteignum til fimm ára með möguleika á framlengingu til tíu ára.

Væntar framtíðarleigugreiðslur vegna óuppsegjanlegra rekstrarleigusamninga

	2013	2012
Innan árs	47.203	0
Eftir 1-5 ár	172.522	0
	0	0
	219.725	0

Skýringar

35. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félag undir stjórn borgarinnar, dótturfyrirtæki Orkuveitunnar, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og lykilstjórnendur fyrirtækisins eru skilgreindir sem tengdir aðilar samstæðunnar. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

Viðskipti við tengda aðila

Framangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við samstæðuna á árinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á árinu, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir samstæðunnar við þessa aðila í árslok. Viðskipti og stöður við dótturfélög er eytt út í samstæðureikningnum en eru birt hér til upplýsinga. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi:	2013	2012
Reykjavíkurborg	1.214.691	1.235.886
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar	462.980	431.868
Dótturfélög	301.400	367.253
	<u>1.979.072</u>	<u>2.035.007</u>
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	11.527	5.246
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar	14.069	6.841
Dótturfélög	15.917	15.028
Hlutdeildarfélag	47.468	42.949
	<u>88.981</u>	<u>70.064</u>
Kröfur á hendur tengdra aðila í árslok voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	215.251	284.843
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar	44.070	39.505
Dótturfélög	242.025	90.636
Dótturfélög, vaxtaberandi kröfur	6.204.347	6.988.862
	<u>6.705.693</u>	<u>7.403.846</u>
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	180.253	77.141
Stofnanir og félag undir stjórn Reykjavíkurborgar	3.158	305
Dótturfélög, vaxtaberandi	413.855	408.313
	<u>597.266</u>	<u>485.758</u>
Vaxtaberandi skuldir frá eigendum móðurfélags voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	12.446.548	8.277.970
Akraneskaupstaður	735.570	489.214
Borgarbyggð	124.147	82.568
	<u>13.306.265</u>	<u>8.849.752</u>
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	1.310.449	1.262.297
Akraneskaupstaður	75.558	72.281
Borgarbyggð	12.753	10.738
	<u>1.398.759</u>	<u>1.345.316</u>

Ábyrgðargjald til eigenda

Orkuveitan greiddi ábyrgðargjald til Reykjavíkurborgar og annarra núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 10.

Skýringar

36. Dótturfélög í samstæðunni

Eignarhlutar í dótturfélögum sem eru innifalin í samstæðureikningnum greinast þannig:

Dótturfyrirtæki	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		31.12. 2013	31.12. 2012
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100,0%	100,0%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100,0%	0,0%
OR Veitur ohf.	Dreifing rafmagns og hita	100,0%	0,0%
Orka náttúrunnar ohf.	Sala rafmagns	100,0%	0,0%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100,0%	0,0%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100,0%	100,0%
Úlfjótuvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100,0%	100,0%
Hrafnabjargavirkjun hf.	Undirbúningsfyrirtæki	0,0%	60,0%

Helstu breytingar á samstæðunni á árinu

Í júní 2013 var allur eignarhlutur Orkuveitunnar í Hrafnabjargavirkjun hf. seldur.

Í árslok 2013 voru stofnuð ný félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur til undirbúnings uppskiptingu fyrirtækisins sem átti sér stað 1. janúar 2014. Stofnuð voru félögin OR Veitur ohf., Orka náttúrunnar ohf., OR Vatns- og fráveita sf. og OR Eignir ohf. OR Eignir ohf. og OR Vatns- og fráveita sf. eru í eigu móðurfyrirtækis Orkuveitu Reykjavíkur en OR Veitur ohf. og Orka náttúrunnar ohf. eru í eigu OR Eigna. Umfjöllun um uppskiptingu Orkuveitunnar má finna í skýrslu stjórnar með ársreikningnum.

37. Önnur mál

Skertar greiðslur frá Norðuráli

Niðurstaða fékkst í maí í gerðardómsmáli sem HS Orka höfðaði gegn Norðuráli Grundartanga ehf. vegna skerðinga Norðuráls á samningsgreiðslum á raforku frá HS Orku en Orkuveitunni var stefnt inn í málið þar sem hún er aðili samnings. Niðurstaðan var sú að Norðuráli var ekki heimilt að skerða samningsgreiðslur. Orkuveitan hafði fært kröfuna niður að hluta vegna óvissu um útkomu málsins en sú niðurfærsla hefur nú verið bakfærð.

Orkusölusamningur við Norðurál Helguvík ehf.

Verulegar tafir hafa orðið á afléttingu fyrirvara í orkusölusamningi við Norðurál Helguvík ehf. (NH) vegna annars og þriðja áfanga álversins í Helguvík. Því er áframhaldandi óvissa um hvort af byggingu álversins verði. Unnið hefur verið að endurskoðun samningsins við NH og er þeirri endurskoðun ekki lokið. Það er afstaða Orkuveitunnar að forsendur hluta samninganna við NH séu brostnar og um þetta er ágreiningur við NH. Vegna ofangreinds hefur verið endursamið við Mitsubishi Heavy Industries og Balcke Dürr um kaup á vélasamstæðum vegna orkusölusamningsins, en um skuldbindingar vegna þeirra er fjallað í skýringu 12. Óvissa er enn til staðar um framkvæmdir við Hverahlíðarvirkjun en með hliðsjón af samningi við vélaframleiðendur hefur óvissa vegna þess uppgjors að mestu verið eytt. Mat stjórnenda er að ekki sé ástæða til að færa skuldbindingu í ársreikninginn vegna þessa.

Skýringar

37. Önnur mál, frh.

Gjaldfallnir afleiðusamningar

Í kjölfar falls íslensku bankanna árið 2008 hefur velta á gjaldeyrismarkaði verið lítil og varla hægt að segja að gjaldeyrismarkaðurinn sé virkur. Vegna fallsins voru gjaldeyrisviðskipti takmörkuð af hálfu Seðlabanka Íslands og í lok nóvember 2008 setti Alþingi viðauka í lög nr. 87/1992 um gjaldeyrismál, en með viðaukanum voru sett á gjaldeyrishöft.

Meðal annarra skammtímaskulda eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp en Orkuveitunni hefur nýlega verið stefnt vegna þeirra. Mikil óvissa ríkir, bæði hjá Orkuveitunni og slitastjórnnum bankana, um hvernig meðhöndla eigi uppgjör þeirra. Á fyrri tímabilum hafa verið skuldfærðar 740 milljónir kr. vegna þessara samninga í bókum Orkuveitunnar. Með skuldfærslunni felst ekki viðurkenning á skuldinni af hálfu Orkuveitu Reykjavíkur og getur fjárhæðin hækkað eða lækkað þegar samningarnir verða gerðir upp. Samningarnir eru flokkaðir með öðrum skammtímaskuldum.

38. Atburðir eftir reikningsskiladag

Sala á eignarhlut Orkuveitu Reykjavíkur í HS Veitum

Orkuveita Reykjavíkur seldi allan hlut sinn í HS Veitum í byrjun árs 2014. Sölusamningurinn var á milli kaupanda sem var Ursus I slhf. og Orkuveitu Reykjavíkur sem seljanda auk annarra seljenda sem voru Reykjanesbær, Grindavíkurbær, Sandgerðisbær, Sveitarfélagið Garður og Sveitarfélagið Vogar. Bókfært verð eignarinnar var fært upp í árslok 2013 í söluverðið að frádrögnum sölukostnaði og nam bókfært verð bréfanna í árslok 1.499 milljónum kr.

Stjórnháttayfirlýsing (óendurskoðuð)

Stjórnarhættir

Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur giltu á árinu 2013 lög nr. 139/2001 en 1. janúar 2014 tóku gildi lög ný lög um fyrirtækið nr. 136/2013. Eigendur Orkuveitu Reykjavíkur hafa sett fyrirtækinu eigendastefnu þar sem nánar er kveðið á um stjórnarhætti en í lögnum. Eigendastefnuna má sjá á vef Orkuveitu Reykjavíkur www.or.is.

Gildi Orkuveitunnar

Gildi Orkuveitunnar eru framsýni, heiðarleiki og hagsýni og eru þau höfð að leiðarljósi í allri starfsemi fyrirtækisins.

Stjórn

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur er samkvæmt lögum um fyrirtækið skipuð sex fulltrúum, fimm kjörnum af borgarstjórn Reykjavíkur og einum kjörnum af bæjarstjórn Akraness. Borgarbyggð hefur áheyrnarfulltrúa í stjórn. Borgarstjórn Reykjavíkur kys formann og varaformann stjórnarinnar úr hópi fulltrúa Reykjavíkurborgar. Stjórn ber ábyrgð á fjármálum og rekstri Orkuveitu Reykjavíkur. Í stjórn eru: Haraldur Flosi Tryggvason, hdl. hjá Lögmennum Bárugötu en hann er jafnframt formaður, Brynhildur Davíðsdóttir, dósent í umhverfis- og auðlindafræðum hjá Háskóla Íslands er varaformaður, Gylfi Magnússon, dósent í hagfræði við Háskóla Íslands, Kjartan Magnússon, borgarfulltrúi, Sóley Tómasdóttir, borgarfulltrúi og Hrönn Ríkharðsdóttir, skólastjóri á Akranesi.

Á árinu 2013 voru haldnir 16 stjórnarfundir, en meirihluti stjórnar hefur mætt á alla fundi.

Endurskoðunarnefnd

Um endurskoðunarnefnd Orkuveitunnar gildir IX. kafli laga nr. 3/2006 um ársreikninga, sbr. lög nr. 80/2008. Starfsreglur nefndarinnar eru settar af stjórn fyrirtækisins í samræmi við lögin. Endurskoðunarnefnd Orkuveitunnar er ráðgefandi fyrir stjórn félagsins og starfar í umboði hennar, en fer ekki með framkvæmdavald. Þrír einstaklingar eru í endurskoðunarnefnd félagsins, þ.a. einn stjórnarmaður, Gylfi Magnússon. Með honum í nefndinni eru Sigríður Ármannsdóttir, löggiltur endurskoðandi og Per Matts Henje, cand. oecon, sjóðsstjóri hjá Stefni hf. Sigríður er formaður nefndarinnar. Á árinu voru haldnir 12 fundir í endurskoðunarnefnd. Innri endurskoðandi Orkuveitunnar er Guðmundur I. Bergþórsson en innri endurskoðun heyrir undir endurskoðunarnefnd.

Forstjóri og framkvæmdastjórn

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur ræður forstjóra. Forstjóri er Bjarni Bjarnason. Stjórn og forstjóri fara með stjórn fyrirtækisins. Á árinu 2013, áður en til uppskiptingar fyrirtækisins kom voru framkvæmdastjórn fyrirtækisins fimm og mynduðu ásamt forstjóra framkvæmdastjórn fyrirtækisins en hún hittist að öllu jöfnu hálfsmánaðarlega. Sú lýsing sem hér fer miðast við óuppskipta samstæðu, en breytingar urðu um áramót, sbr. umfjöllun í skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

-Framkvæmdastjóri Fjármála og staðgengill forstjóra er Ingvar Stefánsson. Undir hann heyra Fjár- og áhættustýring, Reikningshald, Hagmál, Innkaup og rekstrarþjónusta og Upplýsingatækni.

-Framkvæmdastjóri Veitna er Inga Dóra Hrólfsdóttir. Veitusviðið skiptist í Tækni, Rekstur, Viðhaldsþjónustu og Stjórnstöð.

-Framkvæmdastjóri Virkjana og sölu er Páll Erland. Undir hann heyra Virkjanir, Sala og markaðsmál og Stefnumótun virkjana og sölu.

-Framkvæmdastjóri Þjónustu er Skúli Skúlason. Þjónustusviðið skiptist í Þjónustuver, Mæla- og tengiþjónustu, Reikningagerð og Innheimtu.

-Framkvæmdastjóri Þróunar er Hildigunnur H. Thorsteinsson. Til sviðsins heyra einingarnar Auðlindarannsóknir, Kerfisrannsóknir og hönnun og Verkefnastofa.

Að auki á Orkuveitan dótturfélagið Gagnaveitu Reykjavíkur ehf. Framkvæmdastjóri þess er Birgir Rafn Þráinsson. Gagnaveitan rekur gagnaflutningskerfi um ljósleiðara.

Stjórnháttayfirlýsing (óendurskoðuð)

Stjórnháttayfirlýsing, frh.

Áhættustefna

Fyrirtækið starfar eftir áhættustefna sem samþykkt hefur verið af stjórn. Það er stefna stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur að í allri starfsemi fyrirtækisins sé gætt að áhættu og með því stuðlað að ábyrgum og skilvirkum ákvörðunum og stjórnunarháttum. Áhættustefnan lýsir heildarsýn og meginmarkmiðum stjórnar að þessu leyti. Hún skilgreinir jafnframt megingundir áhættu, mælikvarða við mat á þeim ásamt helstu aðferðum, markmiðum og mörkum við daglega áhættustýringu fyrirtækisins. Meiningundir áhættu í rekstri OR skiptast í kjarnaáhættu, fjárhagslega áhættu og rekstraráhættu.

Innra eftirlit og áhættustýring

Orkuveita Reykjavíkur færir reikningsskil sín í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) og leggur áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, ásamt reglulegri skýrslugjöf og gegnsæi í starfseminni. Mánaðarlegir rekstrarfundir eru mikilvægir hluti af innra eftirliti með afkomu, rekstrarkostnaði og fjárfestingum auk reglulegra funda áhættunefndar fyrirtækisins. Stjórn hefur eftirlit með fjármálalegri áhættu fyrirtækisins og fær reglubundna skýrslugjöf varðandi hana. Nánari upplýsingar um áhættustýringu má finna í skýringum ársreikningsins.

Nánari umfjöllun um stjórnarhætti verður að finna í ársskýrslu fyrirtækisins sem verður gefin út apríl 2014 og verður aðgengileg á vef fyrirtækisins, www.or.is.