

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Ársreikningur 2014

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 heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjárfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11
Viðauki: Stjórnháttayfirlýsing (óendurskoðuð)	49

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Hann hefur að geyma ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur og dótturfélaga þess.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á árinu nam 8.871 milljón kr. (2013: 3.350 milljónir kr.) Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 299.330 milljónum kr. í árslok (31.12. 2013: 283.107 milljónir kr.). Eigið fé nam 99.410 milljónum kr. í árslok (31.12. 2013: 80.969 milljónir kr.) og er eiginfjárlutfall samstæðunnar 33,2% (31.12. 2014 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%

Í samræmi við samkomulag stjórnar og eigenda frá 2011 leggur stjórn fyrirtækisins til að ekki verði greiddur arður til eigenda móðurfyrirtækisins á árinu 2015 vegna rekstrar á árinu 2014.

Uppskipting Orkuveitu 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. Í ársbyrjun 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 endurspeglu 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, er 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 er 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, er sameiginleg stoðþjónusta við dótturfélög, s.s. fjármál, gæða-, umhverfis- og öryggismál auk sameiginlegs þjónustusviðs.

Stjórnhættir

Stjórn Orkuveitunnar leitast við að viðhalda og efla góða stjórnhætti. Stjórnháttum Orkuveitu Reykjavíkur er skipað með lögum nr. 136/2013, sameignarsamningi eigenda, eigendastefnu og starfsreglum stjórnar. Starfsreglurnar taka einnig mið af siðareglum fyrirtækisins, Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland ehf. og Samtökum atvinnulífsins og handbók stjórnarmanna, útgefni af KPMG. Um dótturfélög gilda samþykktir hvers félags og starfsreglur stjórna þeirra. Þessi skjöl eru aðgengileg á heimasíðu Orkuveitu Reykjavíkur, www.or.is. Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur hefur skipað starfskjaranefnd og hefur tilnefnt fulltrúa í endurskoðunarnefnd Reykjavíkurborgar.

Í viðauka með ársreikningi þessum er að finna nánari upplýsingar um stjórnhætti og í skýringum 23 til og með 26 með ársreikningi er að finna upplýsingar um áhættustýringu Orkuveitu Reykjavíkur.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er ársreikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Að áliti stjórnar og forstjóra gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2014 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á árinu og lýsir helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2014.

Reykjavík, 23. mars 2015.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir

Valdís Eyjólfsson

Gylfi Magnússon

Kjartan Magnússon

Áslaug Friðriksdóttir

Páll Gestsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir árið 2014. 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 stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og 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 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, 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, 23. mars 2015.

KPMG ehf.

Guðný Helga Guðmundsdóttir

Kristrún H. Ingólfssdóttir

Rekstrarreikningur 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur		38.448.260	38.587.479
Söluhagnaður		77.627	621.959
Rekstrartekjur samtals	3	<u>38.525.887</u>	<u>39.209.438</u>
Orkukaup og orkuflutningur		(5.334.718)	(5.401.633)
Laun og launatengd gjöld	5	(4.020.412)	(3.639.815)
Annar rekstrarkostnaður		(4.325.884)	(4.084.336)
		<u>(13.681.015)</u>	<u>(13.125.784)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		<u>24.844.873</u>	<u>26.083.654</u>
Afskriftir	6	(9.152.340)	(8.927.345)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		<u>15.692.533</u>	<u>17.156.310</u>
Vaxtatekjur		708.769	208.723
Vaxtagjöld		(4.574.146)	(6.307.674)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		(954.116)	(133.335)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	7	<u>(4.819.493)</u>	<u>(6.232.285)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	11	1.672	(2.309)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.874.711	10.921.715
Tekjuskattur	8	(2.004.170)	(7.571.959)
Hagnaður ársins		<u><u>8.870.541</u></u>	<u><u>3.349.756</u></u>

Skýringar á blaðsíðu 11 til 48 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Heildarafkoma 2014

	skýr.	2014	2013
Hagnaður ársins		8.870.541	3.349.756
Tekjur og gjöld sem færð eru beint á eigið fé			
Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning			
Endurmat, hækkun	9	7.600.000	14.682.883
Endurmat, lækkun	9	(253.603)	(4.000.000)
Tekjuskattur af endurmati	8	(1.469.279)	(2.183.524)
Áhrif uppskiptingar fyrirtækisins á tekjuskatt af endurmati		0	7.934.264
		5.877.118	16.433.623
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning			
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	7	(542.248)	542.248
Þýðingarmunur	19	4.235.355	0
		3.693.108	542.248
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta		9.570.226	16.975.870
Afkoma ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé		18.440.766	20.325.626

Skýringar á blaðsíðu 11 til 48 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	31.12. 2014	31.12. 2013
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	265.929.409	251.400.707
Óefnislegar eignir	10	1.333.728	1.242.808
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	11	59.189	57.517
Eignarhlutar í öðrum félögum	12	2.236.179	3.734.550
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	13	0	965.916
Áhættuvarnarsamningar	14	656.173	1.127.246
Aðrar fjáreignir	14	8.480.317	7.502.804
Tekjuskattseign	15	2.674.881	1.646.049
Fastafjármunir samtals		<u>281.369.876</u>	<u>267.677.597</u>
Birgðir	16	434.943	367.347
Viðskiptakröfur	17	4.632.281	5.579.218
Áhættuvarnarsamningar	14	237.282	232.031
Aðrar skammtímakröfur	17	508.560	257.795
Bundnar innstæður	18	3.000.144	0
Handbært fé	18	9.147.113	8.993.410
Veltufjármunir samtals		<u>17.960.323</u>	<u>15.429.801</u>
Eignir samtals		<u><u>299.330.199</u></u>	<u><u>283.107.398</u></u>
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		69.446.324	66.354.727
Gangvirðisreikningur		1.760.000	2.302.248
Þýðingarmunur		4.235.355	0
Óráðstafað eigið fé		23.968.184	12.312.122
Eigið fé samtals	19	<u>99.409.863</u>	<u>80.969.097</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	20	164.157.105	175.319.931
Lífeyrisskuldbinding	21	520.264	492.925
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	13	2.377.756	0
Áhættuvarnarsamningar	14	1.842.134	80.847
Tekjuskattsskuldbinding	15	4.529.006	0
Langtímaskuldir samtals		<u>173.426.264</u>	<u>175.893.703</u>
Viðskiptaskuldir		1.826.346	1.988.525
Vaxtaberandi skuldir	20	19.766.122	19.619.524
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	13	649.933	548.176
Áhættuvarnarsamningar	14	1.194.980	1.390.870
Aðrar skammtímaskuldir	22	3.056.691	2.697.502
Skammtímaskuldir samtals		<u>26.494.072</u>	<u>26.244.598</u>
Skuldir samtals		<u>199.920.336</u>	<u>202.138.301</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>299.330.199</u></u>	<u><u>283.107.398</u></u>

Skýringar á blaðsíðu 11 til 48 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit 2014

	Endurmats- reikningur rekstrarfjármuna	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Árið 2014						
Eigið fé 1. janúar 2014	66.354.727	2.302.248	0	12.312.122	0	80.969.097
Endurmat, hækkun	7.600.000					7.600.000
Endurmat, lækkun	(253.603)					(253.603)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(1.469.279)					(1.469.279)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu ...		(542.248)				(542.248)
Þýðingarmunur			4.235.355			4.235.355
Hagnaður ársins				8.870.541		8.870.541
Heildarafkoma	5.877.118	(542.248)	4.235.355	8.870.541	0	18.440.766
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(2.785.521)			2.785.521		0
Eigið fé 31. desember 2014	69.446.324	1.760.000	4.235.355	23.968.184	0	99.409.862
Árið 2013						
Eigið fé 1. janúar 2013	51.791.161	1.760.000	0	7.092.309	4.353	60.647.822
Endurmat, hækkun	14.682.883					14.682.883
Endurmat, lækkun	(4.000.000)					(4.000.000)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(2.183.524)					(2.183.524)
Áhrif uppskiptingar fyrirtækis 1.1.2014 á tekjuskatt af endurmati	7.934.264					7.934.264
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu ...		542.248				542.248
Hagnaður ársins				3.349.756	0	3.349.756
Heildarafkoma	16.433.623	542.248	0	3.349.756	0	20.325.626
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.870.057)			1.870.057		0
Aðrar breytingar					(4.353)	(4.353)
Eigið fé 31. desember 2013	66.354.726	2.302.248	0	12.312.122	(0)	80.969.096

Skýringar á blaðsíðu 11 til 48 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		8.870.541	3.349.756
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		4.819.493	6.232.285
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	(	1.672)	2.309
Tekjuskattur		2.004.170	7.571.959
Afskriftir og virðisrýmun		9.152.340	8.927.345
Söluhagnaður eigna .....	(	77.633)	(621.959)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun		27.339	9.548
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		24.794.578	25.471.243
Birgðir, (hækkun) lækkun .....	(	54.837)	35.525
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		806.444	(1.213.943)
Skammtímaskuldir, hækkun		515.887	827.483
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		26.062.072	25.120.308
Innborgaðar vaxtatekjur		741.624	210.379
Greidd vaxtagjöld .....	(	4.927.063)	(4.966.841)
Mótttekinn arður		1.268	52.124
Greiddslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda		206.340	(383.224)
Handbært fé frá rekstri		22.084.241	20.032.745
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	5.593.920)	(3.459.378)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	(	167.012)	(70.795)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		104.559	5.972.782
Sala á eignarhlutum í dótturfélögum		0	(10.833)
Söluverð eignarhluta í félögum		1.499.248	6.529
Fjárfesting í bundnum innlánum .....	(	3.000.144)	0
Söluverð og afborganir annarra fjáreigna		579	5.986
Fjárfestingarhreyfingar	(	7.156.692)	2.444.291
Fjármögnunarhreyfingar			
Tekin ný langtímalán		5.700.000	3.080.750
Afborganir langtímaskulda .....	(	20.330.237)	(23.571.061)
Lán frá eigendum		0	4.000.000
Lánalínur, breyting		0	(2.500.000)
Skammtímalán, lækkun .....	(	71.544)	(152.190)
Fjármögnunarhreyfingar	(	14.701.782)	(19.142.500)
Hækkun á handbæru fé		225.768	3.334.536
Handbært fé í ársbyrjun		8.993.410	6.885.693
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	72.065)	(1.226.819)
Handbært fé í árslok	18	9.147.113	8.993.410
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	191.027)	(131.085)
Skammtímaskuldir, breyting		191.027	131.085
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		18.881.122	19.675.015

Skýringar á blaðsíðu 11 til 48 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

1. Fyrirtækið

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

Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

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 2014 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 2014. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Í byrjun árs tóku gildi þrjú nýir staðlar. IFRS 10 Samstæðureikningsskil, IFRS 11 Samrekstur og IFRS 12 Skýringar um hagsmuni í öðrum félögum. IFRS 10 endurskilgreinir hugtakið yfirráð og inniheldur nýjar reglur til grundvallar mati á því hvort yfirráð eru til staðar eða ekki. IFRS 11 setur fram meginreglur um reikningsskil félaga sem eiga í samrekstri. IFRS 12 setur fram kröfur um upplýsingar í skýringum sem gera lesendum reikningsskila kleift að meta eðli og áhættu sem fylgin er í því að eiga hagsmuni í öðrum félögum og áhrif þess á rekstur, efnahag og sjóðstreymi. Samhliða innleiðingu á þessum nýju stöðlum voru breytingar á IAS 27, Aðgreind reikningsskil og IAS 28, Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum einnig innleiddar. Innleiðing staðlanna hefur óveruleg áhrif á framsetningu, matsaðferðir og skýringar í ársreikningi samstæðunnar.

Aðrar breytingar á núverandi stöðlum og/eða túlkunum en þær sem koma fram hér að ofan hafa að mati stjórnenda óveruleg áhrif á framsetningu, matsaðferðir og skýringar í ársreikningi samstæðunnar.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 23. mars 2015.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar eru gerð á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis, innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 34.

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.

Skýringar

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

d. Erlendir gjaldmiðlar

i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

Eignir og skuldir starfsemi félags samstæðunnar sem hefur bandarískan dollar (USD) sem starfrækslugjaldmiðil eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þessarar starfsemi eru umreiknuð í ISK á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í ISK er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar starfsemi með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

e. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð samstæðuársreiknings 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 9 - varanlegir rekstrarfjármunir (endurmat dreifi- og framleiðslukerfis og mat á virðisrýnun)
- skýring 12 - eignarhlutir í öðrum félögum (mat forsenda við útreikning gangvirðis eignarhluta flokkaðra til sölu)
- skýring 13 - innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum (mat forsenda við útreikning gangvirðis)
- skýring 14 - aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir (mat forsenda við útreikning gangvirðis)
- skýring 15 - tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding (mat á skattalegum framtíðarhagnaði á móti yfirfæranlegu tapi)
- skýring 21 - lífeyrisskuldbinding (mat forsenda við útreikning lífeyrisskuldbindingar)
- skýring 24 - markaðsáhætta
- skýring 29 - rekstrarleiga húsnæðis (mat á flokkun leigusamninga)

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit

Starfspættir og miðlar

Starfssvæði félaga í samtæðu 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.

Orka náttúrunnar 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 og fráveitustarfsemi.

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

Samstæðan er tekjuskattsskyld, 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 2014, en það er Norðurál Grundartangi ehf. vegna kaupna á rafmagni til stóriðju.

Tekjur samstæðunnar frá Norðuráli Grundartanga ehf., námu 6.506 milljónum kr. eða 16,9% af heildartekjum. Viðskiptin voru við Virkjanir og sölu (2013: 6.589 milljónir kr. eða 16,8% af heildartekjum).

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit, frh.,

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagiöf fyrirtækisins. Vegna uppskiptingar fyrirtækisins 1. janúar 2014 er breyting á innri upplýsingagiöf milli samanburðarára og eru þau því ekki að öllu leiti samanburðarhæf. Starfspáttir sem eru birtir vegna ársins 2014 eru *Veitur*, sem samanstanda af veiturekstri samstæðunnar í heitu og köldu vatni, dreifingu rafmagns og fráveitu, Orka náttúrunnar vegna samkeppnisreksturs í framleiðslu rafmagns og heits vatns auk *Annarrar starfsemi* sem sýnir rekstur móðurfyrirtækisins og gagnaveitunnar.

Við gerð starfspáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 33.

Rekstrarstarfspáttir - svið

Árið 2014	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	25.357.642	11.643.144	1.525.102	0	38.525.887
Tekjur innan samstæðu	2.358.481	3.107.370	4.427.677	(9.893.528)	0
Tekjur starfspátta	27.716.123	14.750.514	5.952.778	(9.893.528)	38.525.887
Rekstrargjöld starfspátta	(11.423.820)	(6.664.017)	(5.486.706)	9.893.528	(13.681.014)
Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA	16.292.303	8.086.497	466.072	0	24.844.873
Afskriftir og virðisrýrnun	(5.021.266)	(3.178.196)	(952.878)	0	(9.152.340)
Afkoma starfspátta, EBIT	11.271.037	4.908.302	(486.806)	0	15.692.534
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(4.716.681)	(1.372.662)	4.447.986	(3.178.136)	(4.819.493)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	0	0	1.672	0	1.672
Tekjuskattur	(750.306)	(840.807)	(1.653.411)	1.240.354	(2.004.170)
Hagnaður ársins	5.804.050	2.694.832	2.309.441	(1.937.782)	8.870.541
Árið 2013					
Tekjur frá þriðja aðila	25.893.741	12.498.245	817.452	0	39.209.438
Tekjur milli starfspátta	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) starfspátta	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 hlutdeildarfélaganna					(2.309)
Tekjuskattur					(7.571.959)
Hagnaður ársins					3.349.757

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (31.12. 2014)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	130.832.247	119.638.235	16.792.655	0	267.263.137
Aðrar eignir	6.933.241	8.856.968	358.495.745	(342.218.892)	<u>32.067.062</u>
					299.330.199
Vaxtaberandi skuldir	74.907.936	72.332.482	183.923.227	(147.240.418)	183.923.227
Aðrar skuldir	5.174.555	4.379.156	17.647.348	(11.203.950)	<u>15.997.109</u>
					199.920.336
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	2.551.353	1.870.898	1.531.142	0	5.953.393
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					<u>30.406.365</u>
Eignir 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					
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.957.625	3.787.859	0	151.032	8.896.516
Óefnislegar eignir	0	0	0	30.829	30.829

Skýringar

4. Greining á rekstri jarðvarmaorkuvera

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

	Raforka 2014	Heitt vatn 2014	Raforka 2013	Heitt vatn 2013
Jarðvarmavirkjanir				
Tekjur	9.247.259	2.591.105	8.139.505	2.700.000
Rekstrargjöld	(1.587.189)	(628.104)	(1.322.543)	(662.894)
Afskriftir	(2.434.546)	(722.203)	(2.525.250)	(808.745)
Afkoma fyrir fjármagnsgjöld	5.225.524	1.240.798	4.291.712	1.228.360
Arðsemi fjárfestingar	6,8%	4,6%	4,7%	2,1%

Hellisheiðarvirkjun og Nesjavallavirkjun eru blandaðar virkjanir, þar sem bæði er framleitt heitt vatn og raforka. Við skiptingu á sameiginlegum kostnaði er miðað við skiptireglu Orku náttúrunnar sem Orkustofnun hefur hafnað. Orkustofnun er skylt lögum samkvæmt að setja Orku náttúrunnar nýjar skiptireglur í kjölfar höfnunarinnar, sem stofnunin er ekki búin að samþykkja ennþá. Uns Orkustofnun setur Orku náttúrunnar nýjar skiptireglur þá er afkoma starfspáttá miðuð við skiptireglur Orku náttúrunnar.

5. Laun og launatengd gjöld

	2014	2013
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	3.439.515	3.179.776
Mótframlag í lífeyrissjóði	447.995	419.024
Breyting lífeyrisskuldbindingar	48.441	28.748
Önnur launatengd gjöld	353.401	331.935
Gjaldfærð laun og launatengd gjöld vegna flýttara starfsloka og uppsagna 1)	80.915	54.887
Laun og launatengd gjöld samtals	4.370.267	4.014.369
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfært í rekstrarreikningi	4.020.412	3.639.815
Eignfært á framkvæmdir	349.855	374.554
Laun og launatengd gjöld samtals	4.370.267	4.014.369
Starfsmannafjöldi:		
Fjöldi ársverka	441	445
Starfskjör stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis og dótturfélaga greinast þannig:		
Laun stjórnar móðurfyrirtækis	16.017	20.137
Laun forstjóra móðurfyrirtækis	22.151	20.566
Laun þriggja (fimm 2013) framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis	49.515	82.072
Laun þriggja stjórnar dótturfélaga (eitt félag 2013)	14.985	3.600
Laun þriggja framkvæmdastjóra dótturfélaga (einn 2013)	56.476	16.261
Starfslokagreiðslur, þar með talið mótframlag í lífeyrissjóð 2)	13.888	0
	173.032	142.636

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.

2) Framkvæmdastjóri Gagnaveitu Reykjavíkur lét af störfum í árslok 2014. Laun og launatengd gjöld í uppsagnarfresti eru gjaldfærð að fullu við starfslok.

Skýringar

6. Afskriftir og virðisrýrnun

	2014	2013
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	9.076.247	8.496.515
Virðisrýrnun eigna í byggingu	0	400.000
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 9	9.076.247	8.896.515
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 10	76.092	30.829
Afskriftir og virðisrýrnun færð í rekstrarreikning	9.152.340	8.927.345

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2014	2013
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	708.769	208.723
Vaxtagjöld	(3.847.073)	(5.489.263)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(727.073)	(818.411)
Vaxtagjöld samtals	(4.574.146)	(6.307.674)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(3.445.428)	(14.320.921)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	542.248	(74.900)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	759.774	(2.102.704)
Áhættuvarnarsamningar	(4.004.516)	(1.355.128)
Gengismunur	5.192.538	17.666.647
Arðstekjur	1.268	53.671
Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(954.116)	(133.335)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(4.819.493)	(6.232.285)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar Orkuveitunnar árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,375% á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,49% á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 727 milljónum kr. árið 2014 (2013: 818 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 34. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 2.143 milljónum kr. (2013: gjaldfærsla 16.499 milljónir kr.).

Eignfærður fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður vegna byggingar á orkuveri að fjárhæð 152 milljónir kr., er eignfærður og hefur verið færður til lækkunar á fjármagnsgjöldum. Enginn eignfærður fjármagnskostnaður var vegna ársins 2013. Vaxtahlutfall sem notað var við útreikning á eignfærðum fjármagnskostnaði 2014 var 4,5%.

	2014	2013
Vaxtagjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfærð vaxtagjöld í rekstrarreikningi	(4.574.146)	(6.307.674)
Eignfærð vaxtagjöld	(152.244)	0
Vaxtagjöld samtals	(4.726.390)	(6.307.674)

Skýringar

8. Tekjuskattur

Félög í samstæðunni eru tekjuskattsskyld vegna starfsemi sinnar í samræmi við 2. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt fyrir utan að rekstur vatnsveitu og fráveitu er undanþeginn tekjuskatti.

Móðurfyrirtækið er í 36% skatthlutfalli en önnur skattskyld félög samstæðunnar hafa 20% skatthlutfall.

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:	2014	2013
Breyting á frestuðum tekjuskatti	2.004.170	7.571.959
Gjaldfærður tekjuskattur	2.004.170	7.571.959
Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2014	2013
Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt	10.874.711	10.921.715
Tekjuskattur skv. skatthlutfalli móðurfyrirtækis	36,0% 3.914.896	36,0% 3.931.818
Áhrif skatthlutfalla dótturfélaga	(11,7%) (1.272.421)	(1,6%) (172.496)
Áhrif mats á nýtingu yfirfæranlegs taps	0,9% 94.000	(2,7%) (290.000)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(8,5%) (928.386)	(23,4%) (2.555.631)
Áhrif uppskiptingar á frestaðan tekjuskatt	2,2% 234.512	60,3% 6.586.925
Áhrif gengismunar vegna mismunandi starfrækslugjaldmiðla í samstæðunni	1,2% 133.679	0,0% 0
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	(1,8%) (195.209)	0,0% 0
Aðrir liðir	0,2% 23.099	0,7% 71.344
Virkur tekjuskattur	18,4% 2.004.170	69,3% 7.571.959

Tekjuskattur færður beint á eigið fé

Frestaður skattur	2014	2013
Fellur til vegna tekna og gjalda sem færð eru beint yfir á eigið fé		
Tekjuskattsáhrif af endurmati	1.469.279	2.183.524
Áhrif uppskiptingar á tekjuskatt af endurmati	0	(7.934.264)
Frestaður tekjuskattur samtals	1.469.279	(5.750.740)

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

2014	Framleiðslu-kerfi	Veitu-kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa-fjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	204.016.109	239.007.474	2.084.402	1.496.289	446.604.274
Endurflokkun eigna	(778.623)	(6.751)	(501.154)	(148.954)	(1.435.482)
Viðbætur á árinu	1.806.275	3.054.066	96.643	360.351	5.317.335
Viðbætur eigna í byggingu	469.046	0	0	0	469.046
Þýðingarmunur	14.343.503	0	1.233	2.290	14.347.025
Selt og aflagt á árinu	0	(22.193)	(17.102)	(26.943)	(66.238)
Endurmat, hækkun	10.092.794	0	0	0	10.092.794
Endurmat, lækkun	0	(353.584)	0	0	(353.584)
Staða í árslok	229.949.102	241.679.011	1.664.022	1.683.033	474.975.168
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	70.133.607	123.229.790	915.419	924.750	195.203.566
Endurflokkun eigna	(778.854)	(6.494)	(501.209)	(148.925)	(1.435.482)
Afskrifað á árinu	4.608.349	4.187.518	116.435	163.945	9.076.247
Þýðingarmunur	3.846.005	0	408	1.515	3.847.929
Selt og aflagt á árinu	0	0	(16.418)	(22.895)	(39.313)
Endurmat, hækkun	2.492.794	0	0	0	2.492.794
Endurmat, lækkun	0	(99.982)	0	0	(99.982)
Staða í árslok	80.301.902	127.310.832	514.635	918.390	209.045.759
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2014.....	133.882.501	115.777.684	1.168.983	571.538	251.400.707
Bókfært verð 31.12. 2014.....	149.647.200	114.368.179	1.149.387	764.643	265.929.409
Þar af eignir í byggingu í árslok	7.656.783	1.699.028	0	0	9.355.811
2013					
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	198.231.387	223.774.810	2.083.533	1.244.289	425.334.019
Viðbætur á árinu	808.729	2.394.477	870	235.945	3.440.022
Viðbætur eigna í byggingu	4.940	44.744	0	0	49.684
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	16.054	16.054
Endurmat, hækkun	9.044.863	12.793.442	0	0	21.838.305
Endurmat, lækkun	(4.073.811)	0	0	0	(4.073.811)
Staða í árslok	204.016.109	239.007.474	2.084.402	1.496.289	446.604.274
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	64.424.583	113.110.231	881.295	806.447	179.222.557
Endurflokkun	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)
Endurmat, hækkun	877.981	6.277.442	0	0	7.155.423
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.....	133.882.501	115.777.684	1.168.983	571.538	251.400.707
Þar af eignir í byggingu í árslok	6.949.212	1.599.762	0	0	8.548.975

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreint endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskatti samanber skýringu 33 c. Endurmatið er unnið af sérfræðingum innan samstæðunnar.

Endurmat var framkvæmt vegna gagnaveitu og framleiðslukerfis í rafmagn í árslok en það er hluti af reglubundnu endurmati eigna fyrirtækisins. Endurmatið á árinu leiddi til hækkunar á bókfærðu verði framleiðslukerfis í rafmagn um 7.600 milljónir kr. og lækkunar á gagnaveitukerfinu um 254 milljónir kr.

Endurmat var síðast framkvæmt í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:

	Dagsetning endurmats
Framleiðslukerfi:	
Heitt vatn	31.12.2013
Kalt vatn	31.12.2013
Rafmagn	31.12.2014
Dreifikerfi:	
Heitt vatn	31.12.2013
Kalt vatn	31.12.2013
Fráveita	31.12.2013
Rafmagn	31.12.2013
Gagnaflutningur	31.12.2014

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 samstæðunnar. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýmunarprófs og endurmat ekki fært umfram vænt núvirt 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 útskýrd í skýringu 27.

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslu- kerfi	Veitu- kerfi	Samtals
31.12. 2014			
Endurmetið bókfært verð	149.647.200	114.368.179	264.015.379
Þar af áhrif endurmats	(36.429.693)	(47.345.825)	(83.775.518)
Bókfært verð án endurmats	<u>113.217.507</u>	<u>67.022.354</u>	<u>180.239.861</u>
31.12. 2013			
Endurmetið bókfært verð	133.882.500	115.777.684	249.660.184
Þar af áhrif endurmats	(30.401.658)	(45.941.014)	(76.342.672)
Bókfært verð án endurmats	<u>103.480.842</u>	<u>69.836.670</u>	<u>173.317.512</u>

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð miðað við stöðu eigna í árslok 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.

Virðisrýrnunarpróf byggja á nokkrum forsendum, en þær eru helstar:

	Veginn fjármagnskostnaður		Framtíðartekjuvöxtur	
	2014	2013	2014	2013
Hitaveita	5,16%	4,40%	1,0%	0,5%
Rafmagnsdreifing	4,86%	4,10%	0,7%	0,5%
Vatnsveita	5,60%	5,39%	0,7%	0,5%
Fráveita	5,60%	5,39%	0,7%	0,5%
Virkjanir	5,16 til 6,74%	4,97 til 7,93%	0 til 4,6%	0 til 5,0%

Nánar er fjallað um virðisrýrnunarpróf í skýringu 33 g.

Óvissa er um hvenær verkefni í byggingu verða gangsett vegna ófrágenginna raforkusölusamninga og fjármögnunar á verkefnum.

Ekki voru vísbendingar um virðisrýrnun í árslok 2014.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna samstæðunnar sem metnar eru fasteignamati nam 23.528 milljónum kr. í árslok 2014 (2013: 24.309 milljónum kr.). Brunabótamat eigna samstæðunnar er 24.923 milljónir kr. á sama tíma (2013: 28.182 milljónum kr.). Meðal þessara eigna eru fasteignir sem eignfærðar eru meðal framleiðslukerfa og dreifikerfa.

Skuldbindingar

Samstæðan hefur gert samning um kaup á tveim 45MW vélasamstæðum til virkjanaframkvæmda. Samkvæmt samningnum þarf að staðfesta kaup vélasamstæðanna fyrir 1. júní 2016, að öðrum kosti á samstæðan á hættu að samningnum verði rift. Eftirstöðvar samningsins er um 7,1 milljarður kr. (31.12.2013: 7,0 milljarðar kr.) Kostnaður, komi til riftunar samningsins, yrði óverulegur.

Samstæðan hefur að auki gert innkaupa- og verksamninga vegna framkvæmda við framleiðslu- og dreifikerfi. Eftirstöðvar þessara samninga í lok tímabilsins eru áætlaðar 1,2 milljarðar kr. (31.12.2013: 1,2 milljarðar kr.).

Skýringar

10. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Hita- réttindi	Hugbúnaður	Samtals
2014			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	1.408.638	2.835.669
Viðbætur á árinu	0	167.012	167.012
Staða í árslok	1.427.031	1.575.650	3.002.681
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	448.281	1.144.579	1.592.860
Afskrifað á árinu	9.488	66.605	76.092
Staða í árslok	457.768	1.211.184	1.668.953
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1. 2014	978.750	264.058	1.242.808
Bókfært verð 31.12. 2014	969.263	364.466	1.333.728
2013			
Heildarverð			
Staða í ársbyrjun	1.427.031	1.371.816	2.798.847
Endurflokkun eigna	0	70.795	70.795
Viðbætur 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 eigna	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

11. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

	2014		2013	
	Eignarhluti	Bókfært verð	Eignarhluti	Bókfært verð
Iceland American Energy Inc.	83,7%	0	83,7%	0
Íslensk Nýorka ehf.	27,6%	28.738	27,6%	29.341
Netorka hf.	23,5%	24.179	23,5%	21.856
Orkuskólinn REYST hf.	45,0%	6.272	45,0%	6.320
Samtals		59.189		57.517

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaganna var jákvæð um 1,7 milljón kr. á árinu 2014 (2013: neikvæð um 2,3 milljónir kr.).

Skýringar

12. Eignarhlutar í öðrum félögum

	Eignarhluti	2014	2013
HS Veitur hf. 1)	16,6%	0	1.499.248
Landsnet hf. 2)	6,8%	2.160.000	2.160.000
Aðrir eignarhlutar í félögum		76.179	75.303
Eignarhlutar í öðrum félögum samtals		<u>2.236.179</u>	<u>3.734.550</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 auk mats sérfræðinga innan Orkuveitunnar. Sjá nánar í skýringu 27.

1) Í byrjun árs var eignarhlutur samstæðunnar í HS Veitum seldur.

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

13. Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum

	2014	2013
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun	417.739	14.738.660
Breyting á gangvirði á árinu	(3.445.428)	(14.320.921)
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusam. í árslok, (skuld) / eign	<u>(3.027.689)</u>	<u>417.739</u>
Skipting innbyggðu afleiðanna er eftirfarandi:		
Langtímahluti innbyggðra afleiða, (skuld) / eign	(2.377.756)	965.916
Skammtímahluti innbyggðra afleiða (skuld) / eign	(649.933)	(548.176)
Innbyggðar afleiður samtals	<u>(3.027.689)</u>	<u>417.740</u>

Frekari umfjöllun um innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum má finna í skýringu 25 c.

14. Aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir

Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:

	2014	2013
Fastafjármunir		
Skuldabréf	8.480.317	7.502.804
Áhættuvarnarsamningar	656.173	1.127.246
	<u>9.136.490</u>	<u>8.630.050</u>
Veltufjármunir		
Handbært fé, markaðsverðbréf	728.290	0
Áhættuvarnarsamningar	237.475	232.417
	<u>965.765</u>	<u>232.417</u>
Langtímaskuldir		
Áhættuvarnarsamningar	(1.842.134)	(80.847)
Skammtímaskuldir		
Áhættuvarnarsamningar	(1.194.980)	(1.390.870)

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 27.

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

Skýringar

15. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

2014	Skatteign	Skattskuld	Samtals
Tekjuskattseign í ársbyrjun	1.646.049	0	1.646.049
Leiðrétting á stöðu 1.1. vegna uppskiptingar	1.391.168	1.391.168	0
Reiknaður tekjuskattur ársins	(413.057)	1.591.114	(2.004.170)
Aðrar breytingar	0	26.724	(26.724)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	50.721	1.520.000	(1.469.279)
Tekjuskattseign - (skuld) í árslok	2.674.881	4.529.006	(1.854.125)
2013			
Tekjuskattseign í ársbyrjun	3.467.267	0	3.467.267
Tekjuskattsáhrif af breyttu skatthlutfalli vegna uppskiptingar	7.934.264	0	7.934.264
Reiknaður tekjuskattur ársins	(7.571.959)	0	(7.571.959)
Tekjuskattur af endurmati	(2.183.524)	0	(2.183.524)
Tekjuskattseign í árslok	1.646.049	0	1.646.050

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12. 2014		31.12. 2013	
	Skatteign	Skattskuld	Skatteign	Skattskuld
Varanlegir rekstrarfjármunir	(814.779)	9.236.832	(8.896.046)	0
Innbyggðar afleiður	1.089.968	0	(83.548)	0
Aðrir liðir	(1.614.224)	62.729	(1.487.660)	0
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	4.013.917	(4.770.556)	12.113.303	0
Tekjuskattseign í árslok	2.674.881	4.529.006	1.646.049	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:

	2014	2013
Ójafnað skattalegt tap ársins 2008, nýtanlegt til ársins 2018	31.506.501	45.857.516
Ójafnað skattalegt tap ársins 2009, nýtanlegt til ársins 2019	4.953.017	4.953.017
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	36.459.517	50.810.533

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.

16. Birgðir

	2014	2013
Efnisbirgðir	434.943	367.347

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 lítil. Verðmæti birgða er yfirfarið reglulega. Birgðir til endurnýjunar og nýbygginga eru eignfærðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna sem hluti af kostnaði við eignir í byggingu.

Skýringar

17. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig í árslok:	2014	2013
Viðskiptakröfur, stórnotendur	988.201	1.786.124
Viðskiptakröfur, smásala	3.840.680	4.010.494
Viðskiptakröfur, samtals	4.828.881	5.796.618
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(196.600)	(217.400)
	<u>4.632.281</u>	<u>5.579.218</u>
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:		
Fyrirframgreiddur kostnaður	161.301	146.420
Fjármagnstekjuskattur	100.453	43.800
Áfallnar vaxtatekjur	161.230	31.035
Kröfur á starfsmenn	3.391	5.756
Aðrar kröfur	82.187	30.783
	<u>508.560</u>	<u>257.795</u>

18. Handbært fé og bundnar innistæður

Handbært fé og bundin innstæða greinist þannig í árslok:	2014	2013
Markaðsverðbréf	728.290	0
Bankainnstæður, bundnar í þrjá til tólf mánuði	3.000.144	0
Handbært fé, laust innan þriggja mánaða	8.418.823	8.993.410
	<u>12.147.258</u>	<u>8.993.410</u>

19. Eigið fé

Eiginfjárlutfall samstæðunnar í árslok var 33,2% (2013: 28,6%). Ávöxtun eiginfjár var jákvæð um 10,3% á árinu 2014 (2013: jákvæð um 4,8%).

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.

Þýðingarmunur

Á þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila starfsemi í öðrum gjaldmiðli sem er aðskiljanlegur hluti af rekstri félagsins.

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 2014 (2013: Engin arðgreiðsla). Stjórn fyrirtækisins leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda móðurfyrirtækisins á árinu 2015 vegna rekstrar á árinu 2014. Eigendafundur tekur ákvörðun um arðgreiðslur.

Skýringar

20. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 24. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

Langtímaskuldir	2014	2013
Skuldir við lánastofnanir	147.495.733	157.253.461
Víkjandi lán frá eigendum	13.443.576	13.306.266
Skuldabréfaútgáfa	21.290.463	22.614.727
	182.229.771	193.174.454
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(18.072.667)	(17.854.524)
	164.157.105	175.319.930
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	18.072.667	17.854.524
Skammtímalán	1.693.456	1.765.000
	19.766.122	19.619.524
Vaxtaberandi skuldir samtals	183.923.227	194.939.454

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagi	2014		2013		
	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,07%	17.116.028	0,56%	21.201.702
Skuldir í EUR	6.12.2032	0,93%	58.640.843	0,98%	64.419.375
Skuldir í USD	8.11.2030	1,35%	42.746.619	1,81%	44.580.565
Skuldir í JPY	5.10.2027	0,18%	8.444.877	0,47%	10.657.589
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,67%	4.677.097	1,85%	4.573.439
Skuldir í SEK	5.10.2027	0,53%	6.055.595	2,06%	7.343.913
			137.681.058		152.776.583
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	10.1.2037	4,02%	43.248.713	4,67%	40.397.871
Óverðtryggðar	5.12.2018	6,29%	2.993.456	7,53%	1.765.000
			46.242.169		42.162.871
Vaxtaberandi skuldir samtals			183.923.227		194.939.454

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu ár:

	2014	2013
Árið 2014.....	-	17.854.524
Árið 2015.....	18.072.667	17.920.187
Árið 2016.....	18.949.030	18.474.237
Árið 2017.....	14.764.519	14.298.158
Árið 2018.....	15.663.683	14.161.483
Árið 2019.....	13.990.434	13.618.653
Síðar	100.789.438	96.847.212
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgan	182.229.771	193.174.454

Afborganir lána

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

Skýringar

20. Vaxtaberandi skuldir frh.

Ábyrgðir og veðsetningar

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

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 19.400 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 (2013: 18.138 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli.

21. Lífeyrisskuldbinding

Lífeyrisskuldbinding kemur til vegna réttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna samstæðunnar í réttindatengdum lífeyriskerfum.

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding samstæðunnar metin um 545 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2013: 518 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 2015 er færður meðal skammtímaskulda.

	2014	2013
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	517.925	508.377
Fraglag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu	(21.102)	(19.200)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu	48.441	28.748
Lífeyrisskuldbinding í árslok	545.264	517.925
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar	520.264	492.925
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Lífeyrisskuldbinding í árslok	545.264	517.925

22. Aðrar skammtímaskuldir

	2014	2013
Ógreidd opinber gjöld	797.329	757.353
Ógreidd laun og launatengdir liðir	632.818	410.765
Áfallin vaxtagjöld	646.159	718.379
Næsta árs greiðslur vegna lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Gjaldfallnir afleiðusamningar sbr. skýringu 32	740.000	740.000
Aðrar skuldir	215.385	46.006
Aðrar skammtímaskuldir samtals	3.056.691	2.697.502

Skýringar

23. Áhættustýring og fjármálagerningar

Áhættustefna samstæðunnar var uppfærð og samþykkt af stjórn og eigendum Orkuveitu Reykjavíkur í lok árs 2014. Stefna stjórnar er að í allri starfsemi samstæðunnar 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 samstæðunnar. Ein grunnstoð áhættustefnunnar er að kortleggja þá áhættuþætti sem skipta máli í þessu samhengi, mæla áhrif þeirra og skilgreina ásætlanleg mörk við stýringu þeirra.

Ákvörðunartaka og eftirlit með framkvæmd áhættustefnunnar 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 eftirlitakerfi með áhættu séu til staðar og séu skilvirk
- að áhættustefnu stjórnar sé fylgt í rekstri Orkuveitu Reykjavíkur

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

Fjárhagsleg áhætta greinist í:

- Markaðsáhætta, sem fjallað er um í skýringu 24
- Lausafjárahætta, sem fjallað er um í skýringu 25
- Mótaðilaáhætta, sem fjallað er um í skýringu 26

24. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, álverðs, vaxta og annarra verðbreytinga 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 samstæðunnar
- c. Álverðsáhætta vegna álverðstengdra raforkusamninga

a. Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hættan á því að breytingar í gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. 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 vegna gengisbreytinga.

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

Af vaxtaberandi lánnum samstæðunnar eru um 75,6% í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan hefur gert langtíma sölusamninga á raforku í erlendum gjaldmiðli (USD). Væntar tekjur vegna þessara samninga á uppgjörstegi eru um 121.233 milljónir kr. (2013: 123.563 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 á árinu:

	2014	2013	31.12. 2014	31.12. 2013
	Meðalgengi		Árslokagengi	
CHF	127,501	133,352	128,290	129,190
EUR	154,861	160,733	154,270	158,500
USD	116,748	125,052	126,900	115,030
JPY	1,104	1,570	1,062	1,096
GBP	192,166	198,155	197,660	190,210
SEK	17,033	18,4684	16,443	17,950
Þröng viðskiptavog SÍ	206,937	221,796	206,581	210,108

Skýringar

24. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrishætta, frh.

Gjaldeyrishætta í efnahag

Gjaldeyrishætta samstæðunnar er eftirfarandi:

31.12. 2014	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	SEK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(17.116.028)	(58.640.843)	(42.746.619)	(8.444.877)	(4.677.097)	(6.055.595)	0	(137.681.058)
Varanlegir rekstrarfjármunir			119.638.235					119.638.235
Viðskiptaskuldir		(51.787)	(278.993)				(15.800)	(346.580)
Viðskiptakröfur			683.745		44			683.789
Vörubirgðir			131.477					131.477
Handbært fé	687.933	2.544.224	607.720	523.765	494.694	181.178	0	5.039.515
Innbyggðar afleiður			(3.027.689)					(3.027.689)
Áhættuvarnarsamningar	1.978.571	17.351.261	(8.799.309)	1.670.901	2.094.428	1.858.250		16.154.102
Aðrar fjáreignir á gangvirdi gegnum rekstur			8.480.317					8.480.317
Áhætta í efnahagsreikningi	(14.449.523)	(38.797.145)	74.688.885	(6.250.211)	(2.087.931)	(4.016.167)	(15.800)	9.072.107
Áætluð sala 2015	0	0	7.001.451	0	0	0	0	7.001.451
Áætluð kaup 2015	0	(369.173)	(16.760)	0	(12.822)	0	(912)	(399.666)
Áhætta utan efnahagsreiknings	0	(369.173)	6.984.691	0	(12.822)	0	(912)	6.601.785
Nettó áhætta	(14.449.523)	(39.166.318)	81.673.576	(6.250.211)	(2.100.752)	(4.016.167)	(16.712)	15.673.892

Við uppskiptingu samstæðunnar 1. janúar 2014 varð til félagið Orka náttúrunnar og er starfrækslugjaldmiðill þess félags bandarískir dollarar (USD). Þessi breyting hefur þau áhrif að sumar eignir og skuldir þess félags, sem áður voru skilgreindar í íslenskum krónum, eru nú skilgreindar í USD. Þetta hefur þau áhrif að gjaldeyrishætta samstæðunnar í efnahag minnkar umtalsvert.

Skýringar

24. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrishætta, frh.

Gjaldeyrishætta í efnahag, frh.

31.12. 2013	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	SEK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(21.201.702)	(64.419.375)	(44.580.565)	(10.657.589)	(4.573.439)	(7.343.913)	0	(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	34.301	36	4.183.748
Innbyggðar afleiður			417.740					417.740
Áhættuvarnarsamningar	(53.233)	18.857.773	439.925	(78.818)	(11.505)	(9.640)		19.144.502
Aðrar fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur			7.502.611					7.502.611
Áhætta í efnahagsreikningi	(20.861.494)	(42.603.823)	(35.509.691)	(10.456.189)	(4.544.206)	(7.319.252)	(28)	(121.294.683)
Áætluð sala 2014	0	0	6.252.705	0	0	0	0	6.252.705
Áætluð kaup 2014	0	(431.843)	(222.910)	(85.543)	0	0	0	(740.296)
Áhætta utan efnahagsreiknings	0	(431.843)	6.029.795	(85.543)	0	0	0	5.512.409
Nettó áhætta	(20.861.494)	(43.035.666)	(29.479.896)	(10.541.733)	(4.544.206)	(7.319.252)	(28)	(115.782.274)

Næmigreining

Styrking íslensku krónunnar um 10% í árslok 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)							Aðrar myntir	Samtals
	CHF	EUR	USD	JPY	GBP	SEK			
Árið 2014	924.769	2.483.017	(4.780.089)	400.014	133.628	257.035	1.011	(580.615)	
Árið 2013	1.335.136	2.726.645	2.272.620	669.196	290.829	468.432	2	7.762.860	

Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2013. 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

24. Markaðsáhætta, frh.

b. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta, er áhættan á því að breytingar í vöxtum hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Samstæðan býr við vaxtaáhættu vegna vaxtaberandi eigna og skulda og fjármálagerninga á gangvirði. Skuldir 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 uppgjörstegi voru 87% af vaxtaberandi skuldum, að teknu tilliti til afleiðusamninga, með fasta vexti eitt ár fram í tímann.

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast þannig:

Fjármálagerningar með fasta vexti	31.12. 2014	31.12. 2013
Fjárskuldir	(43.747.048)	(44.026.345)
Fjármálagerningar með breytilega vexti		
Fjárskuldir	(140.176.179)	(150.913.110)
Fjármálagerningar á gangvirði		
Aðrar fjáreignir á gangvirði	8.480.317	7.502.611
Markaðsverðbréf	728.290	0
Áhættuvarnarsamningar	(2.143.659)	(112.441)
	<u>7.064.948</u>	<u>7.390.170</u>

Í eftirfarandi töflu er að finna reiknuð áhrif af breytingum vaxta á sjóðstreymi til eins árs og fjármálagerninga færða á gangvirði í gegnum rekstur og sjóðstreymi að teknu tilliti til tekjuskatts. Greiningin var unnin með sama hætti árið 2013.

Næmigreining vaxta

	Næmi sjóðstreymis		Næmi gangvirðis	
	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun
31.12. 2014				
Innbyggðar afleiður	0	0	20.529 (	13.197)
Aðrar fjáreignir	0	0 (	96.841)	99.540
Áhættuvarnarsamningar	334.974 (	334.974)	1.847.834 (	1.931.881)
Vaxtaberandi skuldir	(483.025)	483.025	0	0
	(148.051)	148.051	1.771.522 (	1.845.537)
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
	(31.110)	31.110	1.810.920 (	1.881.342)

Skýringar

24. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta

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

Gerðir hafa verið fjórir raforkusölusamningar, upphaflega til 20 ára, einn við Landsvirkjun vegna Norðuráls og þrjár við Norðurál vegna álversins á Grundartanga, sem og samningar við Landsnet hf. um flutning á rafmagni. Orkuveitan og Norðurál 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 15,1% af heildartekjum samstæðunnar á árinu 2014 (2013: 18,3%).

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 álverðsáhættu allt að 5 ár. Á uppgjörstími námu varnir 58% af áætlaðri álverðstengdri sölu til 31.12.2015 (31.12.2013: 44,0%).

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 reikningsskilastaðla um fjármálagerninga hefur gangvirði innbyggðra afleiða vegna Grundartanga og að hluta til vegna Helguvíkur verið metið og fært í reikningsskilin.

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

Innbyggðar afleiður raforkusölusamninga sem færðir eru í reikningsskilin eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörstími og gangvirðisbreyting uppgjörstímabilsins er færð í rekstrarreikning meðal tekna og gjalda af fjáreignum og fjárskuldum.

Meðal innbyggðra afleiða raforkusölusamninga er samningur við Norðurál Helguvík ehf. (NH) sem er neikvæður um 0,6 milljarð kr. (31.12.2013: jákvæður um 0,1 milljarð 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.

Skýringar

24. Markaðsáætla, frh.

c. Álverðsáætla, 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. 2014	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(4.974.483)	4.974.483
Álvarnir	446.784	(446.784)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	(278.672)	278.672
Samtals	(4.806.371)	4.806.371

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

d. Önnur markaðsáætla

Önnur markaðsáætla, s.s. vaxtaálagssáætla og hlutabréfaáætla er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

25. Lausafjánhætla

Lausafjánhætla er hætlan 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 lok tímabilsins 9,1 milljarð kr. handbært fé ásamt því að eiga innstæður sem eru bundnar til skemmri tíma en eins árs, 3,0 milljarða kr. Félagið átti því alls 12,1 milljarða kr. í bankainnistæðum. Á sama tíma átti Orkuveitan einnig ónýttar lánsheimildir og opnar lánalínur að fjárhæð 7,1 milljarða kr. Samtals átti Orkuveitan þannig 19,2 milljarða kr. tryggt lausafé í lok tímabilsins. Samsvarandi fjárhæð í lok árs 2013 nam 18,4 milljörðum

Skýringar

25. Lausafjárahætta frh.

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

31.12. 2014

	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1-2 ár	Eftir 2-5 ár	Eftir meira en 5 ár
Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður						
Aðrar fjáreignir	8.480.317	9.712.349	142.094	9.570.255	0	0
Viðskiptakröfur	4.632.281	4.632.281	4.632.281	0	0	0
Aðrar kröfur	508.560	508.560	508.560	0	0	0
Bundnar innst.	3.000.144	3.000.144	3.000.144	0	0	0
Handbært fé	9.147.113	9.147.113	9.147.113	0	0	0
Vaxtaberandi						
skuldir	(183.923.227)	(201.636.309)	(20.266.206)	(21.149.056)	(49.526.367)	(110.694.680)
Viðskiptaskuldir ...	(1.826.346)	(1.826.346)	(1.826.346)	0	0	0
Aðrar skuldir	(3.056.691)	(3.056.691)	(3.056.691)	0	0	0
	(163.037.848)	(179.518.898)	(7.719.049)	(11.578.801)	(49.526.367)	(110.694.680)

Fjármálagerningar sem eru afleiður, nettó fjáreignir og fjárskuldir

Innb. afleiður í raf- orkusölusamn. ...	(3.027.689)	121.232.802	7.001.451	7.187.964	22.072.826	84.970.562
Áhættuvarnar- samningar	(2.143.659)	(3.360.731)	(1.090.551)	(1.036.144)	(1.234.036)	0
	(5.171.347)	117.872.071	5.910.900	6.151.820	20.838.790	84.970.562

31.12. 2013

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður

Aðrar fjáreignir	7.502.804	9.187.492	129.971	127.654	8.929.867	0
Viðskiptakröfur	5.579.218	5.579.218	5.579.218	0	0	0
Aðrar kröfur	257.795	257.795	257.795	0	0	0
Handbært fé	8.993.410	8.993.410	8.993.410	0	0	0
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
	(177.292.255)	(200.396.714)	(12.396.245)	(20.574.584)	(45.400.578)	(122.025.307)

Fjármálagerningar sem eru afleiður, nettó fjáreignir og fjárskuldir

Innb. afleiður í raf- orkusölusamn. ...	417.740	123.562.912	6.252.705	6.595.734	21.484.995	89.229.479
Áhættuvarnar- samningar	(112.441)	(1.421.273)	(1.086.245)	(987.468)	652.440	0
	305.299	122.141.640	5.166.460	5.608.266	22.137.435	89.229.479

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

Skýringar

26. 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:

	31.12. 2014	31.12. 2013
Viðskiptakröfur	4.632.281	5.579.218
Aðrar skammtímakröfur	508.560	257.795
Aðrar fjáreignir	8.480.317	7.502.804
Áhættuvarnarsamningar	893.455	1.359.277
Bundnar innstæður	3.000.144	0
Handbært fé	9.147.113	8.993.410
Samtals	<u>26.661.871</u>	<u>23.692.504</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 28.

Mesta mögulega tap vegna viðskiptakrafna á reikningsskiladegi eftir viðskiptavinum:

Viðskiptakröfur, stórnotendur	988.201	1.786.124
Viðskiptakröfur, smásala	3.644.080	3.793.094
Samtals	<u>4.632.281</u>	<u>5.579.218</u>

Aldursgreining og niðurfærsla viðskiptakrafna

	31.12. 2014		31.12. 2013	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	4.112.426	89.313	3.503.568	84.878
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar	293.694	15.377	803.634	25.869
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar	89.761	10.186	163.001	24.951
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagur	333.000	81.724	1.326.415	81.702
Samtals	<u>4.828.881</u>	<u>196.600</u>	<u>5.796.618</u>	<u>217.400</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 samstæðunnar 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

27. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörssdegi er jafnt og gangvirði þeirra, fyrir utan vaxtaberandi skuldir sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Bókfært verð og gangvirði þeirra greinist með eftirfarandi hætti:

	31.12. 2014		31.12. 2013	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	183.923.227	163.286.404	194.939.455	165.716.726

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.12. 2014		31.12. 2013	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	3,15% til 11,51%		2,22% til 12,91%	
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	6,96% til 7,24%		6,85% til 7,21%	
Vaxtaberandi skuldir	3,12% til 6,62%		2,59% til 9,44%	

Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í reikningskilin, 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.

31.12. 2014	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	2.236.179	2.236.179
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0 (	3.027.689) (	3.027.689)
Aðrar fjáreignir	893.455	8.480.317	9.373.772
Aðrar fjárskuldir	(3.037.114)	0 (	3.037.114)
	(2.143.659)	7.688.807	5.545.148

31.12. 2013

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	11.543.038

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.

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.

Skýringar

28. Yfirlit um fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	2014			2013		
	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			2.236.179			3.734.550
Innb. afleiður í raforkus.samn. ....	(	3.027.689)			417.740	
Aðrar fjáreignir		9.373.772			8.862.081	
Viðskiptakröfur	4.632.281			5.579.218		
Aðrar sk.kr.	508.560			257.795		
Bundar innst.	3.000.144					
Handbært fé	9.147.113			8.993.410		
Vaxtab. skuldir	(183.923.227)			(194.939.455)		
Aðrar fjárskuldir ...	(	3.037.114)		(	1.471.718)	
Viðskiptaskuldir ...	(	1.826.346)		(	1.988.525)	
Aðrar sk.skuld. ....	(	3.056.691)		(	2.697.502)	
Samtals	(171.518.165)	3.308.970	2.236.179	(184.795.059)	7.808.103	3.734.550

29. Rekstrarleiga húsnæðis

Orkuveitan sem leigutaki - fyrirkomulag rekstrarleigusamnings

Orkuveitan gerði 20 ára leigusamning við Foss Fasteignafélag ehf. vegna höfuðstöðva samstæðunnar að Bæjarhálsi 1 og Réttarhálsi í lok árs 2013. 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 ónúvirtar.

Rekstrarleigugreiðslur og -tekjur ársins	31.12. 2014	31.12. 2013
Leigugreiðslur færðar til gjalda	262.565	37.315
Skilyrt leiga	2.795	0
Tekjufærð endurleiga	(47.203)	(4.630)
	<u>218.157</u>	<u>32.685</u>

Leigugreiðslur vegna óuppsegjanlegs rekstrarleigusamnings

Innan árs	257.040	223.890
Eftir 1 til 5 ár	1.028.160	895.560
Eftir 5 ár	3.597.158	3.984.035
	<u>4.882.358</u>	<u>5.103.485</u>
Væntar framtíðartekjur af endurleigu	<u>172.522</u>	<u>219.725</u>

Orkuveitan 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

Innan árs	48.048	47.203
Eftir 1-5 ár	124.474	172.522
	<u>172.522</u>	<u>219.725</u>

Skýringar

30. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn borgarinnar, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og lykilstjórnendur samstæðunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar. 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. Viðskiptum og stöðum milli félaga innan samstæðunnar er eytt út í samstæðureikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilisreksturs viðkomandi aðila.

Sala til tengdra aðila á árinu var eftirfarandi:	2014	2013
Reykjavíkurborg	1.479.893	1.214.691
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	526.708	462.980
	<u>2.006.600</u>	<u>1.677.671</u>
Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	53.843	11.527
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	7.425	14.069
Hlutdeildarfélag	50.770	47.468
	<u>112.038</u>	<u>73.064</u>
Kröfur á hendur tengdra aðila í árslok voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	216.590	215.251
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	62.140	44.070
	<u>278.730</u>	<u>259.321</u>
Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	174.795	180.253
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	742	3.158
Hlutdeildarfélag	840	0
	<u>176.377</u>	<u>183.411</u>
Vaxtaberandi skuldir frá eigendum móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	12.574.986	12.446.548
Akraneskaupstaður	743.161	735.570
Borgarbyggð	125.429	124.147
	<u>13.443.576</u>	<u>13.306.265</u>
Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags voru eftirfarandi:		
Reykjavíkurborg	1.166.029	1.310.449
Akraneskaupstaður	68.046	75.558
Borgarbyggð	11.485	12.753
	<u>1.245.560</u>	<u>1.398.759</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. Í ofangreindu yfirliti er ábyrgðargjald auk vaxtagjalda sýnt. Sjá fjárhæðir og umfjöllun um ábyrgðargjaldið í skýringu 7.

Skýringar

31. Dótturfélög í samstæðunni

Dótturfyrirtæki	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		31.12. 2014	31.12. 2013
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100,0%	100,0%
OR Eignir ehf.	Eignarhaldsfélag	100,0%	100,0%
OR Veitur ehf.	Dreifing rafmagns og hita	100,0%	100,0%
Orka náttúrunnar ehf.	Sala rafmagns	100,0%	100,0%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100,0%	100,0%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100,0%	100,0%
Úlfjótswatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100,0%	100,0%

Helstu breytingar á samstæðunni

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

32. Önnur mál

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 9. Óvissa er enn til staðar um framkvæmdir við Hverahlíðarvirkjun en með hliðsjón af samningi við vélaframleiðendur hefur óvissu vegna þess uppgjors að mestu verið eytt. Mat stjórnenda er að ekki sé ástæða til að færa skuldbindingu í ársreikninginn vegna þessa.

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 slitastjórnunum 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.

Skýringar

33. 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 2. a.

a. Grundvöllur samstæðu

i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

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.

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir með hlutdeildaraðferð. Hlutdeildarfélög eru upphaflega færð á kostnaðarverði sem innifelur viðskiptakostnað. Eftir upphaflega skráningu er hlutdeild samstæðunnar í afkomu og heildarafkomu hlutdeildarfélaga færð í samstæðureikninginn þar til verulegum áhrifum eða sameiginlegum yfirráðum lýkur.

iii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

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

b. 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: 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 og gengismunur gjaldmiðla ef um er að ræða peningalega liði, færður í rekstrarreikning. Gangvirðisbreytingar, sem færðar hafa verið á eigið fé, eru færðar í rekstrarreikning þegar fjáreign til sölu er afskráð.

Skýringar

33. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

b. Fjármálagerningar, frh.

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 fráreginni virðisýrnum 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.

ii) Fjárskuldir aðrar en afleiðusamningar

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 innbyggðar 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.

Skýringar

33. Mikilvægar reiknings-skilaaðferðir, frh.

c. 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 nýtingartímamann.

Veitu- og framleiðslukerfi samstæðunnar eru skráð á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkningar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregningi tekjuskattsskuldbindingu. Bakfærsla á áður færðu endurmati vegna verðmatslækkunar eigna er færð til lækkunar á áður færðu endurmati á endurmatsreikning að frádregningi tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskatts. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins 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 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 sérlefum 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

33. Mikilvægar reikningssskilaaðferðir, frh.

c. 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.

d. Óefnislegar eignir

i) Hitaréttindi

Hitaréttindi eru færð til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum 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 uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

iii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning 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

e. Leigðar eignir

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.

f. 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 uppgjörsteggi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

Skýringar

33. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

g. Virðisrýrnun

i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörsdegi 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 uppgjörsdegi 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.

h. 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 fyrrverandi 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.

Skýringar

33. Mikilvægar reiknings-skilaaðferðir, frh.

i. 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 endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

j. 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

33. Mikilvægar reiknings-skilaaðferðir, frh.

k. *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.

l. *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.

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.

m. *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.

Skýringar

34. 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 gangvirðismót. 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. 26.

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 markaðsverði. Markaðsverði 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.

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

Gangvirði eignarhluta í öðrum félögum og skuldabréfa er ákvarðað með hliðsjón af markaðsverði þeirra á uppgjörstigi. 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.

Skýringar

34. Ákvörðun gangvirðis, frh.

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 matslíkön sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspegli 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 uppgjörss dags. 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.

Stjórnháttayfirlýsing (óendurskoðuð)

Stjórnarhættir

Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur gilda lög um fyrirtækið nr. 136/2013. Á árinu 2014 endurnýjuðu eigendur fyrirtækisins sameignarsamning um starfsemina. Þá var einnig endurskoðuð eigendastefna. Í þeim skjölum er kveðið á um stjórnarhætti. Sameiginarsamning og eigendastefnu má sjá á vef Orkuveitu Reykjavíkur www.or.is. Þá hefur stjórn Orkuveitu Reykjavíkur sett sér ýtarlegar starfsreglur, sem einnig er að finna á vef fyrirtækisins.

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 kýs 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 Lögmonnum Bárugötu en hann er jafnframt formaður, Brynhildur Davíðsdóttir, prófessor í umhverfis- og auðlindafræðum við Háskóla Íslands er varaformaður, Gylfi Magnússon, dósent í hagfræði við Háskóla Íslands, Kjartan Magnússon, borgarfulltrúi, Áslaug Friðriksdóttir, borgarfulltrúi og Valdís Eyjólfsdóttir, bæjarfulltrúi á Akranesi. Á árinu 2014 voru haldnir 14 stjórnarfundir.

Endurskoðunarnefnd

Um endurskoðunarnefnd gildir IX. kafli laga nr. 3/2006 um ársreikninga, sbr. lög nr. 80/2008. Orkuveita Reykjavíkur telst eining innan samstæðu Reykjavíkurborgar. Borgarstjórn skipar endurskoðunarnefnd samstæðu Reykjavíkurborgar og er einn fulltrúa í endurskoðunarnefnd skipaður samkvæmt tilnefningu stjórnar Orkuveitu Reykjavíkur. Endurskoðunarnefndina skipa Ólafur B. Kristinsson löggiltur endurskoðandi, sem er formaður, Ingvar Garðarsson löggiltur endurskoðandi, Inga Björg Hjaltadóttir lögmaður og Sunna Jóhannsdóttir viðskiptafræðingur, sem tilnefnd er af stjórn Orkuveitunnar. Innri endurskoðandi Orkuveitu Reykjavíkur er Guðmundur I. Bergþórsson og heyrir undir stjórn fyrirtækisins.

Forstjóri og framkvæmdastjórar

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur ræður forstjóra. Forstjóri er Bjarni Bjarnason. Stjórn og forstjóri fara með stjórn fyrirtækisins. Auk forstjóra eru þrír framkvæmdastjórar í móðurfyrirtækinu og þrír framkvæmdastjórar starfa í dótturfélögum Orkuveitunnar, Orku náttúrunnar, OR Veitum og Gagnaveitu Reykjavíkur.

Orkuveita Reykjavíkur, móðurfyrirtæki

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

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

-Framkvæmdastjóri Þróunar er Hildigunnur H. Thorsteinsson. Undir sviðið heyra Auðlindarannsóknir.

Orkuveita Reykjavíkur Veitur ohf.

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

Orkuveita Reykjavíkur vatns- og fráveita sf.

Forstjóri móðurfyrirtækis og framkvæmdastjóri OR Veitna fara með framkvæmdavald fyrir OR vatns- og fráveitu sf. Félagið er mannlaust og rekið samkvæmt samningi af starfsmönnum OR Veitna ohf.

Orka náttúrunnar ohf.

-Framkvæmdastjóri Orku náttúrunnar er Páll Erland. Undir hann heyra Virkjanarekstur, Sala og markaðsmál, Tækniþróun, Auðlindir og Sameiginlegur rekstur.

Gagnaveita Reykjavíkur ehf.

-Framkvæmdastjóri Erling Freyr Guðmundsson. Undir hann heyra Þjónusta, Tækni og Ljósleiðari.

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 megintegundir áhættu, mælikvarða við mat á þeim ásamt helstu aðferðum, markmiðum og mörkum við daglega áhættustýringu fyrirtækisins. Megintegundir 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 starfsemi. Reglulegir rekstrarfundir samstæðunnar sem og eininganna 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.