Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2016

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum félög sín sem reka orkuver, rafveitu, hitaveitu, vatnsveitu, fráveitu og gagnaveitu á þjónustusvæði sínu.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2016 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af óháðum endurskoðanda fyrirtækisins.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016 nam 2.535 milljónum kr. (1.1.-31.3.2015: 3.276 milljónum kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 304.784 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2015: 310.990 milljónum kr.). Eigið fé nam 114.756 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2015: 114.771 milljónum kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 37,7% (31.12.2015 36,9%).

Í upphafi ársins sem og í lok tímabilsins voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru:	Eignarhluti
Reykjavíkurborg	93,539%
Akraneskaupstaður	5,528%
Borgarbyggð	0,933%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga.* Að áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2016 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2016.

Reykjavík, 23. maí 2016.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Valdís Eyjólfsdóttir
Gylfi Magnússon
Kjartan Magnússon
Áslaug Friðriksdóttir

Forstjóri:
Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2016

	Skýr.	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.	
Rekstrartekjur		11.335.586	11.100.584	*
Söluhagnaður		0	9.325	
Rekstrartekjur samtals	3	11.335.586	11.109.909	
Orkukaup og orkuflutningur		(1.635.384)	(1.868.054)	
Laun og launatengd gjöld		(1.380.213)	(1.096.453)	
Annar rekstrarkostnaður		(1.063.369)	(915.432)	*
		(4.078.966)	(3.879.939)	
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		7.256.620	7.229.970	
Afskriftir		(2.406.198)	(2.399.343)	
Rekstrarhagnaður (EBIT)		4.850.422	4.830.627	
Vaxtatekjur		15.410	122.088	
Vaxtagjöld		(1.112.318)	(1.094.634)	
(Önnur gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum		(782.579)	164.246	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	4	(1.879.486)	(808.299)	
Áhrif hlutdeildarfélaga		(3.369)	0	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.967.566	4.022.328	
Tekjuskattur		(432.450)	(746.263)	
Hagnaður tímabilsins		2.535.117	3.276.065	

* Framsetningu breytt, sjá skýringu 2c

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2016

	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
Hagnaður tímabilsins	2.535.117	3.276.065
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning		
Þýðingarmunur	(2.549.885)	4.236.809
	(2.549.885)	4.236.809
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta	(2.549.885)	4.236.809
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé	(14.768)	7.512.874

Efnahagsreikningur 31. mars 2016

	Skýr.	31.3.2016	31.12.2015
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		273.050.634	278.311.167
Óefnislegar eignir		1.372.039	1.366.036
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		59.381	62.750
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.907.914	2.907.914
Áhættuvarnarsamningar		209.956	443.324
Tekjuskattseign		5.372.444	5.458.992
Fastafjármunir samtals		282.972.367	288.550.184
Birgðir		614.005	610.407
Viðskiptakröfur	5	6.291.129	4.634.866
Áhættuvarnarsamningar		767.663	805.795
Aðrar fjáreignir		8.464.021	8.713.156
Aðrar skammtímakröfur		688.583	502.759
Bundnar innstæður		0	554.381
Markaðsverðbréf		1.409.987	1.353.894
Handbært fé		3.576.620	5.264.079
Veltufjármunir samtals		21.812.008	22.439.337
Eignir samtals		304.784.375	310.989.521
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		75.075.378	75.808.678
Gangvirðisreikningur		2.445.000	2.445.000
Þýðingarmunur		2.688.776	5.238.661
Óráðstafað eigið fé		34.547.262	31.278.845
Eigið fé samtals		114.756.416	114.771.184
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		140.078.578	146.346.901
Lífeyrisskuldbinding		558.994	542.661
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		10.712.928	11.095.112
Áhættuvarnarsamningar		2.320.792	2.320.623
Tekjuskattsskuldbinding		7.821.078	7.619.437
Langtímaskuldir samtals		161.492.369	167.924.734
Viðskiptaskuldir		1.513.427	2.240.135
Vaxtaberandi skuldir		19.350.867	19.288.436
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		1.988.767	2.097.051
Áhættuvarnarsamningar		1.748.778	1.755.978
Aðrar skammtímaskuldir		3.933.752	2.912.003
Skammtímaskuldir samtals		28.535.590	28.293.603
Skuldir samtals		190.027.960	196.218.337
Eigið fé og skuldir samtals		304.784.375	310.989.521

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2016

1.1.-31.3. 2016	Endurmats-reikningur rekstrarfjárm.	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2016	75.808.678	2.445.000	5.238.661	31.278.845	114.771.184
Þýðingarmunur			(2.549.885)		(2.549.885)
Hagnaður tímabilsins				2.535.117	2.535.117
Heildarafkoma	0	0	(2.549.885)	2.535.117	(14.768)
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(733.300)			733.300	0
Eigið fé 31. mars 2016	75.075.378	2.445.000	2.688.776	34.547.262	114.756.416

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

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2016

	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	2.535.117	3.276.065
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	1.879.486	808.299
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	3.369	0
Tekjuskattur	432.450	746.263
Afskriftir og virðisrýrnun	2.406.198	2.399.343
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	16.332	21.196
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	7.272.953	7.251.166
Birgðir, lækkun (hækkun)	1.729	(45.917)
Skammtímakröfur, hækkun	(1.790.306)	(1.939.788)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun	(75.629)	779.688
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	5.408.748	6.045.150
Innborgaðar vaxtatekjur	2.172	171.689
Greidd vaxtagjöld	(678.622)	(988.853)
Móttekinn arður	1.218	2.390
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	264.609	15.336
Handbært fé frá rekstri	4.998.125	5.245.712
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(3.062.662)	(1.086.469)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(21.136)	(26.494)
Breyting á bundnum innlánum	554.381	1.500.144
Breyting á markaðsverðbréfum	(56.093)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(2.585.511)	387.181
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímaskulda	(4.049.499)	(3.966.219)
Skammtímalán, lækkun	0	(1.693.456)
Fjármögnunarhreyfingar	(4.049.499)	(5.659.674)
Lækkun á handbæru fé	(1.636.884)	(26.782)
Handbært fé í ársbyrjun	5.264.079	9.147.113
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(50.575)	54.074
Handbært fé í lok tímabilsins	3.576.620	9.174.406
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	49.965	(149.246)
Skammtímaskuldir, breyting	(49.965)	149.246
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	6.128.621	6.145.214

Skýringar

1. Fyrirtækið

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

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

		Eignarhluti	
Dótturfélög í samstæðunni	**Meginstarfsemi**	**31.3.2016**	**31.12.2015**
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100%	100%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100%	100%
Veitur ohf.	Dreifing rafmagns og hita	100%	100%
Orka náttúrunnar ohf.	Sala rafmagns	100%	100%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100%	100%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100%	100%
Úlfljótsvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100%	100%

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. *Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt*

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, árshlutareikningsskil. Samandreginn árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2015. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings fyrirtækisins fyrir árið 2015. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá fyrirtækinu eða á vef þess www.or.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 23. maí 2016.

b. *Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill*

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

c. *Samanburðarfjárhæðir*

Samanburðarfjárhæðum í rekstrarreikningi hefur verið breytt til samræmis á nýrri flokkun á tekjum og öðrum rekstrarkostnaði í rekstrarreikningi. Breytingin hefur engin áhrif á niðurstöður rekstrarreiknings

d. *Matsaðferðir*

Reikningsskil samstæðunnar eru gerð á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið endurmetnir til gangvirðis, innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum, eignarhlutar í öðrum félögum og aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru færð á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringum með ársreikningi 2015.

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

e. *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.

f. *Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða*

Gerð samstæðuárshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

3. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Starfsþættir sem eru birtir 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 *Gagnaveitu Reykjavíkur*.

Við gerð starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringum með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015.

Rekstrarstarfsþættir - svið		**Orka**	**Önnur**	**Jöfnunar-**	
1.1.-31.3. 2016	**Veitur**	**náttúrunnar**	**starfsemi**	**færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	7.645.463	3.187.915	502.209	0	11.335.586
Tekjur innan samstæðu	417.702	1.336.161	1.132.024	(2.885.887)	(0)
Tekjur starfsþátta	8.063.166	4.524.075	1.634.233	(2.885.887)	11.335.586
Rekstrargjöld starfsþátta	(3.313.754)	(2.082.372)	(1.568.727)	2.885.887	(4.078.966)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.749.411	2.441.704	65.505	0	7.256.620
Afskriftir og virðisrýrnun	(1.257.658)	(912.067)	(236.473)	0	(2.406.198)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.491.753	1.529.637	(170.968)	0	4.850.422
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.161.311)	(1.134.490)	(74.153)	490.467	(1.879.486)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	(3.369)	0	(3.369)
Tekjuskattur	(304.687)	(40.160)	88.965	(176.568)	(432.450)
Hagnaður tímabilsins	2.025.755	354.986	(159.525)	313.899	2.535.117

1.1.-31.3. 2015	**Veitur**	**Orka náttúrunnar**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunarfærslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	7.127.979	3.470.942	545.408	(34.420)	11.109.909
Tekjur innan samstæðu	506.002	845.241	910.121	(2.261.364)	0
Tekjur starfsþátta	7.633.981	4.316.183	1.455.529	(2.295.784)	11.109.909
Rekstrargjöld starfsþátta	(2.672.581)	(2.182.001)	(1.322.028)	2.296.671	(3.879.939)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.961.400	2.134.182	133.501	886	7.229.970
Afskriftir og virðisrýrnun	(1.269.123)	(907.034)	(223.186)	0	(2.399.343)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.692.277	1.227.148	(89.685)	886	4.830.627
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.152.975)	252.842	1.296.697	(1.204.863)	(808.299)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	0	0	0
Tekjuskattur	(360.810)	(398.416)	(419.995)	432.958	(746.263)
Hagnaður tímabilsins	2.178.493	1.081.573	787.017	(771.018)	3.276.065

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2016 1.1.-31.3.	2015 1.1.-31.3.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	15.410	122.088
Vaxtagjöld og verðbætur	(960.121)	(909.785)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(152.197)	(184.849)
Vaxtagjöld samtals	(1.112.318)	(1.094.634)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	490.467	(1.202.662)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	(249.135)	728.077
Áhættuvarnarsamningar	(535.679)	(1.691.092)
Gengismunur	(489.450)	2.326.275
Arðstekjur	1.218	3.648
Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(782.579)	164.246
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(1.879.486)	(808.299)

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% (2015: 0,375%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,57% (2015: 0,55%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 152 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016 (1.1.-31.3.2015: 185 milljónum 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 35 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015. Gangvirðisbreyting sem færð er til tekna í rekstrarreikningi vegna þessa á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016 nemur samtals 241 milljónum kr. (1.1.-31.3.2015: gjaldfærsla 475 milljónir kr.).

5. Viðskiptakröfur og fyrirframinnheimtar tekjur

Staða viðskiptakrafna og fyrirframinnheimtra tekna breytist talsvert milli tímabila þar sem sala í smásölu er innheimt með jöfnum greiðslum en raun notkun sveiflast talsvert á milli tímabila. Einnig eru vatns- og fráveitugjöld reikningsfærð á fyrstu níu mánuðum ársins en þeim tekjum er dreift jafnt á allt árið. Skráning tekna fer eftir notkun og afhendingu þjónustunnar í samræmi við reikningsskilareglur.