

Orkuveita Reykjavíkur -  
Veitur ohf.  
Ársreikningur 2014

Orkuveita Reykjavíkur - Veitur ohf.  
Bæjarhálsi 1  
110 Reykjavík

kt. 501213-1870

# Efnisyfirlit

---

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

# Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

---

Orkuveita Reykjavíkur - Veitur ohf. (OR Veitur) er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Aðal starfsemi félagsins er dreifing rafmagns og framleiðsla og dreifing á heitu vatni. Félagið var stofnað 6. desember 2013, en starfsemi þess hófst 1. janúar 2014. Í ársbyrjun voru eignir og skuldir vegna starfsemi félagsins fluttar frá móðurfyrirtæki þess, Orkuveitu Reykjavíkur. Sjá nánar í skýringu 3 með ársreikningnum.

Fjöldi ársverka hjá félaginu á árinu 2014 er 163.

Hagnaður af rekstri OR Veitna ohf. á árinu 2014 nam 3.225 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins í árslok 75.960 milljónum króna, bókfært eigið fé í árslok var 29.359 milljónir króna og var eiginfjárlutfall félagsins 38,7%.

Félagið er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur - Eigna ohf., en það félag er að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Engar breytingar urðu á eignarhaldi á árinu 2014.

Stjórn félagsins leggur ekki til að greiddur verði arður til eiganda félagsins á árinu 2015 vegna rekstrar á árinu 2014 en vísar að öðru leiti til ársreiknings varðandi ráðstöfun hagnaðar.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra OR Veitna ohf. gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu í árslok og rekstrarafkomu félagsins sem og breytingu á handbæru fé á árinu 2014.

Stjórn og framkvæmdastjóri Orkuveitu Reykjavíkur - Veitna ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2014.

Reykjavík, 18. mars 2015

Í stjórn félagsins:

Framkvæmdastjóri:

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og hluthafa í OR Veitum ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning OR Veitna ohf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

## Ábyrgð endurskoðanda

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

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

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

## Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

## Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 18. mars 2015

**KPMG ehf.**

# Rekstrarreikningur 2014

|   | Skýr. | 2014   |
|---|-------|--|
| Rekstrartekjur .....                                    | 5     | 19.739.032                                     |
| Orkukaup og flutningur .....                            | 6     | ( 4.359.976)                                   |
| Laun og launatengd gjöld .....                          | 7     | ( 1.429.767)                                   |
| Annar rekstrarkostnaður .....                           | 8     | ( 4.157.035)                                   |
|   |       | <u>Rekstrarkostnaður samtals</u> ( 9.946.779)  |
| <b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)</b> ..... |       | <u>9.792.253</u>                               |
| Afskriftir .....  | 10    | ( 3.126.147)                                   |
| <b>Rekstrarhagnaður (EBIT)</b> .....                    |       | <u>6.666.106</u>                               |
| Vaxtatekjur .....                                       |       | 217.534  |
| Vaxtagjöld .....  |       | ( 2.908.133)                                   |
| <b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals</b> .....   |       | ( 2.690.599)                                   |
| <b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....                  |       | <u>3.975.507</u>                               |
| Tekjuskattur .....                                      | 9     | ( 750.306)                                     |
|   |       | <u><b>Hagnaður ársins</b></u> <u>3.225.200</u> |

# Efnahagsreikningur 31. desember 2014

|  | Skýr. | 31.12.2014               | 1.1. 2014                |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Eignir</b>  |       |                          |                          |
| Varanlegir rekstrarfjármunir .....                       | 10    | 71.998.403               | 73.871.275               |
| Eignarhluti í OR vatns- og fráveitu sf. ....             | 11    | 2                        | 2                        |
| Fastafjármunir samtals                                   |       | <u>71.998.405</u>        | <u>73.871.277</u>        |
| Viðskiptakröfur .....                                    | 12    | 1.825.123                | 356.869                  |
| Skammtímakröfur á tengda aðila .....                     | 18    | 2.059.966                | 0                        |
| Aðrar skammtímakröfur .....                              | 12    | 9.480                    | 2.003                    |
| Handbært fé .....  | 13    | 66.782                   | 11.429                   |
| Veltufjármunir samtals                                   |       | <u>3.961.351</u>         | <u>370.301</u>           |
| <b>Eignir samtals</b>                                    |       | <u><u>75.959.756</u></u> | <u><u>74.241.578</u></u> |
| <b>Eigið fé</b>  |       |                          |                          |
| Hlutfé .....   |       | 4.000                    | 4.000                    |
| Sérstakur endurmatsreikningur .....                      |       | 24.823.507               | 26.130.037               |
| Lögbundinn varasjóður .....                              |       | 1.000                    | 0                        |
| Óráðstafað eigið fé .....                                |       | 4.530.729                | 0                        |
| <b>Eigið fé samtals</b>                                  |       | <u>29.359.237</u>        | <u>26.134.037</u>        |
| <b>Skuldir</b>   |       |                          |                          |
| Langtímalán frá móðurfyrirtæki .....                     | 14    | 38.601.579               | 41.349.564               |
| Lífeyrisskuldbinding .....                               | 15    | 520.264                  | 492.925                  |
| Tekjuskattsskuldbinding .....                            | 16    | 2.591.035                | 1.840.728                |
| Langtímaskuldir samtals                                  |       | <u>41.712.877</u>        | <u>43.683.217</u>        |
| Viðskiptaskuldir .....                                   | 17    | 394.435                  | 0                        |
| Skammtímaskuldir við tengd félög .....                   | 18    | 460.183                  | 1.912.367                |
| Aðrar skammtímaskuldir .....                             | 17    | 416.031                  | 160.779                  |
| Næsta árs afborgun langtímalána við móðurfyrirtæki ..... | 14    | 3.616.993                | 2.351.179                |
| Skammtímaskuldir samtals                                 |       | <u>4.887.642</u>         | <u>4.424.325</u>         |
| <b>Skuldir samtals</b>                                   |       | <u>46.600.520</u>        | <u>48.107.542</u>        |
| <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>                       |       | <u><u>75.959.756</u></u> | <u><u>74.241.578</u></u> |

# Eiginfjáryfirlit 2014

| Árið 2014                                    | Hlutfé | Sérstakur<br>endurmats-<br>reikningur | Lögbundinn<br>varasjóður | Óráðstafað<br>eigið fé | Samtals<br>eigið fé |
|--|--------|---------------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| Eigið fé 31. desember 2013 .....             | 4.000  | 0                                     | 0                        | 0                      | 4.000               |
| Sérstakt endurmat 1.1. 2014 .....            |        | 26.130.037                            |                          |                        | 26.130.037          |
| Eigið fé 1.1. 2014 .....                     | 4.000  | 26.130.037                            | 0                        | 0                      | 26.134.037          |
| Innlausn endurmats vegna afskrifta .....     |        | ( 1.633.162)                          |                          | 1.633.162              | 0                   |
| Tekjuskattsáhrif af innlausn endurmats ..... |        | 326.632                               |                          | ( 326.632)             | 0                   |
| Tillag í lögbundinn varasjóð .....           |        |                                       | 1.000                    | ( 1.000)               | 0                   |
| Hagnaður ársins .....                        |        |                                       |                          | 3.225.200              | 3.225.200           |
| Eigið fé 31. desember 2014 .....             | 4.000  | 24.823.507                            | 1.000                    | 4.530.729              | 29.359.237          |
| <b>6.12.-31.12. 2013</b>                     |        |                                       |                          |                        |                     |
| Innborgað hlutfé 6. desember 2013 .....      | 4.000  | 0                                     | 0                        | 0                      | 4.000               |
| Eigið fé 31. desember 2013 .....             | 4.000  | 0                                     | 0                        | 0                      | 4.000               |

# Sjóðstreymisýfirlit 2014

|   | Skýr.                                      | 2014                |
|---|--|---------------------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                           |  |                     |
| Hagnaður ársins .....                               |  | 3.225.200           |
| Leiðrétt fyrir:                                     |  |                     |
| Breytingum á rekstartengdum eignum og skuldum ..... | (  | 1.000.587)          |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....              |  | 2.690.599           |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:    |  |                     |
| Lífeyrisskuldbinding, breyting .....                |  | 27.339              |
| Tekjuskattur .....                                  |  | 750.306             |
| Afskriftir .....                                    |  | 3.126.147           |
|   |  | <u>8.819.005</u>    |
|   | Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta |                     |
| Innborgaðar vaxtatekjur .....                       |  | 217.533             |
| Greidd vaxtagjöld .....                             | (  | 2.457.174)          |
|   | Handbært fé frá rekstri                    | <u>6.579.364</u>    |
| <b>Fjárfestingarhreyfingar</b>                      |  |                     |
| Fjárfesting varanlegra rekstrarfjármuna .....       | (  | 1.673.639)          |
| Skammtímakröfur á tengda aðila .....                | (  | 2.917.243)          |
|   | Fjárfestingarhreyfingar                    | <u>( 4.590.884)</u> |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                       |  |                     |
| Afborgun lána við móðurfyrirtæki .....              | (  | 1.933.127)          |
|   | Fjármögnunarhreyfingar                     | <u>( 1.933.127)</u> |
| <b>Hækkun á handbæru fé .....</b>                   |  | 55.353              |
| <b>Handbært fé í ársbyrjun.....</b>                 |  | 11.429              |
| <b>Handbært fé í árslok.....</b>                    | 13   | <u>66.782</u>       |
| <b>Aðrar upplýsingar:</b>                           |  |                     |
| Veltufé frá rekstri .....                           |  | 7.579.949           |



# Skýringar

---

## 1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur - Veitur ohf. er opinbert hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið sér um dreifingu rafmagns og varmaorku frá lághitasvæði auk varmaorkuvinnslu á lághitasvæði. Það er með höfuðstöðvar að Bæjarhálsi 1 í Reykjavík. Félagið er að fullu í eigu OR Eigna ohf. sem er félag að fullu í eigu Orkuveitu Reykjavíkur. Ársreikningur OR Veitna ohf. er hluti af samstæðuársreikningi Orkuveitu Reykjavíkur.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður en þeim er lýst í skýringu 19.

Félagið var stofnað 6. desember 2013, en starfsemi þess hófst 1. janúar 2014. Í ársbyrjun voru eignir og skuldir vegna starfsemi félagsins fluttar frá móðurfyrirtæki þess, Orkuveitu Reykjavíkur. Af þessari ástæðu eru samanburðartölur í efnahag miðaðar við 1. janúar 2014 en ekki lok árs 2013.

### b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að varanlegir rekstrarfjármunir hafa verið endurmetnir til gangvirðis.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

### d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

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 skýrinu 10 um varanlega rekstrarfjármuni.

# Skýringar

## 3. Yfirfærsla eigna og skulda frá móðurfyrirtæki 1.1. 2014

Félagið var stofnað 6. desember 2013, en starfsemi þess hófst 1. janúar 2014. Í ársbyrjun voru eignir og skuldir vegna starfsemi félagsins fluttar frá móðurfyrirtæki þess, Orkuveitu Reykjavíkur. Í yfirliti er sýnd sundurliðun á færslum vegna stofnunar félagsins og yfirfærslu eigna og skulda í byrjun árs.

|  | Staða í lok<br>árs 2013 | Yfirfærsla<br>eigna og<br>skulda | Staða<br>1.1. 2014 |
|--|-------------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>Fastafjármunir</b>  |                         |                                  |                    |
| Varanlegir rekstrarfjármunir .....                                 | 0                       | 73.871.275                       | 73.871.275         |
| Eignarhlutur í Orkuveitu Reykjavíkur - Vatns- og fráveitu sf. .... | 2                       | 0                                | 2                  |
|  | 2                       | 73.871.275                       | 73.871.277         |
| <b>Veltufjármunir</b>  |                         |                                  |                    |
| Viðskiptakröfur .....  | 0                       | 356.869                          | 356.869            |
| Aðrar skammtímakröfur .....  | 0                       | 2.003                            | 2.003              |
| Sjóður og bankainnstæður .....                                     | 11.429                  | 0                                | 11.429             |
|  | 11.429                  | 358.872                          | 370.301            |
| <b>Eignir samtals</b>  | 11.431                  | 74.230.147                       | 74.241.578         |
| <b>Eigið fé</b>  |                         |                                  |                    |
| Hlutafé .....  | 4.000                   | 0                                | 4.000              |
| Sérstakur endurmatsreikningur .....                                | 0                       | 26.130.037                       | 26.130.037         |
| <b>Eigið fé samtals</b>  | 4.000                   | 26.130.037                       | 26.134.037         |
| <b>Langtímaskuldir</b>   |                         |                                  |                    |
| Skuld við móðurfyrirtæki .....                                     | 0                       | 41.349.564                       | 41.349.564         |
| Lífeyrisskuldbinding .....   | 0                       | 492.925                          | 492.925            |
| Tekjuskattsskuldbinding .....                                      | 0                       | 1.840.728                        | 1.840.728          |
|  | 0                       | 43.683.217                       | 43.683.217         |
| <b>Skammtímaskuldir</b>  |                         |                                  |                    |
| Skuld við móðurfyrirtæki .....                                     | 7.431                   | 1.904.935                        | 1.912.366          |
| Aðrar skammtímaskuldir .....                                       | 0                       | 160.779                          | 160.779            |
| Næsta árs afborgun við lána hjá móðurfyrirtæki .....               | 0                       | 2.351.179                        | 2.351.179          |
|  | 7.431                   | 4.416.893                        | 4.424.324          |
| <b>Skuldir samtals</b>   | 7.431                   | 48.100.110                       | 48.107.541         |
| <b>Skuldir og eigið fé samtals</b>                                 | 11.431                  | 74.230.147                       | 74.241.578         |

## 4. Starfspáttayfirlit

|                                  | Rafmagn   | Heitt<br>vatn | Annað      | Jöfnunar-<br>færslur | Samtals    |
|----------------------------------|-----------|---------------|------------|----------------------|------------|
| Tekjur frá þriðja aðila .....    | 6.710.072 | 11.046.376    | 1.982.584  | 0                    | 19.739.032 |
| Tekjur milli starfspátta .....   | 224.133   | 2.105         | 0          | ( 226.238)           | 0          |
|                                  | 6.934.205 | 11.048.481    | 1.982.584  | ( 226.238)           | 19.739.032 |
| Orkukaup og flutningur .....     | 1.609.976 | 2.750.000     | 0          | 0                    | 4.359.976  |
| Annar rekstrarkostnaður .....    | 1.501.742 | 1.957.465     | 2.353.835  | ( 226.238)           | 5.586.804  |
|                                  | 3.111.718 | 4.707.465     | 2.353.835  | ( 226.238)           | 9.946.780  |
| <b>Rekstrarhagnaður (EBITDA)</b> | 3.822.487 | 6.341.016     | ( 371.251) | 0                    | 9.792.252  |
| Fjárfesting .....                | 672.980   | 952.905       | 47.754     | 0                    | 1.673.639  |

# Skýringar

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>5. Rekstrartekjur</b>  | <b>2014</b>       |
| Tekjur af sölu á rafmagni .....   | 6.487.328         |
| Tekjur af sölu á heitu vatni .....  | 10.788.999        |
| Tekjur vegna tenginga .....   | 290.225           |
| Sala þjónustu til tengdra aðila .....   | 1.954.027         |
| Aðrar tekjur .....  | 218.453           |
|   | <u>19.739.032</u> |
| <b>6. Orkukaup og flutningur</b>  |                   |
| Orkukaup .....  | 2.909.919         |
| Flutningur rafmagns .....   | 1.450.057         |
|   | <u>4.359.976</u>  |
| <b>7. Laun og launatengd gjöld</b>  |                   |
| Laun .....  | 1.273.602         |
| Mótframlag í lífeyrissjóði .....  | 167.391           |
| Önnur launatengd gjöld .....  | 129.323           |
| Breyting lífeyrisskuldbindingar .....   | 48.441            |
|   | <u>1.618.757</u>  |
| Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í reikningskilin:                                    |                   |
| Gjaldfært í rekstrarreikningi .....   | 1.429.767         |
| Eignfært á framkvæmdir .....  | 188.990           |
|   | <u>1.618.757</u>  |
| Starfsmannafjöldi:  |                   |
| Fjöldi ársverka .....   | 163               |
| Laun stjórnenda:  |                   |
| Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra á tímabilinu námu 26,8 milljónum kr. |                   |
| <b>8. Annar rekstrarkostnaður</b>   |                   |
| Rekstur veitukerfa .....  | 2.293.657         |
| Þjónustusamningar .....   | 1.346.820         |
| Rekstur fasteigna .....   | 161.991           |
| Skrifstofukostnaður .....   | 102.624           |
| Aksturskostnaður .....  | 219.595           |
| Starfsmannakostnaður .....  | 32.349            |
|   | <u>4.157.035</u>  |

# Skýringar

## 9. Tekjuskattur

|  |             |
|--|-------------|
|  | <b>2014</b> |
| Breyting á frestuðum tekjuskatti .....       | 750.306     |
| Tekjuskattur færður í rekstrarreikning ..... | 750.306     |

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

|   |         |           |
|---|---------|-----------|
| Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt .....              |         | 3.975.507 |
| Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli ..... | 20,0%   | 795.101   |
| Aðrir liðir .....                                   | ( 1,1%) | ( 44.795) |
| Virkur tekjuskattur .....                           | 18,9%   | 750.306   |

## 10. Varanlegir rekstrarfjármunir

| 31.12.2014                         | Framleiðslu-<br>kerfi | Dreifi-<br>kerfi | Aðrar<br>fasteignir | Aðrir lausa-<br>fjármunir | Samtals     |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------------|-------------|
| <b>Heildarverð</b>                 |                       |                  |                     |                           |             |
| Yfirfærsla eigna í ársbyrjun ..... | 55.036.765            | 105.530.069      | 232.040             | 51.589                    | 160.850.463 |
| Endurflokkun .....                 | ( 528.434)            | 0                | 0                   | 0                         | ( 528.434)  |
| Viðbætur á árinu .....             | 441.407               | 1.224.293        | 0                   | 7.939                     | 1.673.639   |
| Staða í árslok .....               | 54.949.737            | 106.754.362      | 232.040             | 59.528                    | 161.995.668 |
| <b>Afskriftir</b>                  |                       |                  |                     |                           |             |
| Yfirfærsla eigna í ársbyrjun ..... | 29.920.133            | 56.926.493       | 101.667             | 30.894                    | 86.979.187  |
| Endurflokkun .....                 | ( 108.070)            | 0                | 0                   | 0                         | ( 108.070)  |
| Afskrifað á árinu .....            | 1.281.760             | 1.843.687        | 0                   | 701                       | 3.126.147   |
| Staða í árslok .....               | 31.093.823            | 58.770.180       | 101.667             | 31.595                    | 89.997.264  |
| <b>Bókfært verð</b>                |                       |                  |                     |                           |             |
| Bókfært verð 1.1. 2014 .....       | 25.116.632            | 48.603.576       | 130.373             | 20.695                    | 73.871.276  |
| Bókfært verð 31.12. 2014 .....     | 23.855.915            | 47.984.182       | 130.373             | 27.934                    | 71.998.404  |

Við uppskiptingu Orkuveitu Reykjavíkur 1.1. 2014 fengu OR Veitur varanlega rekstrarfjármuni afhenta frá Orkuveitunni. Af þeirri ástæðu var ekki um varanlega rekstrarfjármuni að ræða 31.12. 2013.

### Fasteignamat og váttryggingaverð

Í árslok 2014 var fasteignamat eigna félagsins sem metnar eru fasteignamati 5.037 milljónir kr. og brunabótamat þeirra nam 7.044 milljónum kr. Váttryggingarverðmæti eigna félagsins nam 116.233 milljónum kr. í árslok 2014.

### Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru gerð í árslok 2014 til að staðfesta að bókfært verð eigna stæði undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna leiddi ekki til virðisrýrnunar og engar vísbendingar eru um virðisrýrnun í árslok 2014.

Helstu forsendur virðisrýrnunarprófa eru eftirfarandi:

- Veginn fjármagnskostnaður (WACC) er 4,86% til 5,16%, (2013: 4,1% til 5,39%)
- Framtíðartekjuvöxtur er áætlaður 0,7% til 1,0%, (2013: 0,5%)

Nánar er fjallað um endumat og virðisrýrnunarpróf í skýringu 19 c.

# Skýringar

## 11. Eignarhlutir í öðrum félögum

OR Veitur ohf. eiga 0,1% hlut í OR Vatns- og fráveitu sf. á móti 99,9% eignarhlut Orkuveitu Reykjavíkur. OR Vatns- og fráveita sf. sér um vatnsöflun og dreifingu á köldu vatni auk reksturs fráveitu. OR Vatns- og fráveita sf. er staðsett að Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík.

## 12. Aðrar peningalegar eignir

|   | 31.12.2014       | 1.1. 2014      |
|---|------------------|----------------|
| Viðskiptakröfur greinast þannig:                            |                  |                |
| Viðskiptakröfur .....                                       | 1.887.423        | 356.869        |
| Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast .....    | ( 62.300)        | 0              |
|   | <u>1.825.123</u> | <u>356.869</u> |
| Skammtímakröfur á tengda aðila greinast þannig:             |                  |                |
| Kröfur á móðurfyrirtæki vegna ávöxtunar á handbæru fé ..... | 1.303.606        | 0              |
| Aðrar kröfur á tengda aðila .....                           | 756.361          | 0              |
|   | <u>2.059.967</u> | <u>0</u>       |
| Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:                      |                  |                |
| Fjármagnstekjuskattur .....                                 | 572              | 0              |
| Aðrar kröfur .....  | 8.908            | 2.003          |
|   | <u>9.480</u>     | <u>2.003</u>   |

## 13. Handbært fé

Handbært fé í árslok samanstendur af bankainnstæðum.

Félagið hefur gert samning við móðurfyrirtæki sitt um ávöxtun á lausu fé án bindingar. Krafa á móðurfyrirtækið vegna fjár í ávöxtun í árslok nemur 1,3 milljörðum kr. og er fært á meðal krafna á tengd félög í efnahagsreikningi.

## 14. Vaxtaberandi skuldir

|  | 31.12.2014        | 1.1. 2014         |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Langtímaskuldir</b>                           |                   |                   |
| Langtímalán frá móðurfyrirtæki, verðtryggð ..... | 42.218.571        | 43.700.743        |
| Næsta árs afborgun langtímalána .....            | ( 3.616.993)      | ( 2.351.179)      |
|  | <u>38.601.579</u> | <u>41.349.564</u> |
| Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:      |                   | <b>31.12.2014</b> |
| Afborganir 2015.....                             |                   | 3.616.993         |
| Afborganir 2016.....                             |                   | 3.616.993         |
| Afborganir 2017.....                             |                   | 3.616.993         |
| Afborganir 2018.....                             |                   | 3.616.993         |
| Afborganir 2019.....                             |                   | 3.616.993         |
| Afborganir síðar.....                            |                   | <u>24.133.608</u> |
|  |                   | <u>42.218.571</u> |

# Skýringar

## 15. Lífeyrisskuldbinding

Á félaginu hvílir lífeyrisskuldbinding vegna réttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna í réttindatengdum lífeyriskerfum. Skuldbinding þessi er vegna fyrirtækja sem sameinuðust Orkuveitu Reykjavíkur á sínum tíma. Eftir uppskiptingu Orkuveitu Reykjavíkur hvílir skuldbindingin nú á Orkuveitu Reykjavíkur - Veitum ohf.

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding félagsins metin um 545 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2013: 518 milljónir kr.). Félagið 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.

|   |                   |
|---|-------------------|
| Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:         | <b>31.12.2014</b> |
| Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun .....        | 517.925           |
| Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu ..... | ( 21.102)         |
| Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu .....  | 48.441            |
| Lífeyrisskuldbinding í árslok .....           | <u>545.264</u>    |
| Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar .....    | 520.264           |
| Skammtíahluti lífeyrisskuldbindingar .....    | 25.000            |
|   | <u>545.264</u>    |

## 16. Tekjuskattsskuldbinding

|  |                   |
|--|-------------------|
|  | <b>31.12.2014</b> |
| Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun, yfirfærsla við uppskiptingu .....     | 1.840.728         |
| Reiknaður tekjuskattur ársins .....  | 750.306           |
| Tekjuskattsskuldbinding í árslok .....                                     | <u>2.591.035</u>  |
| Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings: |                   |
| Varanlegir rekstrarfjármunir .....   | 5.964.746         |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....                                      | ( 12.460)         |
| Lífeyrisskuldbinding .....   | ( 109.053)        |
| Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi .....                               | ( 3.252.198)      |
|  | <u>2.591.035</u>  |

Yfirfæranlegt tap er fært upp að fullu, en það er yfirfarið á hverjum uppgjördsdegi út frá áætlunum félagsins um framtíðarafkomu. Samkvæmt því mun tekjuskattseign sem færð er vegna yfirfæranlegs taps nýtast. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 19. e.

|   | <b>31.12.2014</b> | <b>1.1. 2014</b>  |
|---|-------------------|-------------------|
| Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2018 ..... | 14.036.024        | 20.098.006        |
| Ójafnað skattalegt tap, nýtanlegt til ársins 2019 ..... | 2.224.969         | 2.224.969         |
|   | <u>16.260.992</u> | <u>22.322.974</u> |

# Skýringar

## 17. Aðrar skammtímaskuldir

|   | 31.12.2014     | 1.1. 2014      |
|---|----------------|----------------|
| Almennar viðskiptaskuldir .....                 | 394.434        | 0              |
| Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:         |                |                |
| Ógreidd laun og launatengdir liðir .....        | 209.747        | 72.235         |
| Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar ..... | 25.000         | 25.000         |
| Ógreiddir virðisauka- og orkuskattar .....      | 35.473         | 63.544         |
| Ógreidd opinber gjöld .....                     | 145.812        | 0              |
|   | <u>416.031</u> | <u>160.779</u> |

## 18. Viðskipti við tengda aðila

### Skilgreining tengdra aðila

Reykjavíkurborg, stofnanir og félög undir stjórn hennar, félög í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur og stjórnarmenn og lykilstjórnendur í samstæðu Orkuveitunnar eru skilgreindir sem tengdir aðilar félagsins. Makar þessara aðila og ófjárráða börn falla einnig undir skilgreininguna, ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

### Viðskipti við tengda aðila

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

|  | 2014                |
|--|---------------------|
| Sala til félaga og stofnana í samstæðu Reykjavíkurborgar ..... | 344.764             |
| Kaup af félögum og stofnunum í eigu Reykjavíkurborgar .....    | ( 10.459)           |
| Sala til tengdra aðila .....                                   | 2.244.252           |
| Orkukaup af tengdum aðilum .....                               | ( 2.909.919)        |
| Kaup á þjónustu og efni frá tengdum aðilum .....               | ( 1.927.447)        |
|  | <u>( 2.258.810)</u> |
| Vaxtatekjur vegna ávöxtunar lausafjár hjá móðurfyrirtæki ..... | 213.642             |
| Vaxtagjöld vegna langtímalána við móðurfyrirtæki .....         | ( 2.907.946)        |
|  | <u>( 2.694.305)</u> |

### Kröfur á tengd félög

|   | 31.12.2014       | 1.1. 2014 |
|---|------------------|-----------|
| Krafa á félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar.....            | 178.203          | 0         |
| Krafa á móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....                      | 1.303.606        | 0         |
| Krafa á systurfélag, Orkuveitu Reykjavíkur - Vatns- og fráveitu sf..... | 549.787          | 0         |
| Krafa á systurfélag Gagnaveitu Reykjavíkur ehf.....                     | 1.692            | 0         |
| Krafa á systurfélag Orku náttúrunnar ohf.....                           | 26.679           | 0         |
|   | <u>2.059.966</u> | <u>0</u>  |

### Skuldir við tengd félög

|  |                |                  |
|--|----------------|------------------|
| Skuld við félög og stofnanir í samstæðu Reykjavíkurborgar..... | 3.660          | 0                |
| Skuld við móðurfyrirtæki, Orkuveitu Reykjavíkur.....           | 456.524        | 1.912.367        |
|  | <u>460.183</u> | <u>1.912.367</u> |

Staða og frekari sundurliðun á langtímaláni við móðurfyrirtækið má finna í skýringu 14.

Upplýsingar um laun stjórnenda má finna í skýringu 7.

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

# Skýringar

## 19. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

### a. Tekjur

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

### c. Varanlegir rekstrarfjármunir

#### i) Færsla og mat

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

Varanlegir rekstrarfjármunir eru skráðir á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkningar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Í ársbyrjun var endurmat flutt til félagsins sem hluti af varanlegum rekstrarfjármunum en varanlegir rekstrarfjármunir sættu síðast endurmati í árslok 2013.

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

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

#### ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

#### iii) Afskriftir

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

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Framleiðslukerfi .....     | 15 - 50 ár |
| Dreifikerfi .....          | 10 - 90 ár |
| Aðrar fasteignir .....     | 50 ár      |
| Aðrir lausafjármunir ..... | 7 - 25 ár  |

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.



# Skýringar

---

## 19. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

### c. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

#### iv) Virðisrýrnun

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

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

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 10 um varanlega

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

### d. Tekjuskattur

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

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstigi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Tekjuskattshlutfall er 20% vegna ársins 2014.

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 uppgjörstigi.

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

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