

Reykjavíkurborg

B - HLUTI

ÁRSREIKNINGUR

2015



Efnisyfirlit

B-hluti:

Aflvaki hf.	
Faxaflóahafnir sf.	
Félagsbústaðir hf.	
Jörundur ehf.	
Orkuveita Reykjavíkur	
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs.	
Sorpa bs.	
Strætó bs.	

Aflvaki hf.

ÁRSREIKNINGUR

2015



Aflvaki hf.
kt: 440693-2109
Ráðhús Reykjavíkur
Tjarnargötu 11
101 Reykjavík

Aflvaki hf.

ÁRSREIKNINGUR

2015

EFNISYFIRLIT

	bls.
Skýrsla og áritun stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-9

Skýrsla og áritun stjórnar

Ársreikningur Aflvaka hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Tap var á rekstri félagsins á árinu 2015 að fjárhæð 56 þús. kr. Eignir námu í árslok 11,1 mkr. skv. efnahagsreikningi og eigið fé var 11,1 mkr. Vísað er til ársreikningsins um jöfnun taps.

Engin starfsemi í félaginu á árinu og engir starfsmenn.

Í upphafi árs sem og í árslok skiptist hlutfé félagsins þannig að Reykjavíkurborg á 54,5%, Orkuveita Reykjavíkur 37,9% og Faxaflóahafnir sf. 7,6%.

Stjórn Aflvaka staðfestir hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík,

Stjórn Aflvaka hf.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Aflvaka hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Aflvaka hf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

Stjórn er ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórn er 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 áliti 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Aflvaka hf. gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýr.	Ársreikningur 2015	Ársreikningur 2014
REKSTRARGJÖLD	3		
Annar rekstrarkostnaður	9	152.804	(57.181)
Rekstrargjöld		152.804	(57.181)
 FJÁRMUNATEKJUR OG FJÁRMAGNSGJÖLD			
Fjármunatekjur / (fjármagnsgjöld)	10	96.247	4.012.553
Fjármagnsliðir		96.247	4.012.553
Rekstrarniðurstaða		(56.557)	4.069.734

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	Ársreikningur 2015	Ársreikningur 2014
ÁHÆTTUFJÁRMUNIR OG AÐRAR EIGNIR			
Málverk	6	176.665	176.665
Eignarhlutar í öðrum félögum	7	1.925.000	1.925.000
Áhættufjármunir og aðrar eignir		2.101.665	2.101.665
VELTUFJÁRMUNIR			
Aðrar kröfur	11	9.042.755	9.099.466
Veltufjármunir		9.042.755	9.099.466
EIGNIR SAMTALS		11.144.420	11.201.131

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	Ársreikningur 2015	Ársreikningur 2014
SKULDIR OG EIGIÐ FÉ			
EIGIÐ FÉ			
	8		
Hlutfé		8.010.000	8.010.000
Lögbundinn varasjóður		882.638	882.638
Óráðstafað eigið fé / (Ójafnað tap)		2.251.782	2.308.339
Eigið fé		11.144.420	11.200.977
SKAMMTÍMASKULDIR			
Ýmsar skammtímaskuldir		0	154
Skammtímaskuldir		0	154
EIGIÐ FÉ SAMTALS		11.144.420	11.201.131

Yfirlit yfir sjóðstreymi 2015

	Skýr.	Ársreikningur 2015	Ársreikningur 2014
REKSTRARHREYFINGAR			
Hagnaður / (tap) ársins		(56.557)	4.069.734
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi :			
Söluhagnaður hlutabréfa		0	(4.012.557)
Veltufé frá / (til) rekstrar		(56.557)	57.177
Skammtímakröfur lækkun		(19.250)	19.250
Skammtímaskuldir hækkun/lækkun		(154)	154
Handbært fé frá / (til) rekstrar		(75.961)	76.581
FJÁRFESTINGAHREYFINGAR			
Seld hlutabréf		0	7.012.557
Fjárfestingahreyfingar		0	7.012.557
FJÁRMÖGNUNARHREYFINGAR			
Reykjavíkurborg, viðskiptastaða		75.961	(7.089.138)
Fjármögnunarhreyfingar		75.961	(7.089.138)
BREYTING Á HANDBÆRU FÉ		0	0
HANDBÆRT FÉ Í ÁRSBYRJUN		0	0
HANDBÆRT FÉ Í ÁRSLOK		0	0

Skýringar

Starfsemi

1. Aflvaki hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Reikningsskilaaðferðir

Innlausn tekna

2. Tekjur eru færðar í ársreikninginn þegar kröfuréttur myndast.

Lotun gjalda

3. Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Starfsmannamál

5. Hjá Aflvaka hf. starfaði enginn starfsmaður á árinu.

Áhættufjármunir og aðrar eignir

6. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Málverk
Heildarverð 1.1.2015	176.665
Heildarverð 31.12.2015.....	176.665

7. Hlutabréfaeign félagsins greinist þannig í árslok:

	Eignarhluti	Nafnverð	Kaupverð
Malbikunarstöðin Höfði hf.	1%	1.925.000	1.925.000
		1.925.000	1.925.000

Skýringar, frh.

Eigið fé

8. Yfirlit um eiginfjárreikninga

	Stofnfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1.1.2015	8.010.000	882.638	2.308.339	11.200.977
Tap ársins			(56.557)	(56.557)
Eigið fé 31.12.2015	8.010.000	882.638	2.251.782	11.144.420

Sundurliðanir

	2015	2014
9. Annar rekstrarkostnaður:		
Aðkeypt sérfræðiráðgjöf	135.004	128.517
Endurgreidd lífeyrisgjöld frá Stöfum lífeyrissjóði	0	(205.098)
Annar kostnaður	17.800	19.400
Annar rekstrarkostnaður alls.....	152.804	(57.181)
10. Fjármunatekjur:		
Söluhagnaður hlutabréfa	0	4.012.557
Vaxtagjöld	(3)	(4)
Arður af hlutafjáreign	96.250	0
Fjármunatekjur alls.....	96.247	4.012.553
11. Aðrar kröfur:		
Reykjavíkurborg	9.023.505	9.099.466
Ríkissjóður, fyrirframgreiddur fjármagnstekjuskattur	19.250	0
Aðrar kröfur alls.....	9.042.755	9.099.466

Faxaflóahafnir sf.
Ársreikningur 2015

Faxaflóahafnir sf.
Tryggvagötu 17
101 Reykjavík

Kt. 530269-7529

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun hafnarstjórnar og hafnarstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8

Skýrsla og áritun hafnarstjórnar og hafnarstjóra

Faxaflóahafnir sf. annast rekstur hafna og hafnarsvæða á Akranesi, Borgarnesi, Grundartanga og Reykjavík.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður félagsins um 964 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok árs nam um 12.595 millj. kr., en nam um 11.804 millj. kr. í byrjun árs. Stjórn félagsins mun á aðalfundi gera tillögu um arðgreiðslu til eigenda en að öðru leyti er vísað til ársreiknings varðandi fjárhagsstöðu félagsins og rekstur þess á liðnu ári.

Stöðugildi hjá Faxaflóahöfnum sf. voru að jafnaði 74 og launagreiðslur félagsins námu um 637 millj.kr. á árinu.

Eignarhlutur eigenda Faxaflóahafna sf. er eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	75,5551%
Akraneskaupstaður	10,7793%
Hvalfjarðarsveit	9,3084%
Borgarbyggð	4,1356%
Skorradalshreppur	0,2216%

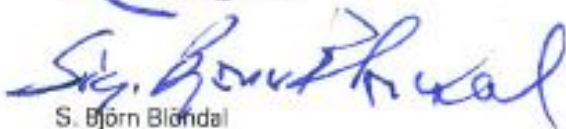
Vísað er til ársreiknings um ráðstöfun hagnaðar og breytingar á eigin fé félagsins.

Hafnarstjóri og hafnarstjórn staðfesta hér með ársreikning Faxaflóahafna sf. fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. febrúar 2016


Gísli Gíslason, hafnarstjóri

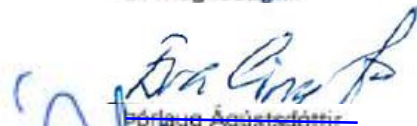

Kristín Soffía Jónsdóttir


S. Björn Blöndal


Vilhjálmur Vilhjálmsson


Jónína Erna Arnardóttir


Líf Magneudóttir


Þorgerður Ágústsdóttir


Ólafur Adalsteinsson


Björgvin Helgason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Faxaflóahafna sf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Faxaflóahafna sf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð hafnarstjórnar og hafnarstjóra á ársreikningnum

Hafnarstjórn og hafnarstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Hafnarstjórn og hafnarstjóri 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Faxaflóahafna sf. gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 26. febrúar 2016

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2015

			Fjárhagsáætlun	
	Skýr.	2015	2015	2014
Rekstrartekjur				
Vörugjöld		1.107.693	980.938	998.140
Aflagjöld		253.204	190.000	227.189
Skipagjöld		291.146	293.292	298.282
Eignatekjur		797.369	770.518	780.374
Hafnarþjónusta		453.615	431.359	446.606
Siglingavernd		258.242	224.930	237.812
Söluhagnaður eigna og aðrar tekjur		6.776	0	60.326
		3.168.044	2.891.037	3.048.729
Rekstrargjöld				
Hafnarvirki		488.541	508.639	429.069
Eignagjöld		334.106	371.457	340.981
Hafnarþjónusta		439.280	437.769	403.455
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		303.441	312.793	282.412
Siglingavernd		222.065	195.127	184.431
Afskriftir	10	761.260	790.000	764.003
		2.548.694	2.615.785	2.404.352
Hagnaður fyrir fjármagnsliði		619.350	275.252	644.377
Fjármagnsliðir				
Vaxtatekjur, verðbætur og arður		62.929	47.930	54.536
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur		(64.605)	(77.493)	(54.481)
		(1.676)	(29.563)	55
Óreglulegir liðir				
Hagnaður vegna sölu á landi	18	346.292	0	0
Hagnaður ársins	15	963.966	245.689	644.432

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	2015	2014
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir og lóðir		3.229.246	3.706.556
Hafnir og mannvirki		6.563.543	6.490.580
Gatnakerfi		1.001.083	890.444
Bátar, bifreiðar, áhöld og tæki		230.987	265.893
	4,10	11.024.859	11.353.474
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í öðrum félögum	5,12	177.630	176.644
Langtímakröfur	6,13	577.540	169.310
		755.170	345.954
Fastafjármunir samtals		11.780.029	11.699.428
Veltufjármunir			
Næsta árs afborgun langtímakrafna	13	193.009	354.910
Viðskiptakröfur	7	222.369	308.021
Aðrar kröfur		11.502	11.762
Handbært fé		1.735.023	842.421
Veltufjármunir samtals		2.161.903	1.517.113
Eignir samtals		13.941.932	13.216.541
Eigið fé			
Óráðstafað eigið fé	15	12.594.962	11.803.996
Langtímaskuldir			
Langtímaskuldir	16	881.565	958.799
Skammtímaskuldir			
Næsta árs afborganir langtímaskulda	16	96.364	152.652
Viðskiptaskuldir		251.405	192.834
Ýmsar skammtímaskuldir		117.637	108.261
Skammtímaskuldir samtals		465.405	453.746
Skuldir samtals		1.346.970	1.412.545
Skuldir og eigið fé samtals		13.941.932	13.216.541

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2015

		Skýr.	2015	Fjárhagsáætlun	2015	2014
Handbært fé frá rekstri						
Hagnaður ársins			963.966		245.689	644.432
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:						
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(	350.062)		0	(53.134)
Afskriftir	10		761.260		790.000	764.003
Verðbætur og gengismunur langtímalána			24.587		22.776	13.778
Verðbætur hlutafjáreignar		(	987)		0	(505)
Verðbætur langtímakrafna		(	16.132)		0	(16.063)
			1.382.632		1.058.465	1.352.512
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:						
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)			85.912		0	(38.716)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)			67.946		0	(8.302)
			153.858		0	(47.018)
Handbært fé frá rekstri			1.536.490		1.058.465	1.305.493
Fjárfestingarhreyfingar						
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	10	(	931.837)	(	1.200.000)	(1.014.353)
Sala varanlegra rekstrarfjármuna			350.717		0	53.913
Lóðasala (lóðaúthlutun)			498.537		450.000	270.176
Veitt skuldabréfalán		(	616.212)	(	336.461)	(200.309)
Afborganir langtímakrafna			386.014		362.000	88.613
Fjárfestingarhreyfingar		(	312.781)	(	724.461)	(801.961)
Fjármögnunarhreyfingar						
Greiddar afborganir langtímalána		(	158.108)	(	270.291)	(376.992)
Greiddur arður	15	(	173.000)	(	173.000)	(173.000)
Fjármögnunarhreyfingar		(	331.108)	(	443.291)	(549.992)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé			892.602	(	109.287)	(46.460)
Handbært fé í ársbyrjun			842.421		842.421	888.881
Handbært fé í árslok			1.735.023		733.134	842.421

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er hluti samstæðuársreikningi Reykjavíkurborgar.

2. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

3. Innlausn tekna

Tekjur af leigu og þjónustu eru færðar í rekstrarreikning þegar til þeirra hefur verið unnið. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

4. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að fráðregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

5. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í félögum eru metnir á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

6. Langtímakröfur

Langtímakröfur eru færðar á nafnverði að fráðregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á.

7. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður til að mæta almennt áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Í rekstrarreikningi ársins eru tekjufærðar 3,4 millj. kr. vegna lækkunar niðurfærslu. Niðurfærslan er dregin frá viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

8. Skattamál

Félagið eru undanþegið tekjuskattsskyldu og hafnarsjóðir eru undanþegnir hvers konar sköttum af hafnarmannvirkjum.

9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2015	2014
Laun	636.620	576.252
Launatengd gjöld	148.637	134.688
Laun og launatengd gjöld samtals	785.258	710.940
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf	74	68

Laun og þóknanir til stjórnar námu 18,0 millj. kr. á árinu 2015 (2014; 16,7 millj. kr.). Laun og hlunnindi hafnarstjóra námu 16,8 millj. kr. (2014; 16,6 millj. kr.)

Skýringar, frh.:

10. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Hafnir og mannvirki	Gatnakerfi	Bátar, bifreiðar áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2015	8.300.953	15.405.703	1.121.696	1.196.317	26.024.669
Afskrifað áður	(4.594.397)	(8.915.123)	(231.251)	(930.424)	(14.671.195)
Bókfært verð 1.1.2015	3.706.556	6.490.580	890.445	265.893	11.353.474
Viðbót á árinu	249.680	498.893	158.419	24.844	931.837
Selt og niðurlagt á árinu	(498.537)	0	0	(6.554)	(505.091)
Afskrift færð út	0	0	0	5.899	5.899
Afskrifað á árinu	(228.454)	(425.930)	(47.780)	(59.096)	(761.260)
Bókfært verð 31.12.2015	3.229.246	6.563.543	1.001.084	230.986	11.024.859
Heildarverð 31.12.2015	8.052.097	15.904.596	1.280.115	1.214.607,0	26.451.415
Afskrifað samtals 31.12.2015	(4.822.851)	(9.341.053)	(279.032)	(983.620)	(15.426.556)
Bókfært verð 31.12.2015	3.229.246	6.563.543	1.001.083	230.987	11.024.859
Afskriftahlutföll	2,5-4%	4-10%	4%	10-20%	
Áætlaður nýtingartími	25-40 ár	10-25 ár	25 ár	5-10 ár	

11. Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat og vátryggingaverð eigna félagsins greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátryggingaverð
Fasteignir	4.468.408	5.904.350
Lóðir	23.735.041	0
Bátar	0	1.253.453
Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	0	503.378
	28.203.449	7.661.181

12. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhluti	Nafnverð	Bókfært verð
Aflvaki hf.	7,6%	608	719
Eignarhaldsfélagið Spölur hf.	23,5%	20.200	50.430
Halakot ehf.	100,0%	51.000	51.000
Vatnsveita Hvalfjarðarsveitar sf.	50,0%	25.500	75.481
		97.308	177.630

Hlutabréf í Eignarhaldsfélaginu Speli hf. voru uppreiknuð miðað við vísitölu neysluverðs í lok árs.

Faxaflóahafnir sf. er helmingseigandi að Vatnsveitu Hvalfjarðarsveitar sf., en tilgangur félagsins er öflun vatns vegna starfsemi á Grundartanga og í svonefndu Hagamelshverfi.

Skýringar, frh.:

13. Langtímakröfur

Yfirlit um langtímakröfur:

	2015	2014
Skuldabréf	770.550	258.291
Aðrar langtímakröfur	0	265.929
Langtímakröfur samtals	770.550	524.220
Næsta árs afborganir	(193.009)	(354.910)
Langtímakröfur í efnahagsreikningi samtals	577.540	169.310

Langtímakröfur greinast þannig:

Verðtryggð lán bundin NVT til verðtryggingar	770.550	524.220
--	---------	---------

Afborganir langtímakrafna greinast þannig á næstu ár:

Árið 2015	-	354.910
Árið 2016	193.009	79.460
Árið 2017	168.597	54.241
Árið 2018	164.793	33.975
Árið 2019	125.075	1.634
Árið 2020	119.075	-
Langtímakröfur samtals	770.550	524.220

14. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Niðurfærsla viðskiptakrafna greinist þannig:

	2015	2014
Niðurfærsla í ársbyrjun	22.633	29.518
Tapaðar kröfur á árinu	(2.075)	(12.407)
Breyting á niðurfærslu	(3.393)	5.522
Niðurfærsla í árslok	17.164	22.633

15. Eigið fé

Yfirlit um óráðstafað eigið fé:

	2015	2014
Óráðstafað eigið fé í upphafi árs	11.803.996	11.332.564
Greiddur arður	(173.000)	(173.000)
Hagnaður ársins	963.966	644.432
Óráðstafað eigið fé í lok árs	12.594.962	11.803.996

Skýringar, frh.:

16. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

	2015	2014
Lífeyrissjóður Verslunarmanna	946.573	1.012.425
Aðrir aðilar	31.356	99.025
	<u>977.929</u>	<u>1.111.450</u>

Langtímaskuldir greinast þannig:

	Vextir	2015	2014
Verðtryggð lán önnur 3,55 - 6,45%		977.929	1.111.450
Langtímaskuldir samtals		<u>977.929</u>	<u>1.111.450</u>
Næsta árs afborganir	(	96.364)	(152.652)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals		<u>881.565</u>	<u>958.799</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

Árið 2015	-	152.652
Árið 2016	96.364	94.478
Árið 2017	96.364	94.478
Árið 2018	92.323	90.517
Árið 2019	88.283	86.556
Árið 2020	88.283	592.768
Afborgun síðar	516.313	-
Langtímaskuldir alls	<u>977.929</u>	<u>1.111.450</u>

17. Skuldbindingar utan efnahagsreiknings

Skuldbindingar vegna verksamninga sem ólokið er um áramót námu um 124 millj. kr. árslok.

18. Óreglulegir liðir

Á árinu seldi félagið lóðirnar Geldinganes, Eiðsvík og Gufunes til Reykjavíkurborgar. Söluverð þeirra byggði á fasteignamati á kaupdegi sem nam 346,3 millj.kr. Lóðirnar höfðu ekkert bókfært verð í ársreikningi eða bókhaldi Faxaflóahafna og því innleyst söluverð þeirra að fullu sem hagnaður í rekstrarreikningi ársins.

19. Tengdir aðilar

Skilgreining á tengdum aðilum

Eignaraðilar og félög tengd þeim, stjórnarmenn og stjórnendur teljast vera tengdir aðilar félagsins:

Hluti af þeim aðilum sem skilgreindir eru sem tengdir aðilar eiga almenn viðskipti við félagið. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg við það sem gerist í viðskiptum við ótengda aðila og eru þessi viðskipti því flokkuð sem slík.

Tekjur frá systurfélögum á árinu 2015 námu um 20,6 millj.kr. Kaup af vörum og þjónustu af Reykjavíkurborg og systurfélögum námu um 181,1 millj.kr. og af öðrum tengdum aðilum um 15 millj.kr. á árinu. Viðskiptaskuldir við tengd félög námu 31,8 millj.kr. í árslok. Auk þess er fært er á meðal langtímakrafna, skuldabréf á hendur Reykjavíkurborg, sem bókfært er á 259,7 millj.kr.

Sundurliðanir

Rekstrartekjur

	Fjárhagsáætlun		
	2015	2015	2014
1. Vörugjöld			
Almenn vörugjöld	985.679	867.557	894.153
Vörugjöld olíu	122.013	113.381	103.987
	1.107.693	980.938	998.140
2. Aflagjöld			
Aflagjöld	253.204	190.000	227.189
	253.204	190.000	227.189
3. Skipagjöld			
Lestargjöld	104.530	103.136	104.347
Bryggjugjöld	171.232	174.041	178.492
Legugjöld	15.384	16.115	15.443
	291.146	293.292	298.282
4. Eignatekjur			
Lóðaleiga	423.455	405.359	432.708
Hafnarbakkaleiga	48.546	46.760	47.162
Leiga á geymslusvæðum	2.868	414	619
Leiga á dráttarbrautum	13.942	17.468	14.262
Húsaleiga	308.559	300.517	285.624
	797.369	770.518	780.374
5. Hafnarþjónusta			
Hafnsaga	101.784	91.318	98.444
Festargjöld	44.941	39.750	44.562
Hafnsögubátar	188.343	180.487	180.226
Vigtir o.fl.	25.715	16.966	17.853
Rafmagn	66.473	80.342	80.519
Vatnsala	26.360	22.496	25.002
	453.615	431.359	446.606
6. Siglingavernd			
Skipavernd	34.986	26.781	29.609
Farmvernd	200.829	173.511	183.790
Farþegavernd	22.427	24.638	24.413
	258.242	224.930	237.812
7. Söluhagnaður og aðrar tekjur			
Söluhagnaður fastafjármuna	350.062	0	53.134
Aðrar tekjur	3.006	0	7.192
	353.068	0	60.326

Sundurliðanir frh.:

Rekstrargjöld

		Fjárhagsáætlun	
	2015	2015	2014
8. Hafnarvirki			
Hafnarvirki	393.895	426.550	341.849
Bækistöð	36.277	1.568	4.867
Rafmagn	48.327	71.364	69.437
Vatn	10.041	9.157	12.916
	488.541	508.639	429.069
9. Eignagjöld			
Land, lóðir og götur	104.995	99.392	120.007
Húseignir	229.111	272.065	220.975
	334.106	371.457	340.981
10. Hafnarþjónusta			
Hafnsaga	136.810	133.937	130.471
Bátar	255.431	248.107	229.976
Önnur hafnarþjónusta	47.039	55.725	43.008
	439.280	437.769	403.455
11. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður			
Hafnarstjórn	18.684	20.947	17.542
Hafnarskrifstofa	222.901	238.262	212.282
Aukaframlag í lífeyrissjóð	7.600	0	0
Rannsóknir, ráðgjöf o.fl.	24.485	7.000	14.053
Umhverfisstefna	0	5.000	0
Markaðs- og kynningarmál	26.092	26.000	25.847
Framlög til félaga	7.072	7.584	7.166
Afskrifaðar kröfur	(3.394)	8.000	5.523
	303.441	312.793	282.412
12. Siglingavernd			
Skipavernd	19.402	13.668	13.834
Farmvernd	140.406	148.896	135.206
Annar kostnaður	62.257	32.563	35.391
	222.065	195.127	184.431

Félagsbústaðir hf.
Ársreikningur 2015

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Tilgangur félagsins er rekstur og útleiga á félagslegum íbúðum, byggingarstarfsemi, kaup og sala fasteigna, umsýsla og viðskipti með lausafé, lánastarfsemi og ýmis fjármálastarfsemi auk annars er tengist starfsemi félagsins, í samræmi við V. kafla laga nr. 97/1993. Markmið félagsins er að starfa í þágu almenningsheilla og skal öllum hagnaði félagsins, þ.m.t. uppsöfnuðum hagnaði í formi eignamyndunar, einungis ráðstafað í þágu þessa markmiðs félagsins. Félagið er undanþegið álagningu tekjuskatts.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður félagsins 4.051 millj. kr. á árinu 2015 (2014: 4.713 millj. kr.). Eigið fé í árslok 2015 nam 21.678 millj. kr. (2014: 17.418 millj. kr.) samkvæmt efnahagsreikningi að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 2.745 millj. kr. (2014: 2.535 millj. kr.). Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutafé félagsins í árslok 2015 nemur 2.745 millj. kr. en hlutaféð var aukið um 210 millj. kr. á árinu í samræmi við rammaáætlun félagsins og eigenda þess vegna stækkunar eignasafns félagsins. Skiptist hlutafé félagsins á tvo hluthafa eins og í ársbyrjun og á Borgarsjóður Reykjavíkur 99,99% hlutafjárins.

Stjórnarhættir

Stjórn Félagsbústaða hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnháttum og að fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gátu út í mars 2012 og uppfærðu í júní 2015. Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint sem og verksvið gagnvart framkvæmdastjóra. Í reglunum má einnig finna reglur um fundarsköp, reglur um hæfi stjórnarmanna, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf framkvæmdastjóra gagnvart stjórn og fleira. Allir þrír stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu. Á árinu voru haldnir tíu stjórnarfundir. Stjórn félagsins var fullskipuð á öllum stjórnarfundum ársins 2015.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstarafkomu félagsins á árinu 2015, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þann 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins og stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Félagsbústaða hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík, 4. mars 2016

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Áritun óháðs endurskoðanda

Stjórn og hluthafar í Félagsbústaða hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Félagsbústaða hf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga. 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 áliti 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Félagsbústaða hf. gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 4. mars 2016

KPMG ehf.

Guðný P. Guðmundsdóttir
Bogi Hauksson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur			
Leigutekjur	5	2.942.435	2.877.097
Aðrar tekjur		220.027	201.385
		<u>3.162.462</u>	<u>3.078.482</u>
Rekstrargjöld			
Rekstur og viðhald eignasafns:			
Rekstur fasteigna		353.645	338.108
Viðhald og framkvæmdir		671.315	599.006
Fasteigna- og brunabótaiðgjöld		332.692	318.350
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður:			
Laun og launatengd gjöld	6	179.473	177.531
Annar skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		74.180	69.204
Framlag í afskriftareikning viðskiptakrafna	10	49.143	43.327
		<u>1.660.448</u>	<u>1.545.526</u>
Rekstrarhagnaður		1.502.014	1.532.956
Fjármagnsgjöld og fjármunatekjur			
Vaxtatekjur		5.664	6.054
Vaxtagjöld		(967.644)	(960.175)
		<u>(961.979)</u>	<u>(954.120)</u>
Afkoma fyrir matsbreytingar og verðbætur langtímalána		540.035	578.836
Verðbætur langtímalána		(575.805)	(294.025)
(Tap) hagnaður fyrir matsbreytingar		(35.770)	284.811
Matsbreyting fjárfestingaeigna	7	4.079.899	4.460.534
Söluhagnaður (-tap) fjárfestingaeigna		6.400	(32.100)
Heildarhagnaður ársins		<u>4.050.529</u>	<u>4.713.245</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	2015	2014
Eignir			
Fjárfestingaeignir	7	53.494.476	46.964.975
Eignir til eigin nota	8	65.821	127.172
		<u>53.560.297</u>	<u>47.092.147</u>
Langtímakröfur	9	36.255	35.546
Fastafjármunir		<u>53.596.552</u>	<u>47.127.693</u>
Viðskiptakröfur	10	62.331	85.434
Borgarsjóður	17	179.064	19.045
Aðrar skammtímakröfur		44.946	54.505
Handbært fé		1.980	4.318
Veltufjármunir		<u>288.321</u>	<u>163.302</u>
Eignir samtals		<u>53.884.873</u>	<u>47.290.995</u>
Eigið fé			
Hlutfé		2.745.000	2.535.000
Matshækkun fjárfestingaeigna		25.815.937	21.744.363
Ójafnað eigið fé		(6.882.484)	(6.861.439)
Eigið fé	12	<u>21.678.453</u>	<u>17.417.924</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir	13	<u>28.901.469</u>	<u>28.674.708</u>
Skuld við lánastofnun	14	1.114.211	133.046
Skuldir vegna fasteignakaupa	14	1.322.288	225.400
Áfallnir vextir		100.801	100.551
Næsta árs afborganir langtímaskulda	13	537.947	519.744
Aðrar skammtímaskuldir		229.705	219.623
Skammtímaskuldir		<u>3.304.951</u>	<u>1.198.363</u>
Skuldir samtals		<u>32.206.420</u>	<u>29.873.071</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>53.884.873</u>	<u>47.290.995</u>
Veðsetningar	7		

Skýringar á blaðsíðum 9 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit árið 2015

		Hlutfé	Matshækkun fjárfestinga- eigna	Ójafnað eigið fé	Eigið fé samtals
Árið 2014					
Eigið fé 1. janúar 2014		2.490.000	17.338.336	(7.168.657)	12.659.679
Heildarhagnaður ársins			4.460.534	252.711	4.713.245
Fært út vegna sölu			(54.507)	54.507	0
Útgefið hlutfé		45.000			45.000
Eigið fé 31. desember 2014	12	2.535.000	21.744.363	(6.861.439)	17.417.924
Árið 2015					
Eigið fé 1. janúar 2015		2.535.000	21.744.363	(6.861.439)	17.417.924
Heildarhagnaður ársins			4.079.899	(29.370)	4.050.529
Fært út vegna sölu			(8.325)	8.325	0
Útgefið hlutfé		210.000			210.000
Eigið fé 31. desember 2015	12	2.745.000	25.815.937	(6.882.484)	21.678.453

Skýringar á blaðsíðum 9 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit árið 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstarhreyfingar			
Hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		4.050.529	4.713.245
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir eigna til eigin nota	8	7.596	7.912
Hrein fjármagnsgjöld		1.537.075	1.248.145
Matsbreyting fjárfestingaeigna	7	(4.079.899)	(4.460.534)
Sölu(hagnaður) -tap fjárfestingaeigna		(6.400)	32.100
Söluhagnaður eigna til eigin nota		0	(903)
Veltufé frá rekstri		1.508.901	1.539.966
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		32.662	(11.544)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		10.082	(10.339)
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda		42.744	(21.883)
Innheimtar vaxtatekjur		5.664	6.054
Greidd vaxtagjöld		(967.393)	(953.124)
		(961.729)	(947.070)
Handbært fé frá rekstri		589.917	571.013
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í fjárfestingaeignum	7	(2.413.576)	(835.800)
Söluverð seldra fjárfestingaeigna		24.400	137.430
Keyptar eignir til eigin nota		(271)	(6.122)
Söluverð seldra eigna til eigin nota		0	1.450
Langtímakröfur, breyting		0	(363)
Skammtímakröfur, breyting		(20)	(7.554)
Fjárfestingarhreyfingar		(2.389.466)	(710.959)
Fjármögnunarhreyfingar			
Innborgað hlutafé		50.000	45.000
Tekin ný langtímalán	13	198.921	500.459
Afborganir langtímalána	13	(518.627)	(486.629)
Uppgreiðsla lána		(11.136)	(121.757)
Skuldir vegna fasteignakaupa, breyting	14	1.096.888	186.449
Skammtímalán, breyting	14	981.165	17.199
Fjármögnunarhreyfingar		1.797.210	140.721
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(2.339)	775
Handbært fé í ársbyrjun		4.318	3.543
Handbært fé í lok tímabils		1.980	4.318
Fjármögnunarhreyfingar sem hreyfa ekki handbært fé			
Útgefið hlutafé		160.000	0
Borgarsjóður, breyting		(160.000)	0

Skýringar á blaðsíðum 9 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Félagsbústaðir hf. (félagið) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Hallveigastíg 1, Reykjavík. Félagið er fasteignafélag með áherslu á fjárfestingar og útleigu fasteigna í Reykjavík. Félagið er dótturfélag Reykjavíkurborgar sem er með lögheimili að Tjarnargötu 11 í Reykjavík. Félagið er undanþegið álagningu tekjuskatts.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðum sé fylgt

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

Stjórn félagsins staðfesti ársreikning félagsins 29. febrúar 2016.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fjárfestingaeignir eru metnar á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringum 3a og 7.

c. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreikningsins 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 verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum er að finna eftirfarandi skýringum:

Skýring 7 - mat fjárfestingaeigna

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt gangvirði kann að vera frábrugðið þessu mati.

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningum félagsins.

a. Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir eru fasteignir sem eru í eigu félagsins til að afla leigutekna. Fjárfestingaeignir eru færðar á gangverði í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

a. Fjárfestingaeignir, frh.

Í upphafi eru fjárfestingaeignir bókaðar á kostnaðarverði, sem er sett saman af kaupverði og öllum beinum útgjöldum sem stafa af undirbúningi fasteignarinnar til fyrirhugaðra nota, þ.á.m. kostnaður sem tilkominn er vegna kaupa á fasteigninni. Kostnaður, sem fellur til í kjölfar kaupa á fjárfestingaeign, sem bætir við, endurnýjar, eða þjónustar fasteign er aðeins eignfærður ef hann uppfyllir almennar kröfur um heimild til eignfærslu samkvæmt reikningsskilareglum. Allur annar kostnaður er gjaldfærður þegar til hans er stofnað. Samkvæmt þessu er kostnaður sem fellur til vegna viðgerða og viðhalds fasteigna ekki innifalinn í bókfærðu virði fjárfestingaeigna heldur er hann gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað. Hinsvegar, er kostnaður sem fellur til við verulegar endurbætur á því sem fyrir er í fasteigninni, eignfærður á fjárfestingaeignina á þeim tíma sem kostnaðurinn fellur til, að því gefnu að hann uppfylli kröfur um heimild til eignfærslu samkvæmt reikningsskilareglum.

Söluhagnaður (-tap) fjárfestingaeigna er mismunur á bókfærðu verði og söluverði að teknu tilliti til söluhagnaðar og er mismunurinn færður í rekstrarreikning undir liðnum söluhagnaður (-tap) af fjárfestingaeignum.

Eftir að kaup fjárfestingaeigna hafa verið bókfærð, þá styðst félagið við fasteignamat fasteignaskrár Þjóðskrár Íslands við mat eigna. Upplýsingar um matið er að finna í skýringu 7.

Ef fjárfestingaeign er nýtt af eiganda er hún flokkuð sem rekstrarfjármunur og gangvirði hennar á endurflokkunardegi verður kostnaðarverð hennar í reikningsskilunum.

b. Eignir til eigin nota

Eignir til eigin nota eru færðar til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum.

Hagnaður og tap af sölu eigna til eigin nota er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði.

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð eða endurmetið kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteign	50 ár
Áhöld og tæki	5 - 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur og aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanalegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af handbæru fé, tryggingarfé húsaleigu, búseturétti, viðskipta- og öðrum skammtímakröfum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(i) Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar, frh.:

Fjárskuldir

Upphaflega eru fjárskuldir skráðar á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði. Í kjölfar upphaflegrar skráningar eru þessar fjárskuldir skráðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Fjáreignum og -skuldum er jafnað saman og nettó fjárhæðin er sýnd í efnahagsreikningi þegar félagið hefur lagalegan rétt til að jafna saman fjárhæðum og fyrirætlanir félagsins eru annað hvort að gera samningana upp nettó eða á sama tíma.

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutafjár er færður til lækkunar á eigin fé.

Kaup á eigin hlutum

Þegar félagið kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

d. Virðisrýrnun

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst vera virðisrýrð ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjódstreymi eignarinnar verði lægra en áður var talið og hægt er að meta virði eignarinnar á áreiðanlegan hátt.

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun fjáreigna geta t.d. verið vanskil eða vanræksla skuldunautar, skuldbreyting á kröfum félagsins á skilmálum sem félagið undir öðrum kringumstæðum tæki ekki til greina, vísbendingar um yfirvofandi gjaldþrot skuldunautar eða útgefanda, óhagstæðar breytingar á greiðslugetu lántakenda eða útgefanda félagsins og efnahagslegar aðstæður sem leiða til vanskila.

Félagið metur hættu á virðisrýrnun krafna bæði á grundvelli einstakra krafna og á grundvelli flokkunar krafna með tilliti til áhættueinkenna. Hætta á virðisrýrnun allra verulegra krafna er metin sérstaklega. Þær kröfur sem ekki hafa orðið fyrir virðisrýrnun eru metnar sem heild og mat lagt á hvort einhver virðisrýrnun hafi orðið. Öll virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning og niðurfærsla er færð vegna lána og krafna. Vextir á virðisrýrðum eignum eru áfram færðir í reikninginn. Ef atburður sem átt hefur stað eftir að virðisrýrnun var færð (t.d. endurgreiðsla skuldunautar) verður til þess að virðisrýrnun lækki, þá er lækkunin á virðisrýrnun færð í rekstrarreikning.

e. Tekjur

(i) Leigutekjur

Leigutekjur af fjárfestingaeignum eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutíma viðkomandi eignar.

(ii) Aðrar tekjur

Aðrar tekjur eru færðar þegar þær falla til.

f. Rekstrarkostnaður fjárfestingaeigna

Rekstrarkostnaður fjárfestingaeigna er gjaldfærður þegar hann fellur til og innifelur meðal annars fasteignagjöld, vátryggingar og viðhald.

g. Matsbreyting fjárfestingaeigna

Breytingar á gangvirði fjárfestingaeigna eru færðar undir liðnum matsbreyting fjárfestingaeigna í rekstrarreikningi.

h. Söluhagnaður (-tap) fjárfestingaeigna

Söluhagnaður (-tap) fjárfestingaeigna er mismunur á bókfærðu verði og söluverði að teknu tilliti til sölukostnaðar og er mismunurinn færður í rekstrarreikning undir liðnum innleystur hagnaður / tap af fjárfestingaeignum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtatekjum og vaxtagjöldum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðaða við virka vexti.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og verðbótum af lántöku og öðrum fjármagnskostnaði.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fjáreignum og fjárskuldum eru færð í rekstrarreikning á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Útreikningur virkra vaxta miðast við að dreifa fjármunatekjum og fjármagnsgjöldum af fjáreignum og fjárskuldum á líftíma eignanna og skuldanna.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

j. Starfspáttayfirlit

Upplýsingagjöf til stjórnenda félagsins inniheldur ekki starfspáttayfirlit. Félagið skilgreinir reksturinn sinn sem einn starfspátt.

k. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Félagið hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2015 og eiga við um starfsemi hennar. Félagið hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem hefjast eftir 1. janúar 2015, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil félagsins hafa ekki verið metin að fullu en talið að þau séu óveruleg.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir félagsins og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda eru í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

5. Leigusamningar

Félagið hefur gert leigusamninga vegna fjárfestingaeigna félagsins. Leigusamningar eru að jafnaði tengdir vísitölu neysluverðs og er leigutíminn flestra samninga ekki tímabundinn en hægt er að segja þeim upp með 3 til 12 mánaða fyrirvara.

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2015	2014
Laun	144.481	142.998
Launatengd gjöld	32.400	35.368
Reiknað áunnið orlof, breyting	2.591	(836)
Laun og launatengd gjöld samtals	179.473	177.531
Starfsmannafjöldi félagsins greinist þannig:		
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf	22	23
Stöðugildi í lok ársins	22	22

Laun stjórnar og framkvæmdastjóra námu 15.8 millj. kr. á árinu (2014: 24,9 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

7. Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir greinast þannig:

	2015	2014
Kostnaðarverð 1.1.	25.220.612	24.478.306
Viðbót á árinu	2.413.576	835.800
Fært út vegna sölu á árinu	(9.674)	(93.494)
Flutt af eignum til eigin nota	54.025	0
Kostnaðarverð fyrir matshækkun	27.678.539	25.220.612
Matshækkun 1.1.	21.744.363	17.338.336
Matsbreyting færð út vegna sölu	(8.325)	(54.507)
Matsbreyting ársins	4.079.899	4.460.534
Matshækkun 31.12.2015	25.815.937	21.744.363
Bókfært verð 31.12.2015	53.494.476	46.964.975
Fjárfestingar í fjárfestingaeignum greinast þannig:		
Keyptar eignir á árinu	1.978.188	613.329
Eignfærður framkvæmdakostnaður á árinu	370.177	196.442
Eignfærður fjármögnunarkostnaður á árinu	65.211	26.029
	2.413.576	835.800

Allar fjárfestingaeignir félagsins eru íbúðarhúsnæði í Reykjavík.

Mat fjárfestingaeigna

Við matið á fjárfestingaeignum félagsins er stuðst við fasteignamat fasteignaskrár Þjóðskrár Íslands. Samkvæmt upplýsingum frá fasteignaskrá Þjóðskrár Ísland er fasteignamat gangverð sem ætla má að eign hefði haft í kaupum og sölum. Matið er gert í maí mánuði ár hvert og miðast við verðlag í febrúar. Hið nýreiknaða mat tekur gildi í árslok. Fasteignamat tekur bæði til húss og lóðar og skiptist í húsmat og lóðarmat.

Við matið á fjárfestingaeignum félagsins er stuðst við mat fasteignaskrár Þjóðskrár Ísland sem er í gildi í árslok 2015 og er það fasteignamat hækkað um vísitölu íbúðarverðs frá febrúar 2015. Frá febrúar til ársloka 2015 hefur vísitala íbúðarverðs á höfuðborgarsvæðinu hækkað um 7,2% (2014: 8,4%). Vísitalan er vísbending um þróun á verði íbúða og hver væntanleg meðaltalsbreyting fasteignamats kemur til með að vera í nýju fasteignamati.

Breytingar á fasteignamati fjárfestingaeigna eru færðar undir liðnum matsbreyting fjárfestingaeigna í rekstrarreikningi. Fjárfestingaeignir eru ekki afskrifaðar.

Veðsetningar og ábyrgðir

Á fasteignum félagsins hvíla þinglýst veð til tryggingar skuldum sem voru að eftirstöðvum 26.196 millj. kr. í árslok 2015 (2014: 25.457 millj. kr.).

Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat fasteigna sem er í gildi í árslok 2015 nam 49.773 millj. kr. (2014: 43.483 millj. kr.) en þar af nam lóðamat 102 millj. kr. (2014: 130 millj. kr.) Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 42.860 millj. kr. (2014: 39.392 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

8. Eignir til eigin nota

Eignir til eigin nota greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð 1.1.	176.023	48.460	224.483
Flutt á fjárfestingaeignir	(76.246)	0	(76.246)
Viðbót á árinu	0	271	271
Fært út vegna niðurlagt á árinu	0	(25.452)	(25.452)
Kostnaðarverð 31.12	99.777	23.279	123.056
Afskrifað 1.1.	64.005	33.306	97.311
Flutt á fjárfestingaeignir	(22.221)	0	(22.221)
Afskrifað á árinu	2.644	4.953	7.596
Fært út vegna niðurlagt á árinu	0	(25.452)	(25.452)
Afskrifað 31.12.	44.428	12.806	57.234
Bókfært verð 1.1.2014	117.716	11.793	129.509
Bókfært verð 31.12.2014	112.018	15.154	127.172
Bókfært verð 31.12.2015	55.349	10.472	65.821

Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat fasteigna til eigin nota sem er í gildi í árslok 2015 nam 150,9 millj. kr. (2014: 216 millj. kr.)
Brunabótamat eignanna nam á sama tíma 162,8 millj. kr. (2014: 256 millj. kr.)

9. Langtímakröfur

Á eignaliðinn langtímakröfur er færð krafa á Búmenn hsf. en félagið hefur gert samning við þá um búseturétt á fasteignum. Búseturéttur er samkvæmt lögum skilgreindur sem eignarhlutur í íbúð, að jafnaði 10% af verðmæti íbúðarinnar. Lögskráður eigandi íbúðanna er Búmenn hsf. Við sölu á búseturétti fá Félagsbústaðir hf. endurgreitt upphaflegt framlag ásamt verðbótum.

10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður um 160 millj. kr. í árslok (2014: 160 millj.kr.). Breyting niðurfærslunnar á árinu greinist þannig:

	2015	2014
Niðurfærsla í ársbyrjun	160.000	160.000
Tapaðar kröfur á árinu	(49.143)	(43.327)
Framlag í afskriftareikning á árinu	49.143	43.327
Niðurfærsla í árslok	160.000	160.000

11. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

12. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 2.745 millj. kr. (2014: 2.535 millj. kr.) Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu.

Matsbreyting fjárfestingareigna

Matsbreyting fjárfestingareigna er sýnd sérstaklega meðal eigin fjár.

Arður

Ekki var greiddur arður til hluthafa árið 2015. Markmið félagsins er að starfa í þágu almenningsheilla og skal öllum hagnaði félagsins, þ.m.t. uppsöfnuðum hagnaði í formi eignamyndunar, einungis ráðstafað í þágu þessa markmiðs félagsins.

Skýringar, frh.:

13. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

	2015	2014
Verðtryggð skuldabréf:		
Jafngreiðslulán, afborganir árin 2016 - 2034, vextir 3,3%	2.692.919	2.742.047
Jafngreiðslulán, afborganir árin 2016 - 2029, vextir 4,0%	550.518	567.988
Verðtryggð lán, vextir 2%	892.699	915.335
Íbúðalánasjóður, vextir 3,2%	24.880.965	24.541.656
	<u>29.017.101</u>	<u>28.767.026</u>

Óverðtryggð skuldabréf:

Jafngreiðslulán, afborganir árin 2016 - 2040, vextir 7,39%	422.315	427.426
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	29.439.416	29.194.452
Næsta árs afborganir	(537.947)	(519.744)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	<u>28.901.469</u>	<u>28.674.708</u>

Framangreind vaxtahlutföll eru vegnir meðalvextir í samræmi við gildandi vaxtakjör lána í árslok 2015.

Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

	2015	2014
Árið 2015	-	519.744
Árið 2016	537.947	533.951
Árið 2017	552.842	548.499
Árið 2018	563.284	557.620
Árið 2019	576.134	570.355
Árið 2020	592.097	583.090
Síðar	<u>26.617.111</u>	<u>25.881.193</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>29.439.416</u>	<u>29.194.452</u>

14. Skammtímaskuldir

Félagið skuldar lánastofnunum samtals 1.114 millj. kr. (2014: 133 millj. kr.) aðallega vegna láns hæfra framkvæmda og íbúðakaupa. Jafnframt skuldar félagið 1.322 millj. kr. (2014: 225 millj. kr.) vegna fasteignakaupa. Árið 2016 verða tekin langtímalán til að greiða þessar skammtímaskuldir.

15. Stýring fjárhagslegrar áhættu

Yfirlit

Eftirfarandi áhætta fylgir fjármálagerningum félagsins:

- lánsáhætta
- lausafjárahætta
- markaðsáhætta
- rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir félagsins við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu þess. Einnig eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Markmið félagsins með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem það býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni.

Lánsáhætta

Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta er lágmörkuð með því að leigjendur greiði leigu fyrirfram.

Félagið hefur á undanförnum árum lagt áherslu á innheimtu leigutekna með töluverðum árangri en innheimtuhlutfall undanfarin 5 ár hefur að meðaltali verið um 97,5%. Félagið hefur undanfarin 15 ár verið í samstarfi við Mótus, áður Intrum, varðandi innheimtu leiguskulda þar sem reglulega er farið yfir innheimtuárangur og reynt að greina stöðu innheimtu á leigukröfum félagsins í samhengi við það sem almennt gerist hjá sambærilegum aðilum, auk þess sem innheimtustjóri fylgist með innheimtuárangri í hverjum mánuði. Þá er í gangi samstarf við velferðarsvið Reykjavíkurborgar, sem úthlutar íbúðum félagsins, varðandi uppgjör á vanskilum leigjenda félagsins sem eiga í erfiðleikum með að standa í skilum sökum fjárhags- og félagslegrar stöðu.

Félagið myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og almenn niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Almenn niðurfærsla er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Mesta mögulega tap félagsins vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýr.	Bókfært verð	
		2015	2014
Langtímakröfur	9	36.255	35.546
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	10	107.277	139.939
Borgarsjóður	17	179.064	19.045
Handbært fé	11	1.980	4.318
Heildar lánsáhætta		324.576	198.848

Skýringar, frh.:

16. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

Lánsáhætta, frh.:

Virðisrýrnun

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu 2015	Niðurfærsla 2015	Nafnverð kröfu 2014	Niðurfærsla 2014
Gjaldfallið innan síðasta árs	115.913	(66.591)	131.030	(61.072)
Gjaldfallið 1 - 2 ár	52.034	(39.026)	61.904	(46.428)
Gjaldfallið 3 ár og eldra	54.383	(54.383)	52.500	(52.500)
	222.331	(160.000)	245.434	(160.000)

Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að félagið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið félagsins 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 og forðast þannig að skaða orðspor félagsins. Félagið hefur undanfarin ár lagt áherslu á að jafna mánaðarlegar greiðslur skuldbindinga félagsins þ.m.t. afborganir af lánum í takt við innheimtu tekna og vinna hlaupandi greiðsluáætlun til 12 mánaða í þeim tilgangi að sjá fyrir og stýra greiðslufæði félagsins og lágmarka þannig lausafjárahættu félagsins.

Til að draga frekar úr endurfjármögnunaráhættunni stefnir félagið á að hafa lánasafn sitt sem fjölbreytilegast en við það skapast meiri sveigjanleika í endurfjármögnun. Félagið hefur gefið út skuldabréf sem skráð eru hjá NASDAQ OMX Ísland.

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, að meðtöldum áætluðum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

31. desember 2015	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár	Meira en 5 ár
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:						
Vaxtaberandi skuldir	30.654.428	52.420.140	2.608.993	1.493.699	4.453.074	43.864.374
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.551.993	1.551.993	1.551.993	0	0	0
	32.206.421	53.972.133	4.160.986	1.493.699	4.453.074	43.864.374

Skýringar, frh.:

16. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

Lausafjárahætta, frh.:

31. desember 2014	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár	Meira en 5 ár
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:						
Vaxtaberandi skuldir	29.428.049	51.919.350	1.610.863	1.476.819	4.408.861	44.422.807
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	445.023	445.023	445.023	0	0	0
	<u>29.873.072</u>	<u>52.364.373</u>	<u>2.055.886</u>	<u>1.476.819</u>	<u>4.408.861</u>	<u>44.422.807</u>

Vaxtaáhætta

Vaxtaberandi skuldir félagsins er bæði með breytilegum og föstum vöxtum.

Fjármálagerningar með breytilega vexti	Bókfært verð 2015	2014
Óverðtryggðar fjárskuldir með breytilega vexti	1.536.526	560.472
	<u>1.536.526</u>	<u>560.472</u>

Breyting á vöxtum um 100 punkta hefði breytt afkomu um 15,4 millj. kr. (2014: 5,5 millj. kr.) Félagið á ekki fjáreignir með breytilegum vöxtum. Allar aðrar skuldir félagsins eru með verðtryggða fasta vexti.

Verðbólguáhætta

Vaxtaberandi skuldir að fjárhæð 29.115 millj. kr. (2014: 28.767 millj. kr.) eru verðtryggðar miðað við vísitölu neysluverðs. Aukning / minnkun verðbólgu um eitt prósentustig hefði hækkað (lækkað) afkoma félagsins um 291 millj. kr. (2014: 287 millj. kr.). Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur haldist óbreyttar.

Gangvirði

Samanburður á gangverði og bókfærðu verði:

Gangvirði og bókfært verð fjáreigna og fjárskulda greinist þannig:

	Bókfært verð 2015	Gangvirði 2015
Langtímakröfur	36.255	36.255
Skammtímakröfur	286.341	286.341
Handbært fé	1.980	1.980
Vaxtaberandi skuldir	31.976.715	31.976.715
Aðrar skammtímaskuldir	229.705	229.705
	<u>32.530.996</u>	<u>32.530.996</u>

Skýringar, frh.:

16. Stýring fjárhagslegrar áhættu, frh.:

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi félagsins, vinnu starfsmanna hennar, tækni og skipulagi, og ytri þáttum öðrum en láns-, markaðs- og lausafjárahættu, svo sem vegna breytinga á lögum og almennra viðhorfa til stjórnunarháttanna fyrirtækja. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi félagsins.

Það er stefna félagsins að stýra rekstraráhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír þess, jafnframt því að starfsreglur takmarki ekki frumkvæði og sköpunargáfu starfsmanna.

Til að draga úr rekstraráhættu er meðal annars komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög, unnið reglulegt mat á áhættu, starfsmenn þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og keyptar tryggingar þegar við á.

Eiginfjárstýring

Stefna félagsins er að eiginfjárstaða þess verði það sterk að stjórnendur hafi svigrúm til athafna komi til áfalla í ytra umhverfi s.s. lækkandi húsnæðisverð eða veruleg vanskila leigugreiðsla.

Félaginu ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarks eiginfjárstöðu.

17. Tengdir aðilar

Skilgreining á tengdum aðila

Móðurfélag og systurfélög félagsins, stjórnarmenn og stjórnendur teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Viðskipti við tengda aðila

Hluti af þeim aðilum sem skilgreindir eru sem tengdir aðilar eiga almenn viðskipti við félagið. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg við það sem gerist í viðskiptum við ótengda aðila og eru þessi þessi viðskipti því flokkuð sem slík.

Upplýsingar um laun stjórnar og framkvæmdastjóra koma fram í skýringu nr. 6.

Tekjur frá móðurfélagi námu 264 millj. kr. á árinu 2015 (2014: 243 millj. kr.) en kaup á vörum og þjónustu frá móðurfélagi og systurfélögum námu 362 millj. kr. á sama tímabili (2014: 354 millj. kr.).

Skammtímakrafa við móðurfélagið nam 179 millj. kr. í árslok 2015 (2014: 19 millj. kr.).

Jörundur ehf.
ÁRSREIKNINGUR
2015



Jörundur ehf.
Borgartúni 12-14
105 Reykjavík

kt. 450689-1659

Jörundur ehf.

ÁRSREIKNINGUR

2015

EFNISYFIRLIT

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda.	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit yfir sjóðstreymi	7
Skýringar	8-10
Sundurliðanir	11

Skýrsla stjórnar

Að áliti stjórnar Jörundar ehf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok árs, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Aðalstarfsemi félagsins er kaup og rekstur fasteigna, útleiga atvinnuhúsnæðis og annar tengdur atvinnurekstur.

Á árinu var fasteign félagsins seld, söluhagnaður nam rúmlega 38,8 millj. kr.

Engin laun voru greidd á árinu 2015.

Tap af rekstri félagsins á árinu 2015 nam um 1,0 mkr. Eignir í lok árs námu 28,3 mkr. samkvæmt efnahagsreikningi og er eigið fé neikvætt um 39,9 mkr. Vísað er til ársreikningsins um jöfnun taps.

Reykjavíkurborg er eigandi alls hlutafjárins.

Stjórn Jörundar ehf. staðfestir hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík, 5. apríl 2016.

Í stjórn

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Jörundar ehf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Jörundar ehf. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

Stjórn er ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórn er 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Jörundar ehf. gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 5. apríl 2016.

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur			
Húsaleigutekjur		56.666.657	65.507.500
Söluhagnaður		38.828.784	0
		<u>95.495.441</u>	<u>65.507.500</u>
Rekstrargjöld			
Annar rekstrarkostnaður		10.697.920	16.111.918
Afskriftir	3	19.044.871	25.393.163
		<u>29.742.791</u>	<u>41.505.081</u>
Rekstrarhagnaður		65.752.650	24.002.419
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	8	(66.758.693)	(58.123.821)
Rekstrartap	5	<u><u>(1.006.043)</u></u>	<u><u>(34.121.402)</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eignir			
	Skýr.	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3		
Fasteignir		0	1.293.646.121
Fastafjármunir		0	1.293.646.121
Veltufjármunir			
Skammtímakröfur			
Aðrar skammtímakröfur		8.631.587	19.392.492
		8.631.587	19.392.492
Handbært fé			
Bankainnstæður		19.632.215	2.734.903
		19.632.215	2.734.903
Veltufjármunir		28.263.802	22.127.395
Eignir		28.263.802	1.315.773.516

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Eigið fé	4-5		
Hlutfé		42.000.000	42.000.000
Lögbundinn varasjóður		500.000	500.000
Ójafnað tap		(82.355.553)	(81.349.510)
Eigið fé		<u>(39.855.553)</u>	<u>(38.849.510)</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir			
Skuldir við tengda aðila	9	0	1.163.275.559
		<u>0</u>	<u>1.163.275.559</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		0	3.091.128
Skuldir við tengda aðila	9	68.119.355	141.725.317
Aðrar skammtímaskuldir.....	9	0	46.531.022
		<u>68.119.355</u>	<u>191.347.467</u>
Skuldir og skuldbindingar		<u>68.119.355</u>	<u>1.354.623.026</u>
Eigið fé og skuldir		<u>28.263.802</u>	<u>1.315.773.516</u>

Yfirlit yfir sjóðstreymi 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrartap ársins	5	(1.006.043)	(34.121.402)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi			
Afskriftir	3	19.044.871	25.393.163
Verðbætur og gengismunur af eignum og skuldum.....		26.826.126	11.881.436
Söluhagnaður (sölutap).....		(38.828.784)	0
Veltufé frá rekstri		6.036.170	3.153.197
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun.....		10.760.905	(19.296.663)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(49.622.150)	2.407.433
Handbært fé (til) frá rekstri		(32.825.075)	(13.736.033)
Fjárfestingahreyfingar			
Eignfært vegna fasteigna	3	(46.569.966)	(75.801.176)
Seld fasteign	3	1.360.000.000	0
Fjárfestingahreyfingar		1.313.430.034	(75.801.176)
Fjármögnunarhreyfingar			
Skammtímalán	9	(73.605.962)	91.848.192
Afborganir langtímaskulda		(1.190.101.685)	0
Fjármögnunarhreyfingar		(1.263.707.647)	91.848.192
Hækkun handbærs fjár		16.897.312	2.310.983
Handbært fé í upphafi árs		2.734.903	423.919
Handbært fé í lok árs	2	19.632.215	2.734.903

Skýringar

Upplýsingar um félagið

1. Jörundur ehf. er einkahlutafélag og er meginstarfsemi félagsins fólgin í kaupum og rekstri fasteigna, útleigu atvinnuhúsnæðis og öðrum tengdum atvinnurekstri. Lögheimili félagsins er að Borgartúni 12-14, 105 Reykjavík. Jörundur ehf. er hluti af samstæðu Reykjavíkurborgar.

Reikningsskilaaðferðir

2. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Hann er í íslenskum krónum og byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og í síðasta ársreikningi.

Tekjur eru færðar í ársreikninginn þegar kröfuréttur myndast.

Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Endurbætur eru eignfærðar ef líklegt er að þær skili félaginu framtíðarhagnaði og hægt sé að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur viðhaldskostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikning þegar til hans er stofnað. Afskriftir eru miðaðar við áætlaðan nýtingartíma einstakra varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af stofnverði, að frádregnu áætluðu hrakvirði, miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði. Ekki er talin þörf á niðurfærslu viðskiptakrafna.

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Lóðar- réttindi	Samtals
Kostnaðarverð 01.01.....	1.269.658.076	120.250.000	1.389.908.076
Afskrifað áður	(96.261.955)	0	(96.261.955)
Bókfært verð 1.1.....	1.173.396.121	120.250.000	1.293.646.121
Viðbót á árinu.....	46.569.966	0	46.569.966
Selt á árinu.....	(1.200.921.216)	(120.250.000)	(1.321.171.216)
Afskrifað á árinu.....	(19.044.871)	0	(19.044.871)
Bókfært verð 31.12.....	0	0	0
Afskriftarhlutföll	2%	0%	

Fasteignin Austurstræti 22, 101 Reykjavík var seld á árinu.

Skýringar

Eigið fé

4. Heildarhlutafé félagsins í lok árs er kr. 42.000.000 eins og kveðið er á um í samþykktum þess.
5. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Ójafnað tap	Samtals
Eigið fé 01.01.....	42.000.000	500.000	(81.349.510)	(38.849.510)
Tap ársins.....			(1.006.043)	(1.006.043)
	42.000.000	500.000	(82.355.553)	(39.855.553)

Skuldbindingar

6. Félagið seldi fasteign sína á árinu 2015 og yfirtók kaupandi kvöð um leiðréttingu innskatts, sbr. 2. mgr. 16. gr. laga um virðisaukaskatt nr. 50/1988.

Skattamál

7. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, en það nemur um 119.465 þús. kr. í árslok 2015. Ónýtt skattalegt tap nýtist til frádráttar hagnaði næstu tíu ára eftir að það myndast. Yfirfæranlegt tap félagsins má í síðasta lagi draga frá hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði ársins 2018.....	492.795
Frá hagnaði ársins 2020.....	3.016.536
Frá hagnaði ársins 2021.....	14.186.461
Frá hagnaði ársins 2022.....	9.109.583
Frá hagnaði ársins 2023.....	57.569.459
Frá hagnaði ársins 2024.....	34.102.002
Frá hagnaði ársins 2025.....	988.243
	<u>119.465.079</u>

Skýringar

Önnur mál

8. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	2015	2014
Vaxtatekjur	2.508.504	296.699
Vaxtagjöld	(42.441.071)	(46.539.083)
Verðbætur.....	(26.826.126)	(11.881.437)
	<u>(66.758.693)</u>	<u>(58.123.821)</u>

9. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru félög í samstæðu Reykjavíkurborgar, stjórn félagsins og nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og við ótengda aðila.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Keyptar vörur og þjónusta.....	42.043.413	85.885.727
Vaxtagjöld og verðbætur.....	69.247.659	58.412.625
Sundurliðun á skuldum við tengda aðila		
Skammtímaskuldir		
Skuldir við tengda aðila, viðskiptareikningur.....	68.119.355	141.725.317
Áfallnir ógjaldfallnir vextir af langtímaskuldum.....	0	46.531.022
	<u>68.119.355</u>	<u>188.256.339</u>
Langtímaskuldir		
Skuldabréf.....	0	1.163.275.559

Langtímaskuldir við tengda aðila eru verðtryggðar með 4% vöxtum en ekki eru reiknaðir vextir á skammtímaskuldir við tengda aðila.

Sundurliðanir

	2015	2014
Húsaleigutekjur		
Húsaleigutekjur	56.666.657	65.507.500
	<u>56.666.657</u>	<u>65.507.500</u>
Annar rekstrarkostnaður		
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Fasteignagjöld	8.231.910	11.654.895
Annar húsnæðiskostnaður	1.216.195	1.286.069
Viðhald fasteigna	180.651	992.798
Auglýsingar	0	84.816
Aðkeypt sérfræðiþjónusta	828.615	1.865.949
Endurskoðun	217.749	204.809
Annar kostnaður án vsk.	22.800	22.582
	<u>10.697.920</u>	<u>16.111.918</u>

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Ársreikningur 2015

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Viðauki: Stjórnarháttayfirlýsing (óendurskoðuð)	47

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um stofnun sameignarfyrtækis 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 og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf. Hann hefur að geyma ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur og dótturfélaga þess.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á árinu nam 4.176 milljónum kr. (2014: 8.871 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 310.990 milljónum kr. í árslok (31.12.2014: 300.202 milljónir kr.). Eigið fé nam 114.771 milljónum kr. í árslok (31.12.2014: 99.747 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 36,9% (31.12. 2014 33,2%).

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 2016 vegna rekstrar á árinu 2015.

Stjórnhættir

Stjórn OR leitast við að viðhalda góðum stjórnháttum og efla þá. 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, útgefinni af KPMG. Um dótturfélög gilda samþykktir hvers félags og starfsreglur stjórnna 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.

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 og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf. Að áliti stjórnar og forstjóra gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2015 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 2015.

Reykjavík, 2. mars 2016.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Gylfi Magnússon
Kjartan Magnússon
Páll Gestsson
Valdís Eyjólfsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf. 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 vissa fáiist 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 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 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 samstæðuársreikningur Orkuveitu Reykjavíkur gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2015, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf.

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, 2. mars 2016.

KPMG ehf.

Guðný Helga Guðmundsdóttir

Kristrún H. Ingólfssdóttir

Rekstrarreikningur 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur		40.312.178	38.448.260
Söluhagnaður		44.684	77.627
Rekstrartekjur samtals	3	<u>40.356.862</u>	<u>38.525.887</u>
Orkukaup og orkuflutningur		(6.400.193)	(5.334.718)
Laun og launatengd gjöld	5	(4.424.532)	(4.020.412)
Annar rekstrarkostnaður		(4.357.952)	(4.325.884)
		<u>(15.182.677)</u>	<u>(13.681.015)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		<u>25.174.185</u>	<u>24.844.873</u>
Afskriftir	6	(10.746.623)	(9.152.340)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		<u>14.427.561</u>	<u>15.692.533</u>
Vaxtatekjur		510.774	708.769
Vaxtagjöld		(4.582.634)	(4.574.146)
(Önnur gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum		(6.770.931)	(954.116)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	7	<u>(10.842.791)</u>	<u>(4.819.493)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	11	<u>3.562</u>	<u>1.672</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		3.588.332	10.874.711
Tekjuskattur	8	<u>587.267</u>	<u>(2.004.170)</u>
Hagnaður ársins		<u><u>4.175.600</u></u>	<u><u>8.870.541</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 10 til 46 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Heildarafkoma 2015

	Skýr.	2015	2014*
Hagnaður ársins		4.175.600	8.870.541
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	10.326.585	7.600.000
Endurmat, lækkun	9	(28.785)	(253.603)
Tekjuskattur af endurmati	8	(1.187.959)	(1.469.279)
		<u>9.109.841</u>	<u>5.877.118</u>
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning			
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu		685.000	(542.248)
Þýðingarmunur	19	<u>1.053.298</u>	<u>4.235.355</u>
		<u>1.738.298</u>	<u>3.693.108</u>
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta		10.848.139	9.570.226
Afkoma ársins auk tekna og gjalda sem eru færð beint á eigið fé		<u><u>15.023.738</u></u>	<u><u>18.440.766</u></u>

*) Samanburðarfjárhæðir 2014 hafa verið leiðréttar, sjá skýringu 15.
Skýringar á blaðsíðum 10 til 46 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	31.12. 2015	31.12. 2014*
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	278.311.167	265.929.409
Óefnislegar eignir	10	1.366.036	1.333.728
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	11	62.750	59.189
Eignarhlutar í öðrum félögum	12	2.907.914	2.236.179
Áhættuvarnarsamningar	14	443.324	656.173
Aðrar fjáreignir	14	0	8.480.317
Tekjuskattseign	15	5.458.992	3.546.925
Fastafjármunir samtals		288.550.184	282.241.920
Birgðir	16	610.407	434.943
Viðskiptakröfur	17	4.634.866	4.632.281
Áhættuvarnarsamningar	14	805.795	237.282
Aðrar fjáreignir	14	8.713.156	0
Aðrar skammtímakröfur	17	502.759	508.560
Bundnar innstæður	18	554.381	3.000.144
Markaðsverðbréf	18	1.353.894	329.226
Handbært fé	18	5.264.079	8.817.887
Veltufjármunir samtals		22.439.337	17.960.323
Eignir samtals		310.989.521	300.202.243
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		75.808.678	69.446.324
Gangvirðisreikningur		2.445.000	1.760.000
Þýðingarmunur		5.238.661	4.185.363
Óráðstafað eigið fé		31.278.845	24.355.759
Eigið fé samtals	19	114.771.184	99.747.445
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	20	146.346.901	164.157.105
Lífeyrisskuldbinding	21	542.661	520.264
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	13	11.095.112	2.377.756
Áhættuvarnarsamningar	14	2.320.623	1.842.134
Tekjuskattsskuldbinding	15	7.619.437	5.063.467
Langtímaskuldir samtals		167.924.734	173.960.726
Viðskiptaskuldir		2.240.135	1.826.346
Vaxtaberandi skuldir	20	19.288.436	19.766.122
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	13	2.097.051	649.933
Áhættuvarnarsamningar	14	1.755.978	1.194.980
Aðrar skammtímaskuldir	22	2.912.003	3.056.691
Skammtímaskuldir samtals		28.293.603	26.494.072
Skuldir samtals		196.218.337	200.454.798
Eigið fé og skuldir samtals		310.989.521	300.202.243

*) Samanburðarfjárhæðir 2014 hafa verið leiðréttar, sjá skýringu 15.
Skýringar á blaðsíðum 10 til 46 eru ófrávíkjanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit 2015

	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm.	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Árið 2015					
Eigið fé 1. janúar 2015	69.446.324	1.760.000	4.185.363	24.355.759	99.747.445
Endurmat, hækkun	10.326.585				10.326.585
Endurmat, lækkun	(28.785)				(28.785)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(1.187.959)				(1.187.959)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu		685.000			685.000
Þýðingarmunur			1.053.298		1.053.298
Hagnaður ársins				4.175.600	4.175.600
Heildarafkoma	9.109.841	685.000	1.053.298	4.175.600	15.023.738
Innlaun endurmats vegna afskrifta	(2.747.487)			2.747.487	0
Eigið fé 31. desember 2015	75.808.678	2.445.000	5.238.661	31.278.845	114.771.183
Árið 2014					
Eigið fé 1. janúar 2014	66.354.727	2.302.248		12.312.122	80.969.097
Leiðrétt vegna skiptingar*			(49.992)	387.575	337.582
Leiðrétt eigið fé 1. janúar 2014	66.354.727	2.302.248	(49.992)	12.699.697	81.306.679
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	18.440.766
Innlaun endurmats vegna afskrifta	(2.785.521)			2.785.521	0
Eigið fé 31. desember 2014	69.446.324	1.760.000	4.185.363	24.355.759	99.747.445

*) Fjallað er um leiðréttingu í skýringu 15.

Skýringar á blaðsíðum 10 til 46 eru ófrávikjanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		4.175.600	8.870.541
Leiðrétt fyrir:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		10.842.791	4.819.493
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi	(3.562)	(1.672)	
Tekjuskattur	(587.267)		2.004.170
Afskriftir og virðisrýmun		10.746.623	9.152.340
Söluhagnaður eigna	(44.684)	(77.633)	
Lífeyrisskuldbinding, hækkun		22.394	27.339
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		25.151.895	24.794.578
Birgðir, (hækkun)	(196.601)	(54.837)	
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun	(13.413)		806.444
Skammtímaskuldir, hækkun		307.285	515.887
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		25.249.165	26.062.072
Innborgaðar vaxtatekjur		676.516	741.624
Greidd vaxtagjöld	(3.947.737)	(4.293.063)	
Mótttekinn arður		9.474	1.268
Greiðslur vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	(172.436)	(427.660)	
Handbært fé frá rekstri		21.814.983	22.084.241
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(10.057.374)	(5.593.920)	
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(109.212)	(167.012)	
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		80.544	104.559
Söluverð eignarhluta í félögum		5.319	1.499.248
Breyting á bundnum innlánum		2.445.763	(3.000.144)
Breyting á markaðsverðbréfum	(1.024.668)	(329.226)	
Söluverð og afborganir annarra fjáreigna		0	579
Fjárfestingarhreyfingar	(8.659.628)	(7.485.918)	
Fjármögnunarhreyfingar			
Tekin ný langtímalán		0	5.700.000
Afborganir langtímaskulda	(14.890.531)	(20.330.237)	
Skammtímalán, lækkun	(1.693.456)	(71.544)	
Fjármögnunarhreyfingar	(16.583.986)	(14.701.782)	
(Lækkun) á handbæru fé	(3.428.631)	(103.458)	
Handbært fé í ársbyrjun		8.817.887	8.993.410
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(125.178)	(72.065)	
Handbært fé í árslok	18	5.264.079	8.817.887
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(379.066)	(191.027)	
Skammtímaskuldir, breyting		379.066	191.027
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		22.563.045	18.881.122

Skýringar á blaðsíðum 10 til 46 eru ófrávikjanlegur 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 á Íslandi 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 og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð skuldabréf.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 2. mars 2016.

Fjallað er um reikningsskilaaðferðir samstæðunnar í skýringu 35.

b. 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.

c. 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 36.

d. 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 - markaðsáætla
- skýring 30 - rekstrarleiga húsnæðis (mat á flokkun leigusamninga)

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir og miðlar

Starfssvæði félaga í samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur er einkum á höfuðborgarsvæðinu, en nær auk þess til Suður- og Vesturlands. Fyrirtækið skiptist í þrjá starfsþætti, Orku náttúrunnar, Veitur og Aðra starfsemi.

Orka náttúrunnar annast framleiðslu á rafmagni og varmaorku í orkuverum, raforkusölu til stóriðju og smásölu auk reksturs og nýframkvæmda vegna götulýsingar

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, 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 2015 vegna kaupa á rafmagni til stóriðju. Tekjur samstæðunnar frá þessum viðskiptavini, námu 4.900 milljónum kr. eða 12,2% af heildartekjum. (2014: 6.506 milljónir kr. eða 16,9% af heildartekjum).

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit, frh.,

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Starfspættir 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 starfspáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringu 35.

Rekstrarstarfspættir - svið

Árið 2015

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	25.850.334	12.387.489	2.119.039	0	40.356.862
Tekjur innan samstæðu	3.006.614	3.408.696	4.873.783	(11.289.093)	0
Tekjur starfspátta	28.856.949	15.796.185	6.992.821	(11.289.093)	40.356.862
Rekstrargjöld starfspátta	(11.927.510)	(8.168.873)	(6.375.387)	11.289.093	(15.182.677)
Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA	16.929.439	7.627.311	617.434	0	25.174.184
Afskriftir	(5.050.313)	(3.583.614)	(872.697)	0	(9.506.623)
Virðisrýrnun	0	0	(1.240.000)	0	(1.240.000)
Afkoma starfspátta, EBIT	11.879.126	4.043.698	(1.495.263)	0	14.427.561
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(5.151.462)	(1.575.391)	6.048.537	(10.164.474)	(10.842.791)
Áhrif hlutdeildarféлага	0	0	3.562	0	3.562
Tekjuskattur	(833.113)	(536.118)	(1.702.713)	3.659.211	587.267
Hagnaður ársins	5.894.550	1.932.189	2.854.123	(6.505.264)	4.175.600

Árið 2014

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	(13.681.015)
Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA	16.292.303	8.086.497	466.072	0	24.844.873
Afskriftir	(5.021.266)	(3.178.196)	(952.878)	0	(9.152.340)
Afkoma starfspátta, EBIT	11.271.037	4.908.302	(486.806)	0	15.692.533
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(4.716.681)	(1.372.662)	4.447.986	(3.178.136)	(4.819.493)
Áhrif hlutdeildarféлага	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

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfspættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (31.12. 2015)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	139.378.006	123.084.460	17.214.738	0	279.677.203
Aðrar eignir	11.343.532	7.541.563	392.665.099	(380.237.877)	31.312.317
					<u>310.989.521</u>
Vaxtaberandi skuldir	71.229.733	71.363.358	165.635.337	(142.593.091)	165.635.337
Aðrar skuldir	7.357.745	5.028.073	21.784.659	(3.587.478)	30.583.000
					<u>196.218.337</u>
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	3.989.932	4.509.621	1.878.980	0	10.378.533
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	359.367.789	(342.218.892)	32.939.107
					<u>300.202.244</u>
Vaxtaberandi skuldir	74.907.936	72.332.482	183.923.227	(147.240.418)	183.923.227
Aðrar skuldir	5.174.555	4.913.617	17.647.349	(11.203.950)	16.531.571
					<u>200.454.798</u>
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	2.551.353	1.870.898	1.531.142	0	5.953.393

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 2015	Heitt vatn 2015	Raforka 2014	Heitt vatn 2014
Jarðvarmavirkjanir				
Tekjur	8.869.348	3.081.045	9.247.259	2.591.105
Rekstrargjöld	(1.616.982)	(686.904)	(1.587.189)	(628.104)
Afskriftir	(2.652.948)	(891.754)	(2.434.546)	(722.203)
Afkoma fyrir fjármagnsgjöld	4.599.418	1.502.387	5.225.524	1.240.798
Arðsemi fjárfestingar	4,9%	4,8%	6,8%	4,6%

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 hefur ekki gert enn. Uns Orkustofnun setur Orku náttúrunnar nýjar skiptireglur þá er afkoma miðla miðuð við skiptireglur Orku náttúrunnar sem ekki hafa verið samþykktar af Orkustofnun.

5. Laun og launatengd gjöld

	2015	2014
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	3.960.733	3.439.515
Mótframlag í lífeyrissjóði	526.107	447.995
Breyting lífeyrisskuldbindingar	43.252	48.441
Önnur launatengd gjöld	404.055	353.401
Gjaldfærð laun og launatengd gjöld vegna flýttara starfsloka og uppsagna 1)	0	80.915
Laun og launatengd gjöld samtals	4.934.147	4.370.267
Laun og launatengd gjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfært í rekstrarreikningi	4.424.532	4.020.412
Eignfært á framkvæmdir	509.615	349.855
Laun og launatengd gjöld samtals	4.934.147	4.370.267
Starfsmannafjöldi:		
Fjöldi ársverka	462	441
Starfskjör stjórna, forstjóra og framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis og dótturfélaga greinast þannig:		
Laun stjórnar móðurfyrirtækis	14.704	16.017
Laun forstjóra móðurfyrirtækis	24.801	22.151
Laun þriggja framkvæmdastjóra móðurfyrirtækis	48.310	49.515
Laun þriggja stjórna dótturfélaga	17.880	14.985
Laun þriggja framkvæmdastjóra dótturfélaga	58.937	56.476
Starfslokagreiðslur, þar með talið mótframlag í lífeyrissjóð 2)	0	13.888
	164.631	173.032

Meðtalin í launum eru bifreiðahlunnindi.

1) Hluti af hagræðingaraðgerðum Orkuveitunnar var 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 voru gjaldfærð að fullu við starfslok.

Skýringar

6. Afskriftir og virðisrýrnun

	2015	2014
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 9	9.429.720	9.076.247
Virðisrýrnun eigna í byggingu, sbr. skýringu 9	1.240.000	0
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 10	76.903	76.092
Afskriftir og virðisrýrnun færð í rekstrarreikning	10.746.623	9.152.340

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2015	2014
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	510.774	708.769
Vaxtagjöld og verðbætur	(3.877.312)	(3.847.073)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(705.321)	(727.073)
Vaxtagjöld samtals	(4.582.634)	(4.574.146)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	(10.164.474)	(3.445.428)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	(7.712)	542.248
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	232.605	759.774
Áhættuvarnarsamningar	(1.916.314)	(4.004.516)
Gengismunur	5.075.491	5.192.538
Arðstekjur	9.474	1.268
Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	(6.770.931)	(954.116)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(10.842.791)	(4.819.493)

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% (2014: 0,375%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,55% (2014: 0,49%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 705 milljónum kr. árið 2015 (2014: 727 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. Gangvirðisbreyting sem færð er til gjalda í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 9.940 milljónum kr. (2014: gjaldfærsla 2.143 milljónum kr.).

Eignfærður fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður vegna byggingar á orkuveri að fjárhæð 222 milljónir kr., er eignfærður og hefur verið færður til lækkunar á fjármagnsgjöldum. Eignfærður fjármagnskostnaður vegna ársins 2014 nam 152 milljónum kr. Vaxtahlutfall sem notað var við útreikning á eignfærðum fjármagnskostnaði 2015 var 4,64% (2014: 4,50%).

	2015	2014
Vaxtagjöld eru þannig færð í ársreikninginn:		
Gjaldfærð vaxtagjöld í rekstrarreikningi	(4.582.634)	(4.574.146)
Eignfærð vaxtagjöld	(221.855)	(152.244)
Vaxtagjöld samtals	(4.804.489)	(4.726.390)

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: 2015 2014

Breyting á frestuðum tekjuskatti	(	587.267)	2.004.170
(Tekjufærður) gjaldfærður tekjuskattur	(	587.267)	2.004.170

Virkt skatthlutfall greinist þannig: 2015 2014

Hagnaður ársins fyrir tekjuskatt		3.588.332		10.874.711
Tekjuskattur skv. skatthlutfalli móðurfyrirtækis	36,0%	1.291.800	36,0%	3.914.896
Áhrif skatthlutfalla dótturfélaga	(30,3%) (	1.086.433) (	11,7%) (	1.272.421)
Áhrif breytinga á mati á nýtingu				
yfirfæranlegs taps	2,5%	90.764	0,9%	94.000
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(25,7%) (	922.440) (	8,5%) (	928.386)
Áhrif uppskiptingar á frestaðan tekjuskatt	0,0%	0	2,2%	234.512
Áhrif gengismunar vegna mismunandi				
starfrækslugjaldmiðla í samstæðunni	1,2%	42.234	1,2%	133.679
Gangvirðisbreytingar fjáreigna til sölu	0,0%	0	1,8% (	195.209)
Aðrir liðir	(0,1%) (	3.192)	0,2%	23.099
Virkur tekjuskattur	(16,4%) (	587.267)	22,0%	2.004.170

Tekjuskattur færður beint á eigið fé

Frestaður skattur	2015	2014
Fellur til vegna tekna og gjalda sem færð eru beint yfir á eigið fé		
Tekjuskattsáhrif af endurmati	1.187.959	1.469.279
Frestaður tekjuskattur samtals	1.187.959	1.469.279

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

2015	Framleiðslu- kerfi	Veitu- kerfi	Aðrar fasteignir	Aðrir lausa- fjármunir	Samtals
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	229.949.102	241.679.011	1.664.022	1.683.033	474.975.168
Endurflokkun eigna (	493.601) (	27.526) (	172.813) (	140.979) (	834.918)
Viðbætur á árinu	4.496.859	4.578.892	106.712	475.116	9.657.579
Viðbætur eigna í byggingu	596.015	15.728	0	0	611.742
Þýðingarmunur	3.385.148	0	279	204	3.385.631
Selt og aflagt á árinu	0	0 (	85.652) (	31.328) (	116.979)
Endurmat, hækkun	4.742.797	18.221.921	0	0	22.964.718
Endurmat, lækkun	0 (	91.264)	0	0 (	91.264)
Staða í árslok	242.676.320	264.376.762	1.512.548	1.986.046	510.551.676
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	80.301.902	127.310.832	514.635	918.390	209.045.759
Endurflokkun eigna (	493.601) (	27.526) (	172.813) (	140.979) (	834.918)
Afskrifað á árinu	4.788.113	4.403.737	13.231	224.640	9.429.720
Virðisrýrnun eigna í byggingu	1.240.000	0	0	0	1.240.000
Þýðingarmunur	864.989	0	90	335	865.413
Selt og aflagt á árinu	0	0 (	62.594) (	18.525) (	81.119)
Endurmat, hækkun	2.723.376	9.914.756	0	0	12.638.133
Endurmat, lækkun	0 (	62.479)	0	0 (	62.479)
Staða í árslok	89.424.779	141.539.321	292.548	983.861	232.240.509
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1. 2015.....	149.647.200	114.368.179	1.149.387	764.643	265.929.409
Bókfært verð 31.12. 2015.....	153.251.540	122.837.442	1.220.000	1.002.185	278.311.167
Þar af eignir í byggingu í árslok	7.308.846	1.716.102	0	0	9.024.949
2014					
Heildarverð					
Staða í ársbyrjun	204.016.109	239.007.474	2.084.402	1.496.289	446.604.274
Endurflokkun eigna (	778.623) (	6.750) (	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 (	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

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

Endurmat

Við endurmat eru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Endurmat er fært á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskatti samanber skýringu 35 d. Endurmatið er unnið af sérfræðingum innan samstæðunnar.

Endurmat var framkvæmt vegna gagnaveitu, framleiðslu í köldu vatni og veitukerfis í árslok 2015 en það er hluti af reglubundnu endurmati eigna fyrirtækisins. Endurmatið á árinu leiddi til hækkunar á bókfærðu verði um 10,3 milljarða kr.

Endurmat var síðast framkvæmt í viðkomandi kerfum samkvæmt eftirfarandi töflu:

	Dagsetning endurmats
Framleiðslukerfi:	
Heitt vatn	31.12.2013
Kalt vatn	31.12.2015
Rafmagn	31.12.2014
Dreifikerfi:	
Heitt vatn	31.12.2015
Kalt vatn	31.12.2015
Fráveita	31.12.2015
Rafmagn	31.12.2015
Gagnaflutningur	31.12.2015

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 virðisrýrnunarprófs 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 útskýrð í skýringu 28.

Upplýsingar um endurmetnar eignir í árslok

	Framleiðslu- kerfi	Veitu- kerfi	Samtals
31.12. 2015			
Endurmetið bókfært verð	153.251.540	122.837.442	276.088.982
Þar af áhrif endurmats	(39.264.621)	(50.466.177)	(89.730.798)
Bókfært verð án endurmats	113.986.919	72.371.264	186.358.184
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	113.217.507	67.022.354	180.239.861

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 sem er minnsta sjóðskapandi eining.

Endurheimtanleg fjárhæð hvers miðils var metin út frá notkunarvirði. Notkunarvirði var ákvarðað á þann hátt að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu miðlanna. Fjárstreymi var byggt á rekstraráætlun næstu fimm ára. Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlun um á framtíðar þróun starfseminnar, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum.

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á notkunarvirði:

	Árið 2015				
	Hitaveita	Rafmagn	Vatnsveita	Fráveita	Virkjanir
Meðalvöxtur tekna 2016-2020	1,40%	1,80%	2,20%	2,8%	2,8%
Framt.vöxtur m.t.t. verðlagsþr.	1,00%	1,00%	0,70%	0,7%	0 til 4,9%
EBITDA meðalvöxtur 2016-2020	1,50%	1,70%	2,30%	3,2%	2,3%
Veginn fjármagnskostnaður	4,83%	5,39%	4,97%	4,97%	4,83 til 7,50%

	Árið 2014				
	Hitaveita	Rafmagn	Vatnsveita	Fráveita	Virkjanir
Meðalvöxtur tekna 2015-2019	1,20%	1,40%	1,80%	1,7%	1,4%
Framt.vöxtur m.t.t. verðlagsþr.	1,00%	0,70%	0,70%	0,7%	0 til 4,6%
EBITDA meðalvöxtur 2015-2019	0,60%	0,20%	1,80%	1,7%	0,5%
Veginn fjármagnskostnaður	5,16%	4,86%	5,60%	5,6%	5,16 til 6,74%

Ekki eru líkur á virðisrýrnun hjá veitum eða heitavatnsframleiðslu þar sem umframvirði er töluvert. Próf fyrir rafmagnsframleiðslu er þó næmt fyrir breytingum á lykilorðum. Ef ávöxtunarkrafa hækkar um 0,04 prósentustig en öðrum forsendum er haldið óbreyttum þá reiknast virðisrýrnun í rafmagnsframleiðslu 0,5 milljarðar kr. Ef að áætluð EBITDA er 1% lægri á ári út áætlunartímabilið en öðrum forsendum er haldið óbreyttum reiknast virðisrýrnun upp á 0,8 milljarða kr.

Eignir í byggingu

Eignir í byggingu hafa verið færðar niður um 1,2 milljarða kr. Vegna óvissu um framtíð samnings um kaup á tveimur 45 MW vélarsamstæðum. Eftir niðurfærsluna er bókfært verð þeirra 1,0 milljarður kr. og byggir það á niðurstöðu virðisrýrnunarprófs þar sem sviðsmyndir um afpöntun vélasamstæðanna annars vegar og sölu þeirra til þriðja aðila hins vegar voru greindar. Ekki eru vísbendingar um virðisrýrnun á öðrum eignum í byggingu sem bókfærðar eru á 8,0 milljarða kr. í lok árs 2015

Nánar er fjallað um virðisrýrnunarpróf í skýringu 35 g.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna samstæðunnar sem metnar eru fasteignamati nam 21.485 milljónum kr. í árslok 2015 (2014: 20.521 milljónum kr.). Brunabótamat eigna samstæðunnar er 30.064 milljónir kr. á sama tíma (2014: 24.923 milljónum kr.). Meðal þessara eigna eru fasteignir sem eignfærðar eru meðal framleiðslukerfa og dreifikerfa. Váttryggingaverðmæti eigna samstæðunnar er 229.397 milljónir kr. (2014: 227.259 milljónir kr.).

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 6,6 milljarður kr. (31.12.2014: 7,1 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 0,9 milljarðar kr. (31.12.2014: 1,2 milljarðar kr.).

Skýringar

10. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

2015

Heildarverð

	Hita- réttindi	Hugbúnaður	Samtals
Staða í ársbyrjun	1.427.031	1.575.650	3.002.681
Endurflokkun	0 (	400.196) (	400.196)
Viðbætur á árinu	0	109.212	109.212
Staða í árslok	1.427.031	1.284.666	2.711.697

Afskriftir

Staða í ársbyrjun	457.768	1.211.184	1.668.953
Endurflokkun	0 (	400.196) (	400.196)
Afskrifað á árinu	0	76.903	76.903
Staða í árslok	457.768	887.892	1.345.660

Bókfært verð

Bókfært verð 1.1. 2015	969.263	364.466	1.333.728
Bókfært verð 31.12. 2015	969.263	396.774	1.366.036

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

11. Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

	2015		2014	
	Eignarhluti	Bókfært verð	Eignarhluti	Bókfært verð
Íslensk Nýorka ehf.	28,95%	28.357	28,95%	28.738
Netorka hf.	38,41%	28.204	38,41%	24.179
Orkuskólinn REYST hf.	45,00%	6.190	45,00%	6.272
Samtals		62.750		59.189

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga var jákvæð um 3,6 milljón kr. á árinu 2015 (2014: jákvæð um 1,7 milljón kr.).

Skýringar

12. Eignarhlutar í öðrum félögum

	Eignarhluti	2015	2014
Landsnet hf. 1)	6,8%	2.845.000	2.160.000
Aðrir eignarhlutar í félögum		62.914	76.179
Eignarhlutar í öðrum félögum samtals		2.907.914	2.236.179

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 OR. Sjá nánar í skýringu 28.

1) 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

	2015	2014
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum í ársbyrjun	(3.027.689)	417.739
Breyting á gangvirði á árinu	(10.164.474)	(3.445.428)
Gangvirði Innbyggðra afleiða í raforkusölusamn. í árslok, (skuld) / eign	(13.192.163)	(3.027.689)
Skipting innbyggðu afleiðanna er eftirfarandi:		
Langtímahluti innbyggðra afleiða, (skuld) / eign	(11.095.112)	(2.377.756)
Skammtímahluti innbyggðra afleiða (skuld) / eign	(2.097.051)	(649.933)
Innbyggðar afleiður samtals	(13.192.163)	(3.027.689)

Frekari umfjöllun um innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum má finna í skýringu 24 c.

14. Aðrar fjáreignir og aðrar fjárskuldir

Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði gegnum rekstrarreikning:

	2015	2014
Fastafjármunir		
Skuldabréf	0	8.480.317
Áhættuvarnarsamningar	443.324	656.173
	443.324	9.136.490
Veltufjármunir		
Skuldabréf	8.713.156	0
Áhættuvarnarsamningar	805.795	237.282
	9.518.951	237.282
Langtímaskuldir		
Áhættuvarnarsamningar	(2.320.623)	(1.842.134)
Skammtímaskuldir		
Áhættuvarnarsamningar	(1.755.978)	(1.194.980)

Skuldabréf meðal veltufjármuna er skráð á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Skuldabréfið er gefið út í USD og ber 1,5% vexti. Það er eingreiðslulán með gjalddaga í desember 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 28.

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

Skýringar

15. Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding

2015	Skatteign	Skattskuld	Samtals
Tekjuskattseign í ársbyrjun	3.546.925	5.063.468 (	1.516.542)
Reiknaður tekjuskattur ársins	1.956.428	1.369.161	587.267
Aðrar breytingar	93.971	137.182 (	43.212)
Tekjuskattsáhrif af endurmati	(138.332)	1.049.627 (	1.187.959)
Tekjuskattseign - (skuld) í árslok	5.458.992	7.619.438 (	2.160.445)
2014			
Tekjuskattseign í ársbyrjun	1.646.049	0	1.646.049
Leiðrétting á stöðu 1.1. vegna uppskiptingar	2.263.212	1.925.630	337.582
Reiknaður tekjuskattur ársins	(413.056)	1.591.114 (	2.004.170)
Aðrar breytingar	0	26.724 (	26.724)
Tekjuskattur af endurmati	50.721	1.520.000 (	1.469.279)
Tekjuskattseign- (skuld) í árslok	3.546.925	5.063.468 (	1.516.542)

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2014 voru leiðréttar vegna leiðréttingar á skiptingu á skattalegum rekstrarfjármunum á milli félaga í samstæðunni. Leiðréttingin hefur þau áhrif að eigið fé í ársbyrjun 2014 hækkar um 0,4 milljarða kr. Samanburðarfrjárhæðum hefur verið breytt þannig til samræmis að eigið fé í ársbyrjun 2014 hækkar um 0,4 milljarða kr. og þýðingarmunur 2014 sem færður er beint á eigið fé lækkar um 0,1 milljarð kr.

Tekjuskattseign og tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12. 2015		31.12. 2014	
	Skatteign	Skattskuld	Skatteign	Skattskuld
Varanlegir rekstrarfjármunir	714.653	10.521.628	57.265	9.771.294
Innbyggðar afleiður	4.749.179	0	1.089.968	0
Aðrir liðir	(430.890)	131.931 (	1.614.224)	62.729
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	426.050 (	3.218.877)	4.107.917 (	4.770.556)
Áhrif af niðurfærslu á skattalegu tapi		184.757 (	94.000)	
Tekjuskattseign í árslok	5.458.992	7.619.437	3.546.925	5.063.468

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:

	2015	2014
Ójafnað skattalegt tap ársins 2008, nýtanlegt til ársins 2018	12.446.443	31.506.501
Ójafnað skattalegt tap ársins 2009, nýtanlegt til ársins 2019	4.831.415	4.953.017
Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok	17.277.859	36.459.517

Stjórnendur hafa lagt mat á nýtingu yfirfæranlegs skattalegs taps og gert áætlanir um skattskyldan hagnað næstu ár. Tekjuskattseign vegna yfirfæranlegs taps er færð upp að því marki sem talið er að það nýtist. Yfirfæranlegt tap að fjárhæð 0,9 milljarðar kr. var ekki eignfært í byrjun árs 2015 vegna óvissu um nýtingu á því, en er allt eignfært á árinu 2015 því óvissa er ekki lengur til staðar. Áhrif skatta af því tapi voru 0,2 milljarðar kr.

Skýringar

16. Birgðir

	2015	2014
Efnisbirgðir	610.407	434.943

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

17. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig í árslok:	2015	2014
Viðskiptakröfur, stórnotendur	733.062	988.201
Viðskiptakröfur, smásala	4.064.615	3.840.680
Viðskiptakröfur, samtals	4.797.677	4.828.881
Óbein niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(162.811)	(196.600)
	4.634.866	4.632.281
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:		
Fyrirframgreiddur kostnaður	149.855	161.301
Fjármagnstekjuskattur	127.880	100.453
Áfallnar vaxtatekjur	43.664	161.230
Kröfur á starfsmenn	4.630	3.391
Aðrar kröfur	176.731	82.187
	502.759	508.560

18. Handbært fé og markaðsverðbréf

Handbært fé og bundin innstæða greinist þannig í árslok:	2015	2014
Markaðsverðbréf	1.353.894	329.226
Handbært fé, laust innan þriggja mánaða	5.264.079	8.817.887
Bankainnstæður, bundnar í þrjá til tólf mánuði	554.381	3.000.144

19. Eigið fé

Eiginfjárhlutfall samstæðunnar í árslok var 36,9% (2014: 33,2%). Ávöxtun eiginfjár var jákvæð um 4,0% á árinu 2015 (2014: jákvæð um 10,3%).

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 umreknings 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 2015 (2014: Engin arðgreiðsla). Stjórn fyrirtækisins leggur til að ekki verði greiddur arður til eigenda móðurfyrirtækisins á árinu 2016 vegna rekstrar á árinu 2015. Eigendafundur tekur ákvörðun um arðgreiðslur.

Skýringar

20. Vaxtaberandi skuldir

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

Langtímaskuldir	2015	2014
Skuldir við lánastofnanir	130.929.982	147.495.733
Víkjandi lán frá eigendum	13.711.809	13.443.576
Skuldabréfaútgáfa	20.993.547	21.290.463
	165.635.337	182.229.771
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(19.288.436)	(18.072.667)
	146.346.901	164.157.105

Skammtímaskuldir

Næsta árs afborganir langtímaskulda	19.288.436	18.072.667
Skammtímalán	0	1.693.456
	19.288.436	19.766.122
Vaxtaberandi skuldir samtals	165.635.337	183.923.227

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		2015		2014	
	Lokagjalddagi	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,00%	15.858.990	0,07%	17.116.028
Skuldir í EUR	19.12.2027	0,79%	49.424.015	0,93%	58.640.843
Skuldir í USD	15.11.2038	1,62%	39.472.704	1,35%	42.746.619
Skuldir í JPY	10.5.2027	0,13%	7.550.385	0,18%	8.444.877
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,74%	4.031.464	1,67%	4.677.097
Skuldir í SEK	5.10.2027	0,00%	5.155.106	0,53%	6.055.595
			121.492.664		137.681.058
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	10.1.2037	4,03%	42.907.674	4,02%	43.248.713
Óverðtryggðar	5.12.2018	7,40%	1.235.000	6,29%	2.993.456
			44.142.674		46.242.169
Vaxtaberandi skuldir samtals			165.635.337		183.923.227

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu ár:

	2015	2014
Árið 2015.....	-	18.072.667
Árið 2016.....	19.288.436	18.949.030
Árið 2017.....	15.001.564	14.764.519
Árið 2018.....	15.928.982	15.663.683
Árið 2019.....	14.275.206	13.990.434
Árið 2020.....	13.976.808	13.676.267
Síðar	87.164.340	87.113.172
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgan	165.635.337	182.229.771

Endurfjármögnun lána

Í júní 2015 samdi OR um endurfjármögnun á lánum samtals að fjárhæð 17,7 milljarða kr. til 10 ára.

Skýringar

20. Vaxtaberandi skuldir frh.

Ábyrgðir og veðsetningar

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

Fjárhagsskilyrði lánasamninga

Lán að fjárhæð 13.909 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 (2014: 19.400 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli. Í árslok 2015 stóðst samstæðan öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

21. Lífeyrisskuldbinding

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

Í árslok var áfallin lífeyrisskuldbinding samstæðunnar metin um 568 milljónir kr., núvirt miðað við 2% vexti, að teknu tilliti til hlutdeildar í hreinni eign lífeyrissjóðsins (2014: 545 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 2016 er færður meðal skammtímaskulda

	2015	2014
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	545.264	517.925
Framlag vegna lífeyrisgreiðslna á árinu	(20.855)	(21.102)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu á árinu	43.252	48.441
Lífeyrisskuldbinding í árslok	567.661	545.264
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar	542.661	520.264
Skammtíamluti lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Lífeyrisskuldbinding í árslok	567.661	545.264

22. Aðrar skammtímaskuldir

	2015	2014
Ógreidd opinber gjöld	513.479	797.329
Ógreidd laun og launatengdir liðir	934.141	632.818
Áfallin vaxtagjöld	585.862	646.159
Næsta árs greiðslur vegna lífeyrisskuldbindingar	25.000	25.000
Gjaldfallnir afleiðusamningar	740.000	740.000
Aðrar skuldir	113.521	215.385
Aðrar skammtímaskuldir samtals	2.912.003	3.056.691

Skýringar

23. Áhættustýring og fjármálagerðing

Áhættustefna samstæðunnar var uppfærð og samþykkt af stjórn og eigendum Orkuveitu Reykjavíkur í lok árs 2015. 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 megingundir 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 ásættanleg mörk við stýringu þeirra.

Ákvörðunartaka og eftirlit með framkvæmd áhættustefnunnar er hjá áhætturáði. Í áhætturáði sitja Forstjóri, framkvæmdastjóri Fjármála, aðstoðarmaður framkvæmdastjóra Fjármála, forstöðumaður Áhættustýringu og forstöðumaður Fjárfestingu og greininga. Meðal annars er fylgst með:

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

Áhættustýring á Fjármálasviði fer með umsjón og framkvæmd áhættustýringar. Markmið Áhættustýringar er að fylgjast með, greina og stýra bæði fjárhags- og rekstraráhættum 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
- Rekstraráhætta, sem fjallað er um í skýringu 27

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 fjármálagerðinga. 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. Gjalddeyrissáhætta vegna skulda í efnahagsreikningi og sjóðstreymis í erlendra mynt
- b. Vaxtaáhætta vegna lána og samninga samstæðunnar
- c. Álverðsáhætta vegna álverðstengdra raforkusamninga

a. Gjalddeyrissáhætta

Gjalddeyrissáhætta er hættan á því að breytingar í gengi gjaldmiðla hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Gjalddeyrissáhætta 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. 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) og bandarískur dollar (USD).

Af vaxtaberandi lánum samstæðunnar eru um 73,3% í erlendum gjaldmiðlum. Samstæðan hefur gert langtíma sölusamninga á raforku í erlendum gjaldmiðli (USD). Væntar tekjur vegna þessara samninga á uppgjörstegi eru um 98.698 milljónir kr. (2014: 121.233 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:

	2015	2014	31.12. 2015	31.12. 2014
	Meðalgengi		Árslokagengi	
CHF	137,077	127,501	130,500	128,290
EUR	146,296	154,861	141,320	154,270
USD	131,847	116,748	129,590	126,900
JPY	1,089	1,104	1,076	1,062
GBP	201,576	192,166	192,060	197,660
SEK	15,642	17,033	15,395	16,443
Þróng viðskiptavog SÍ	200,993	206,937	191,495	206,581

Skýringar

24. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrisáhætta, frh.

Gjaldeyrisáhætta í efnahag

Gjaldeyrisáhætta samstæðunnar er eftirfarandi:

31.12. 2015	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(15.858.990)	(49.424.015)	(39.472.704)	(7.550.385)	(5.155.106)		(4.031.464)	(121.492.664)
Viðskiptakröfur/(skuldir)		(37.488)	351		(194)	(58.216)	(978)	(96.525)
Handbært fé	902.484	1.261.058	994.254	204.102	4.031	40.979	125.703	3.532.612
Innbyggðar afleiður			(13.192.163)					(13.192.163)
Áhættuvarnarsamningar	1.436.433	11.104.069	(7.296.281)	1.615.459	1.480.798		2.003.206	10.343.684
Aðrar fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur			8.713.156					8.713.156
Kröfur/(skuldir) tengdra aðila*			(559.336)			(3.617.692)		(4.177.028)
Langtímalán til tengdra aðila*			57.156.554			14.206.804		71.363.358
Áhætta fjármálagerninga	(13.520.073)	(37.096.376)	6.343.831	(5.730.824)	(3.670.470)	10.571.876	(1.903.533)	(45.005.569)
Eigið fé dótturfélags í USD**			54.234.592					54.234.592
Samtals áhætta yfir eigið fé	(13.520.073)	(37.096.376)	60.578.423	(5.730.824)	(3.670.470)	10.571.876	(1.903.533)	9.229.023

(*) Starfrækslugjaldmiðill Orku náttúrunnar ohf. er í USD og færist gengismunur yfir hagnað/(tap) af eignum og skuldum félagsins í ISK. Jafnframt færist gengismunur í móðurfélagi vegna erlendra eigna og skulda móðurfélagsins gagnvart dótturfélag þess, Orku náttúrunnar ohf.

(**) Starfrækslugjaldmiðill Orku náttúrunnar ohf. er í USD og reiknast þýðingarmunur yfir eigið fé vegna breytinga á gengi USD/ISK.

Skýringar

24. Markaðsáhætta, frh.

a. Gjaldeyrisáhætta, frh.

Gjaldeyrisáhætta í efnahag, frh.

31.12. 2014	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
Vaxtaberandi skuldir	(17.116.028)	(58.640.843)	(42.746.619)	(8.444.877)	(6.055.595)		(4.677.097)	(137.681.058)
Viðskiptakröfur/(skuldir)		(51.787)	(1.085)		44	155.346	(15.800)	86.718
Handbært fé	687.933	2.544.224	607.720	523.765	181.178	30.182	494.694	5.069.697
Innbyggðar afleiður			(3.027.689)					(3.027.689)
Áhættuvarnarsamningar	1.978.571	17.351.261	(8.799.309)	1.670.901	1.858.250		2.094.428	16.154.102
Aðrar fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur			8.480.317					8.480.317
Kröfur/(skuldir) tengdra aðila*			(2.274.401)			(3.620.024)		(5.894.425)
Langtímalán til tengdra aðila*			58.403.594			13.928.888		72.332.482
Áhætta fjármálagerninga	(14.449.523)	(38.797.145)	10.642.529	(6.250.211)	(4.016.123)	10.494.392	(2.103.775)	(44.479.857)
Eigið fé dótturfélags í USD**			51.783.565					51.783.565
Samtals áhætta yfir eigið fé	(14.449.523)	(38.797.145)	62.426.094	(6.250.211)	(4.016.123)	10.494.392	(2.103.775)	7.303.709

Næmigreining

Styrking á gengi íslensku krónunnar um 10% gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði breytt hagnaði (tapi) og eigin fé um eftirfarandi fjárhæðir fyrir tekjuskatt. Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt. Greiningin byggir á því að allar breytur, sérstaklega vextir og álverð, haldist óbreyttar.

	CHF	EUR	USD	JPY	SEK	ISK	Aðrar myntir	Samtals
Hagnaður eða (tap)								
Árið 2015	1.352.007	3.709.638	(634.383)	573.082	367.047	(1.057.188)	190.353	4.500.557
Árið 2014	1.444.952	3.879.715	(1.064.253)	625.021	401.612	(1.049.439)	210.378	4.447.986
Eigið fé								
Árið 2015	1.352.007	3.709.638	(6.057.842)	573.082	367.047	(1.057.188)	190.353	(922.902)
Árið 2014	1.444.952	3.879.715	(6.242.609)	625.021	401.612	(1.049.439)	210.378	(730.371)

Skýringar

24. Markaðsáætla, frh.

b. Vaxtaáætla

Vaxtaáætla, er áhættan á því að breytingar í vöxtum hafi neikvæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Samstæðan býr við vaxtaáættu vegna vaxtaberandi eigna og skulda og fjármálagerninga á gangvirði. Skuldir bera bæði fasta og breytilega vexti og er meirihluti þeirra með breytilegum vöxtum. Áhættustýring fylgist sérstaklega með að vaxtaáætla sé innan skilgreindra marka og nýtir heimildir til að stýra vaxtaáættu með afleiðusamningum. Á árinu 2016 eru 89% af gjalddögum vaxtaberandi skulda, að teknu tilliti til afleiðusamninga, með fasta vexti.

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast þannig:

	31.12. 2015	31.12. 2014
Fjármálagerningar með fasta vexti		
Fjárskuldir	(43.336.268)	(43.747.048)
Fjármálagerningar með breytilega vexti		
Fjárskuldir	(122.299.069)	(140.176.179)
Fjármálagerningar á gangvirði		
Aðrar fjáreignir á gangvirði	8.713.156	8.480.317
Markaðsverðbréf	1.353.894	329.226
Áhættuvarnarsamningar	(2.827.482)	(2.143.659)
	7.239.568	6.665.884

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 2014.

Næmigreining vaxta

	Næmi sjóðstreymis		Næmi gangvirðis	
	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun	100 punkta hækkun	100 punkta lækkun
31.12. 2015				
Innbyggðar afleiður	0	0	385.732 (	409.342)
Aðrar fjáreignir	0	0 (	49.119)	50.020
Áhættuvarnarsamningar	291.378 (	291.378)	1.296.185 (	1.347.632)
Vaxtaberandi skuldir	(410.595)	410.595	0	0
	(119.218)	119.218	1.632.798	(1.706.954)
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)

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 álverðstengdir raforkusölusamningar, upphaflega til 20 ára, einn við Landsvirkjun vegna Norðuráls og þrír 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 15,8% af heildartekjum samstæðunnar á árinu 2015 (2014: 15,1%).

Til að draga úr álverðsáhattu hefur Orkuveita Reykjavíkur gert afleiðusamninga til að draga úr sveiflum álverðstengdra tekna. Áhættustýring hefur heimild til að verja álverðsáhattu allt að 5 ár. Á uppgjörssdegi námu varnir 43,0% af áætlaðri álverðstengdri sölu næstu 12 mánaða (31.12.2014: 58,0%).

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

Innbyggðar afleiður orkusölusamninga sem færðir eru í reikningsskilin eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á gangvirði á uppgjörssdegi 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 2,7 milljarð kr. (31.12.2014: neikvæður um 0,6 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. Markaðsáhætta, frh.

c. Álverðsáhætta, frh.

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

Næmnigreining álverðs

31.12. 2015	Næmni gangvirðis	
	10% lækkun	10% hækkun
Innbyggðar afleiður	(4.074.684)	4.074.684
Álvarnir	225.324	(218.473)
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	0	0
Samtals	(3.849.360)	3.856.212

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

d. Önnur markaðsáhætta

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

25. Lausafjáráhætta

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

OR átti í lok tímabilsins 5,3 milljarð kr. handbært fé ásamt því að eiga innstæður sem eru bundnar til skemmri tíma en eins árs, 0,6 milljarða kr. auk markaðsverðbréfa að fjárhæð 1,3 milljarðar kr. Félagið átti því alls 7,2 milljarða kr. í bankainnistæðum. Á sama tíma átti OR einnig ónýttar lánsheimildir og opnar lánalínur að fjárhæð 8,8 milljarða kr. Samtals átti OR þannig 16,0 milljarða kr. tryggt lausafé í lok tímabilsins. Samsvarandi fjárhæð í lok árs 2014 nam 19,2 milljörðum kr.

Skýringar

25. Lausafjárahætta frh.

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

31.12. 2015

	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	8.713.156	9.337.072	9.337.072	0	0	0
Viðskiptakröfur	4.634.866	4.634.866	4.634.866	0	0	0
Aðrar kröfur	502.759	502.759	502.759	0	0	0
Bundnar innst.	554.381	554.381	554.381	0	0	0
Markaðsverðbréf ..	1.353.894	1.353.894	1.353.894	0	0	0
Handbært fé	5.264.079	5.264.079	5.264.079	0	0	0
Vaxtaberandi						
skuldir	(165.635.337)	(187.673.123)	(21.699.952)	(17.077.167)	(50.641.126)	(98.254.878)
Viðskiptaskuldir	(2.240.135)	(2.240.135)	(2.240.135)	0	0	0
Aðrar skuldir	(2.912.003)	(2.912.003)	(2.912.003)	0	0	0
	(149.764.340)	(171.178.210)	(5.205.039)	(17.077.167)	(50.641.126)	(98.254.878)

Fjármálagerningar sem eru afleiður, nettó fjáreignir og fjárskuldir

Innb. afleiður í raf- orkusölusamn. ..	(13.192.163)	98.697.830	5.834.881	6.002.527	18.631.266	68.229.157
Áhættuvarnar- samningar	(2.827.482)	(3.194.475)	(1.028.752)	(994.301)	(1.171.422)	0
	(16.019.645)	95.503.355	4.806.129	5.008.226	17.459.844	68.229.157

31.12. 2014

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
Markaðsverðbréf ..	329.226	329.226	329.226	0	0	0
Handbært fé	8.817.887	8.817.887	8.817.887	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

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 er 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 lánsþæfismat þeirra.

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

	31.12. 2015	31.12. 2014
Viðskiptakröfur	4.634.866	4.632.281
Aðrar skammtímakröfur	502.759	508.560
Aðrar fjáreignir	8.713.156	8.480.317
Áhættuvarnarsamningar	1.249.118	893.455
Bundnar innstæður	554.381	3.000.144
Markaðsverðbréf	1.353.894	329.226
Handbært fé	5.264.079	8.817.887
Samtals	22.272.254	26.661.871

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	733.062	988.201
Viðskiptakröfur, smásala	3.901.804	3.644.080
Samtals	4.634.866	4.632.281

Aldursgreining og niðurfærsla viðskiptakrafna

	31.12. 2015		31.12. 2014	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	4.229.210	94.483	4.112.426	89.313
Gjaldfallnar kröfur, 1 til 30 dagar	251.963	18.199	293.694	15.377
Gjaldfallnar kröfur, 31 til 90 dagar	103.278	17.814	89.761	10.186
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 91 dagar	213.226	32.315	333.000	81.724
Samtals	4.797.677	162.811	4.828.881	196.600

Niðurfærsla viðskiptakrafna er metin á hverjum uppgjörsdegi af stjórnendum. Lagt er mat á innheimtanleika krafna, bæði almennt út frá innheimtureynslu 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. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er skilgreind sem hættan á neikvæðum áhrifum á afkomu fyrirtækisins vegna náttúruhamfara, veðurs, skemmdarverka, hryðjuverka, óeirða, stríðs, eitrunar, mengunar, bilana, eldsvoða, slysa, ófullnægjandi upplýsingakerfa, stjórnunarlegra mistaka, ófullnægjandi eftirlits, lögsókna, svika og mannlegra mistaka. Áhættustýring metur rekstraráhættu og fylgst er með þekktum rekstraráhættum fyrirtækisins og þær mældar með reglubundnum hætti sé þess kostur.

28. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda á uppgjörstigi 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. 2015		31.12. 2014	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	165.635.337	145.180.453	183.923.227	163.286.404

Gangvirði vaxtaberandi skulda er reiknað núvirði höfuðstóls og vaxta, sem er afvaxtað með markaðsvöxtum, auk viðeigandi áhættuálags á uppgjörstigi. Gangvirði vaxtaberandi skulda er flokkað sem stig 2.

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.12. 2015	31.12. 2014
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	3,35% til 10,13%	3,15% til 11,51%
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	7,51% til 7,51%	6,96% til 7,24%
Vaxtaberandi skuldir	2,61% til 7,99%	3,12% til 6,62%

Stig gangvirðis

Taflan sýnir fjármálagerninga sem færðir eru í reikningsskilin, 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. 2015	Stig 2	Stig 3	Samtals
Eignarhlutir í félögum	0	2.907.914	2.907.914
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	0 (	13.192.163) (	13.192.163)
Aðrar fjáreignir	9.156.480	0	9.156.480
Aðrar fjárskuldir	(4.076.600)	0 (	4.076.600)
	5.079.879 (	10.284.249)	(5.204.370)

31.12. 2014

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

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 liggi þessar upplýsingar fyrir. Annars er viðurkenndum verðmatsaðferðum beitt. Nánari upplýsingar um gangvirðisútreikninga má finna í umfjöllun um þessar eignir og skuldir.

Skýringar

29. Yfirlit um fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	2015			2014		
	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			2.907.914			2.236.179
Innb. afleiður í raforkus.samn.	(13.192.163)			(3.027.689)		
Aðrar fjáreignir		9.962.275			9.373.772	
Viðskiptakröfur	4.634.866			4.632.281		
Aðrar sk.kr.	502.759			508.560		
Bundar innst.	554.381			3.000.144		
Markaðsverðbréf ..		1.353.894			329.226	
Handbært fé	5.264.079			8.817.887		
Vaxtab. skuldir (165.635.337)			(183.923.227)			
Aðrar fjárskuldir ... (4.076.600)				(3.037.114)		
Viðskiptaskuldir (2.240.135)			(1.826.346)			
Aðrar sk.skuld. (2.912.003)			(3.056.691)			
Samtals	(159.831.391)	(5.952.595)	2.907.914	(171.847.391)	3.638.196	2.236.179

30. Rekstrarleiga húsnæðis

OR sem leigutaki - fyrirkomulag rekstrarleigusamnings

OR 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 OR 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 innifalinn neinn rekstrarkostnaður og er þeim dreift jafnt yfir 20 ár. Fjárhæðir sem birtar eru í töflum hér að neðan eru ónúvirtar.

Rekstrarleigugreiðslur og -tekjur ársins

	31.12. 2015	31.12. 2014
Leigugreiðslur færðar til gjalda	257.040	262.565
Skilyrt leiga	6.084	2.795
Tekjufærð endurleiga	(48.048)	(47.203)
	215.077	218.157

Leigugreiðslur vegna óuppsegjanlegs rekstrarleigusamnings

Innan árs	257.040	257.040
Eftir 1 til 5 ár	1.028.160	1.028.160
Eftir 5 ár	3.370.505	3.597.158
	4.655.705	4.882.358
Væntar framtíðartekjur af endurleigu	197.442	172.522

OR sem leigusali

OR 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	48.437	48.048
Eftir 1-5 ár	140.535	124.474
Eftir 5 ár	8.470	0
	197.442	172.522

Skýringar

31. 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:

	2015	2014
Reykjavíkurborg	1.321.599	1.479.893
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	471.402	526.708
	1.793.001	2.006.600

Kaup á vörum og þjónustu af tengdum aðilum á árinu voru eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	17.527	53.843
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	6.393	7.425
Hlutdeildarfélag	55.737	50.770
	79.658	112.038

Kröfur á hendur tengdum aðilum í árslok voru eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	41.062	216.590
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	1.475	62.140
	42.536	278.730

Skuldir við tengda aðila voru eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	156.164	174.795
Stofnanir og félög undir stjórn Reykjavíkurborgar	612	742
Hlutdeildarfélag	0	840
	156.776	176.377

Vaxtaberandi skuldir við eigendur móðurfyrirtækis voru eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	12.825.889	12.574.986
Akraneskaupstaður	757.989	743.161
Borgarbyggð	127.931	125.429
	13.711.809	13.443.576

Vaxtagjöld á lán frá eigendum móðurfélags voru eftirfarandi:

Reykjavíkurborg	1.153.440	1.166.029
Akraneskaupstaður	67.633	68.046
Borgarbyggð	11.415	11.485
	1.232.488	1.245.560

Ábyrgðargjald til eigenda

OR 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

32. Dótturfélög í samstæðunni

Dótturfyrirtæki	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		31.12. 2015	31.12. 2014
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100,0%	100,0%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100,0%	100,0%
Veitur ohf.	Dreifing rafmagns og hita	100,0%	100,0%
Orka náttúrunnar ohf.	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%

33. Önnur mál

Orkusölusamningur við Norðurál Helguvík ehf.

Orkuveitan stendur að fullu við fyrsta hluta orkusölusamnings við NH en ágreiningur hefur verið um það frá árinu 2009 um hvort OR þurfi afhenda meiri orku en nú þegar hefur verið gert. NH hefur ekki gripið til neinna lagalegra aðgerða, en hefur hins vegar áskilið sér rétt til að krefja Orkuveituna um afhendingu á frekari orku og/eða skaðabætur vegna meints tjóns af því að orka var og hefur ekki verið afhent. Orkuveitan hefur alfarið hafnað slíkum kröfum. Ekkert liggur fyrir um mögulegar fjárhæðir eða afleiðingar af mögulegum dómsmálum vegna þessa en áhætta hefur að mati stjórnenda farið minnkandi. Staða málsins verður endurmetin þegar niðurstaða liggur fyrir í gerðardómsmáli HS Orku og NH þar sem fjallað er um túlkun á sambærilegum samningi og álitaefnum. Mat stjórnenda er að ekki sé ástæða til að færa skuldbindingu í ársreikninginn vegna þessa.

Meðal annarra skammtímaskulda eru færðir gjaldfallnir afleiðusamningar. Samningarnir hafa ekki verið gerðir upp en málaferli eru í gangi vegna þeirra. Mikil óvissa ríkir um hvernig meðhöndla eigi uppgjör þeirra. Á fyrri tímabilum hafa verið skuldfærðar 740 milljónir kr. vegna þessara samninga í bókum OR. 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.

34. Atburðir eftir reikningsskiladag

Skuldabréfaútboð

Stjórn OR samþykkti skuldabréfaútboð í apríl 2015 fyrir allt að 4,5 milljarða króna. Kynningafundur standa yfir með hugsanlegum fjárfestum og mun útboðið fara fram í mars 2016. Arion Banki hefur umsjón með útboðinu.

Skýringar

35. 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. Samstæðan hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir á þeim og breytingar á núverandi stöðlum sem tóku gildi 1. janúar eða fyrr 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 1. janúar 2015. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

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) Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag 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 hlutdeildarfélagum eru færðir með hlutdeildaraðferð. Hlutdeildarfélag 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 hlutdeildarfélag 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. 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.

c. Fjármálagerningar

i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar

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

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

Skýringar

c. **Fjármálagæðingar, frh.**

i) **Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar, frh.**

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.

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 frágættu virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum skammtímaskröfum.

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 skuldagæðingarsins 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.

Skýringar

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Fjármálagerningar, frh.

iv) Innbyggðar afleiður

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

d. Varanlegir rekstrarfjármunir

i) Færsla og mat

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

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna sem samstæðan byggir sjálf innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

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

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

Veitu- og framleiðslukerfi samstæðunnar eru skráð á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatstegði að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkunarir vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádreginni tekjuskattsskuldbindingu. Bakfærsla á áður færðu endurmati vegna verðmatlækkunar eigna er færð til lækkunar á áður færðu endurmati á endurmatsreikning að frádreginni 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 OR. Einnig er litið til niðurstöðu virðisrýrnunarprófs sem framkvæmt er af sérfræðingum OR og endurmat ekki fært umfram vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eignum. Dreifikerfi fyrir heitt vatn, kalt vatn, fráveitu og rafmagn eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfum og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis þessara kerfa.

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

ii) Kostnaður sem fellur til síðar

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

Skýringar

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

d. Varanlegir rekstrarfjármunir, frh.

iii) Afskriftir

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

Framleiðslukerfi	5-50 ár
Veitukerfi rafveitu	10-60 ár
Veitukerfi hitaveitu	10-60 ár
Veitukerfi vatnsveitu	5-80 ár
Veitukerfi 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 uppgjörssdegi.

e. 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:

Hugbúnaður	3-7 ár
------------------	--------

f. Leigðar eignir

i) Fyrirtækið sem leigutaki

Greiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar línulega á leigutímanum nema önnur kerfisbundin aðferð endurspeglar 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.

g. Birgðir

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

Skýringar

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

h. Virðisrýrnun

i) Fjáreignir

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

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar. Virðisrýrnun fjáreigna til sölu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Samstæðan skilgreinir gangvirðislækkun niður fyrir kostnaðarverð sem hlutlæga vísbendingu um virðisrýrnun fjáreigna til sölu þegar:

- um er að ræða lækkun 15% niður fyrir kostnaðarverð eða
- gangvirðislækkun varir í a.m.k. sex mánuði.

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

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

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

ii) Aðrar eignir

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

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

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

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

i. Hlunnindi starfsmanna

i) Iðgjaldatengd lífeyriskerfi

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

ii) Réttindatengd lífeyriskerfi

Skuldbinding samstæðunnar vegna réttindatengdra lífeyriskerfa er reiknuð sérstaklega fyrir hvert kerfi með því að áætla framtíðarvirði lífeyrisréttinda sem núverandi og 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

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

j. Skuldbindingar

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

k. Tekjur

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

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

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við ákvæði raforkulaga nr. 65/2003. Tekjumörkin byggja á rauntölum fyrri ára úr rekstri dreifiveitu, afskrift rekstrarfjármuna, rauntölum í dreifikerfi og arðsemi eigin fjár. Við ákvörðun tekjumarkar 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

35. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

I. 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.

m. 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 uppgjörssdegi, 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 uppgjörssdegi. 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 uppgjörssdegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún komi ekki til með að nýtast.

n. 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

36. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar samstæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerna og annarra eigna og skulda. Fjármálastjóri ber ábyrgð á öllum mikilvægum ákvörðunum um gangvirði, þ.m.t. 3. stigs gangvirðismöt. Fjár- og áhættustýring, undir stjórn fjármálastjóra, fer reglulega yfir mikilvægar forsendur sem eru ógreinanlegar á markaði og matsbreytingar. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá eru þær upplýsingar nýttar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir. Endurskoðunarnefnd samstæðunnar er upplýst um mikilvæg atriði tengd gangvirðismati.

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

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

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

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

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

Samstæðan færir tilfærslur milli stiga í stigkerfinu 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.

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

36. 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 uppgjörsdags. 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 uppgjörsdagi.

Stjórnarháttayfirlýsing (óendurskoðuð)

Stjórnarhættir

Um meginstarfsemi Orkuveitu Reykjavíkur (OR) gilda lög nr. 136/2013. Á árinu 2014 endurnýjuðu eigendur fyrirtækisins sameignarsamning um starfsemina. Þá var einnig endurskoðuð eigendastefna. Í þeim er kveðið á um stjórnhætti. Stjórnhættir OR eiga að tryggja fagmennsku, hagkvæmni, ráðdeild, gegnsæi og ábyrgð í rekstrinum. Sameignarsamning og eigendastefnu má sjá á vef OR, www.or.is. Þá hefur stjórn OR auk stjórna dótturfélaga í samstæðunni sett sér ítarlegar starfsreglur auk siðareglna sem einnig er að finna á vef fyrirtækisins. Siðareglur lýsa þeirri háttsemi sem ætlast er til að starfsfólk OR og dótturfélaga hafi í heiðri við störf sín. Áhersla er lögð á heiðarleika, gagnkvæma virðingu og traust og að störfum skuli gegnt með hagsmuni fyrirtækisins að leiðarljósi, án tillits til eigin hagsmuna eða persónulegra skoðana. Hjá OR eru ekki þegnar boðsferðir, gjafir eða önnur fríðindi sem tengjast viðskiptum fyrirtækja eða einstaklinga við OR, ef líta má á gjafirnar sem endurgjald fyrir greiða eða sérstaka þjónustu. OR styrkir ekki stjórnsmálasamtök eða einstaka stjórnsmálamenn.

Hjá OR er skráð verklag um meðferð mála þegar ætla má að starfsmaður hafi brotið gegn reglum fyrirtækisins eða hafi orðið uppvís að sviksemi í starfi. Verklagsreglan er öllu starfsfólki aðgengileg á innri vef fyrirtækisins. Þar er tilgreint hvað telst frávík eða brot í starfi. Verði starfsmaður var við hugsanlegt brot annars starfsmanns eða starfsmanna í starfi eða grunur vaknar um sviksamlegt athæfi eða atvik ber að tilkynna það til næsta yfirmanns. Einnig er hægt að tilkynna hugsanleg brot eða sviksemi til innri endurskoðanda fyrirtækisins. Þeim sem berast ábendingar um hugsanleg brot eða sviksemi eiga að upplýsa það en gæta ber fyllsta trúnaðar við meðferð slíkra upplýsinga. Lögfræðingur OR veitir jafnframt ráðgjöf eða lagalega aðstoð eftir atvikum. Stjórnendur OR, framkvæmdastjórn og forstöðumenn bera ábyrgð á innra eftirliti hver á sínu sviði. Gæðamál bera ábyrgð á að innri eftirlitskerfi OR séu virk. Gæðakerfi OR njóta óháðrar vottunar ytri aðila.

Innri endurskoðun, sem heyrir undir stjórn OR, gegnir því hlutverki að staðfesta að stjórnhættir, áhættustýring og eftirlit fyrirtækisins sé hagkvæmt og skilvirkt. Við gerð áhættumats innri endurskoðunar er áhætta á spillingu höfð í huga og skoðun eftirlitsþátta endurspegla það. Á árinu 2015 voru engin tilfelli um spillingu.

Stjórn

Stjórn OR er samkvæmt lögum um fyrirtækið skipuð sex fulltrúum, fimm kjörnum af borgarstjórn Reykjavíkur og einum kjörnum af bæjarstjórn Akraness. Borgarbyggð hefur áheyrnarfulltrúa í stjórn. Borgarstjórn Reykjavíkur kys formann og varaformann stjórnarinnar úr hópi fulltrúa Reykjavíkurborgar. Stjórn ber ábyrgð á fjármálum og rekstri OR. Í stjórn eru: Haraldur Flosi Tryggvason, hdl. hjá Lögmonnum Bárugötu, og er hann jafnframt formaður, Brynhildur Davíðsdóttir, prófessor í umhverfis- og auðlindafræðum við Háskóla Íslands, er varaformaður og meðstjórnendur eru Gylfi Magnússon, dósent í hagfræði við Háskóla Íslands, Kjartan Magnússon, borgarfulltrúi, Áslaug Friðriksdóttir, borgarfulltrúi og Valdis Eyjólfsdóttir, bæjarfulltrúi á Akranesi. Björn Bjarki Þorsteinsson er áheyrnarfulltrúi Borgarbyggðar.

Gildi OR eru framsýni, hagsýni og heiðarleiki og eru þau höfð að

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

Endurskoðunarnefnd

OR telst eining innan samstæðu Reykjavíkurborgar í merkingu 108. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga. Borgarstjórn skipar endurskoðunarnefnd samstæðu Reykjavíkurborgar og skal einn fulltrúi í endurskoðunarnefnd skipaður samkvæmt tilnefningu stjórnar OR. Um hlutverk endurskoðunarnefndar er fjallað í lögum um ársreikninga og um hæfi nefndarmanna fer eftir ákvæðum ársreikningslaga um endurskoðunarnefnd. 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 OR. Nánari upplýsingar um störf endurskoðunarnefndar má finna á heimasíðu Reykjavíkurborgar, <http://reykjavik.is/radognefndir/endurskodunarnefnd>. Innri endurskoðandi OR er Guðmundur I. Bergþórsson.

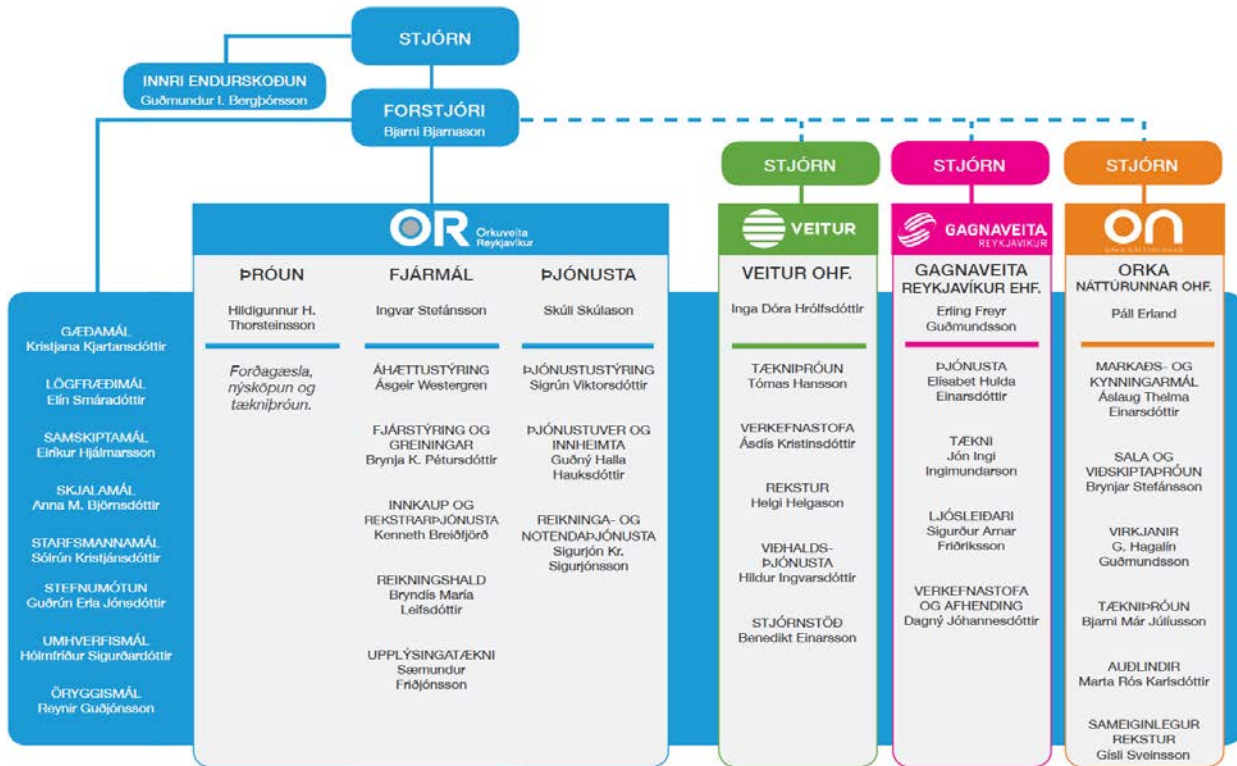
Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd var stofnuð í janúar 2013. Hún var sett á fót í samræmi við áskilnað í eigendastefnu OR um að fyrirtækið mótí sér starfskjarastefnu. Nefndina skipa stjórnarmennirnir Brynhildur Davíðsdóttir og Kjartan Magnússon auk Ástu Bjarnadóttur, doktors í vinnu- og skipulagssálfræði.

Stjórnarháttayfirlýsing (óendurskoðuð)

Skipulag

Skipulag samstæðu OR er sýnt í skipuriti og þar eru stjórnendur innan hennar tilgreindir stjórnendur. Stjórn OR og stjórnir dótturfélaga bera endanlega ábyrgð á starfsemi og rekstri fyrirtækisins.



Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins b.s
Ársreikningur
2015

Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs.
Skógarhlíð 14
105 Reykjavík

Kt. 690500-2130

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. var stofnað á miðju árinu 2000. Það tók við rekstri slökkviliðanna á höfuðborgarsvæðinu frá 1. júní 2000. Í samþykktum byggðasamlagsins segir að tilgangur þess sé að vinna að forvörnum og veita fyrstu viðbrögð til að vernda líf, heilsu fólks, eignir og sinna öðrum lögbundnum verkefnum.

Ársreikningurinn hefur að geyma ársreikning Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. og samstæðureikning slökkviliðsins, dótturfélagsins SHS fasteigna ehf. og Almanna- og Almannavarna höfuðborgarsvæðisins.

Hagnaður varð á rekstri Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. á árinu 2015 að fjárhæð 339,9 millj.kr. samkvæmt rekstrarreikningi og eigið fé í árslok nam 1.642,2 millj.kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

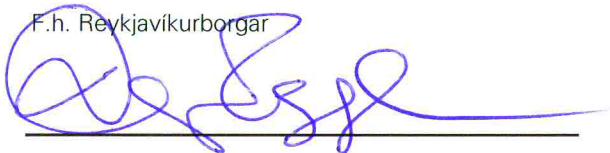
Það er álit stjórnar byggðasamlagsins að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu þess í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun félagsins, komi fram í ársreikningnum.

Stjórn og slökkviliðsstjóri Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. staðfesta hér með ársreikning byggðasamlagsins fyrir árið 2015 með áritun sinni.

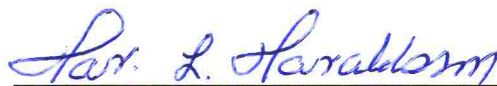
Reykjavík, 19. febrúar 2016.

Stjórn:

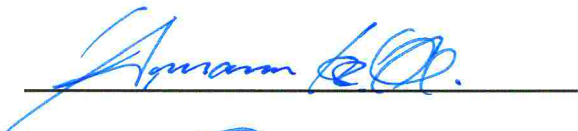
F.h. Reykjavíkurborgar



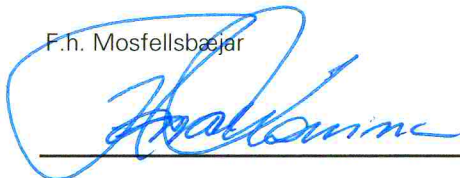
F.h. Hafnarfjarðarbæjar



F.h. Kópavogsbæjar



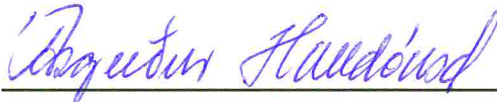
F.h. Mosfellsbæjar



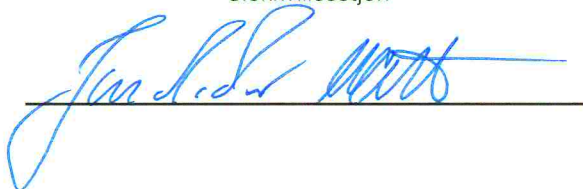
F.h. Garðabæjar



F.h. Seltjarnarnesbæjar



Slökkviliðsstjóri



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Slökkviliði höfuðborgarsvæðisins bs.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning samstæðuársreikning Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái 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 samstæðuársreikningur Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2015, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 19. febrúar 2016

KPMG ehf.

Arni Claessen

Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag		Áætlun
		2015	2014	2015	2014	2015
Rekstrartekjur						
Rekstrartekjur	2	2.411.892	2.138.047	2.319.198	2.047.013	2.259.945
Rekstrargjöld						
Laun og launatengd gjöld	3	1.864.343	1.686.651	1.862.785	1.686.331	1.797.000
Námskeið og verkefni		69.821	57.953	69.721	57.183	68.000
Viðhald og rekstur tækja og bifreiða		59.115	64.878	59.115	64.878	64.000
Húsnæðiskostnaður		107.579	88.250	127.535	141.529	131.139
Annar rekstrarkostnaður		113.862	109.678	106.753	103.130	112.000
		2.214.720	2.007.410	2.225.909	2.053.051	2.172.139
Rekstrarhagnaður/(tap) án afskrifta		197.172	130.637	93.289	(6.038)	87.806
Afskriftir	5	82.667	81.509	58.192	43.598	66.329
Rekstrarhagnaður/(tap)		114.505	49.128	35.097	(49.636)	21.477
Fjármunatekjur og fjármagns- gjöld	4	(9.516)	(35.587)	10.657	9.185	0
Leiðrétting lána	14	246.393	0	246.393	0	0
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga	7	0	0	47.727	43.571	41.477
Hagnaður fyrir tekjuskatt		351.382	13.541	339.874	3.120	62.954
Tekjuskattur	10	(11.508)	(10.421)	0	0	0
Hagnaður ársins	9	339.874	3.120	339.874	3.120	62.954

Efnahagsreikningur

	Skýr.	Samstæða 2015	2014	Móðurfélag 2015	2014
Eignir					
Fastafjármunir					
Rekstrarfjármunir:					
Fasteignir og lóðir		1.832.537	1.804.449	905.656	853.195
Bifreiðar		72.816	89.301	72.816	89.301
Áhöld og tæki		89.000	95.045	83.561	90.770
Hugbúnaður		2.267	3.310	2.267	3.310
	5	<u>1.996.620</u>	<u>1.992.105</u>	<u>1.064.300</u>	<u>1.036.576</u>
Áhættufjármunir:					
Eignarhlutir í dótturfélögum	7	0	0	266.158	218.430
Tekjuskattinneign	10	40.686	52.194	0	0
		<u>40.686</u>	<u>52.194</u>	<u>266.158</u>	<u>218.430</u>
Fastafjármunir		<u>2.037.306</u>	<u>2.044.299</u>	<u>1.330.458</u>	<u>1.255.006</u>
Veltufjármunir					
Viðskiptakröfur		84.332	45.371	78.020	45.364
Kröfur á tengd félög		11	4.971	11	4.971
Kröfur á dótturfélög			0	490.733	360.313
Aðrar skammtímakröfur		9.395	12.939	9.277	12.501
Handbært fé		<u>432.974</u>	<u>288.152</u>	<u>408.229</u>	<u>281.413</u>
Veltufjármunir		<u>526.712</u>	<u>351.433</u>	<u>986.270</u>	<u>704.562</u>
Eignir samtals		<u><u>2.564.018</u></u>	<u><u>2.395.732</u></u>	<u><u>2.316.728</u></u>	<u><u>1.959.568</u></u>

31. desember 2015

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2015	2014	2015	2014
Eigið fé og skuldir					
Eigið fé					
Stofnfé		1.632.967	1.632.967	1.632.967	1.632.967
Óráðstafað eigið fé		9.261	(330.613)	9.261	(330.613)
Eigið fé	8,9	1.642.228	1.302.354	1.642.228	1.302.354
Langtímaskuldir					
Skuldir við lánastofnanir	11	233.139	413.918	0	
Skammtímaskuldir					
Viðskiptaskuldir		54.403	48.882	54.380	45.688
Næsta árs afb. langt.skulda	11	9.255	16.176	0	0
Aðrar skammtímaskuldir	12	624.993	614.402	620.120	611.526
		688.651	679.460	674.500	657.214
Skuldir samtals		921.790	1.093.378	674.500	657.214
Eigið fé og skuldir samtals		<u>2.564.018</u>	<u>2.395.732</u>	<u>2.316.728</u>	<u>1.959.568</u>

Sjóðstreymisýfirlit 2015

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag				
		2015	2014	2015	2014			
Rekstrarhreyfingar								
Hagnaður ársins	9	339.874	3.120	339.874	3.120			
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:								
Afskriftir	5	82.667	81.509	58.192	43.598			
Gengismunur og verðbætur lána		4.881	2.612	0	0			
Hagnaður af sölu eigna	(	5)	408	(	5)	407		
Áhrif dótturfélaga		0	0	(	47.727)	(	43.571)	
Tekjuskattur		11.508	10.421	0	0			
Veltufé frá rekstri		438.925	98.070	350.334	3.554			
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:								
Skammtímakröfur, breyting	(	30.458)	382.033	(	24.472)	370.363		
Skammtímaskuldir, breyting		16.110	130.119		17.285	139.498		
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda	(	14.348)	512.152	(	7.187)	509.861		
Handbært fé frá rekstri		424.577	610.222	343.147	513.415			
Fjárfestingarhreyfingar								
Fjárfesting í fasteignum	(	70.154)	(	383.330)	(	70.154)	(	4.195)
Fjárfesting í bifreiðum		3.600	(	4.177)		3.600	(	4.177)
Seldar bifreiðar	(	3.200)		835	(	3.200)		835
Fjárfesting í áhöldum og búnaði	(	17.421)	(	35.771)	(	16.157)	(	35.771)
Fjárfestingarhreyfingar	(	87.175)	(	422.443)	(	85.911)	(	43.308)
Fjármögnunarhreyfingar								
Tekin ný langtímalán		0	94.000	0	0			
Afborganir langtímalána	(	192.580)	(	368.006)		0	0	
Nýtt stofnfé		0	250.000	0	250.000			
Dótturfélög, breyting		0	0	(	130.420)	(	551.790)	
Fjármögnunarhreyfingar	(	192.580)	(	24.006)	(	130.420)	(	301.790)
Breyting á handbæru fé		144.822	163.773	126.816	168.317			
Handbært fé í ársbyrjun		288.152	124.379	281.413	113.096			
Handbært fé í árslok		432.974	288.152	408.229	281.413			

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess og ársreikning móðurfélagsins. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur völd, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags í þeim tilgangi að hagnast á starfi þess. Ársreikningar dótturfélaga eru innifaldir í samstæðureikningi félagsins frá því yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og óinnleystur hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli félaganna er felldur út í samstæðureikningnum.

b. Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2015. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Áfallinn gengismunur, vextir og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikninginn.

c. Innlausn tekna

Tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af tekjum frá eignaraðilum og reikningsfærðri sölu á þjónustu.

d. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

Fasteign	50 ár
Bifreiðar	10 ár
Áhöld og tæki	5 - 10 ár
Hugbúnaður	5 ár

e. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutar félagsins í dótturfélögum eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup. Hlutdeild í afkomu dótturfélaga, að frádreginni gjaldfærslu yfirverðs, er færð í rekstrarreikning móðurfélagsins sem sérstakur liður.

f. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færð niður til að mæta almennt áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennt áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

g. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

h. Skatteign

Skatteign er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrr í skattuppgjöri en í ársreikningi. Reiknuð skatteign vegna yfirfæranlegs skattalegs taps er færð til lækkunar á tekjuskattskuldbindingu af efnahagsliðum.

Skýringar, frh.:

2. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig:

	Samstæðan	
	2015	2014
Tekjur frá eignaraðilum	1.388.471	1.244.407
Framlag í fjárfestingarsjóð	0	86.534
Ríkissjóður vegna sjúkraflutninga	870.711	661.616
Aðrar sértekjur	60.015	56.172
Húasleigutekjur	86.270	83.217
Almannavarnir	6.425	6.101
Samtals	2.411.892	2.138.047

3. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	Samstæða	
	2015	2014
Laun	1.361.304	1.292.321
Launatengd gjöld og kostnaður	347.667	335.130
Áfallinn launakostnaður, breyting ársins	155.372	59.200
	1.864.343	1.686.651
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf	160	147

Laun og þóknanir til stjórnar og stjórnenda námu alls 53,3 millj. kr. á árinu 2015 (2014: 48,9 millj.).

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	Samstæða	
	2015	2014
Vaxtatekjur og verðbætur	11.424	11.472
Vaxtagjöld og verðbætur	(20.940)	(47.059)
Samtals	(9.516)	(35.587)

Skýringar, frh.:

5. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

Samstæða	Fasteign og lóðir	Bifreiðar	Innréttingar, áhöld og tæki	Hugbúnaður	Samtals
Heildarverð 1.1.2015.....	2.169.512	333.278	360.424	23.126	2.886.340
Afskrifað áður	(365.062)	(243.977)	(265.380)	(19.816)	(894.235)
Bókfært verð 1.1.2015.....	1.804.450	89.301	95.044	3.310	1.992.105
Viðbót á árinu.....	70.154	3.200	17.423	0	90.777
Selt á árinu.....	0	(5.277)	0	0	(5.277)
Afskrift færð út á árinu.....	0	1.682	0	0	1.682
Afskrifað á árinu.....	(42.066)	(16.090)	(23.467)	(1.044)	(82.667)
Bókfært verð 31.12.2015....	1.832.538	72.816	89.000	2.266	1.996.620

Móðurfélag	Fasteign og lóðir	Bifreiðar	Innréttingar, áhöld og tæki	Hugbúnaður	Samtals
Heildarverð 1.1.2015.....	853.195	333.278	318.417	23.126	1.528.016
Afskrifað áður	0	(243.977)	(227.647)	(19.816)	(491.440)
Bókfært verð 1.1.2015.....	853.195	89.301	90.770	3.310	1.036.576
Viðbót á árinu.....	70.154	3.200	16.157	0	89.511
Selt á árinu.....	0	(5.277)	0	0	(5.277)
Afskrift færð út.....	0	1.682	0	0	1.682
Afskrifað á árinu.....	(17.693)	(16.090)	(23.365)	(1.044)	(58.192)
Bókfært verð 31.12.2015....	905.656	72.816	83.562	2.266	1.064.300
Afskriftahlutföll.....	2%	10%	10-20%	20%	

6. Fasteignamat og váttryggingaverð

Váttryggingarverð, fasteignamat og bókfært verð í árslok 2015 nam eftirtöldum fjárhæðum:

	Fasteignamat	Lóðamat	Brunabótamat	Bókfært verð
Skógarhlíð 14	1.086.350	170.800	1.852.000	926.881
Tunguháls 13	92.750	24.150	223.250	86.240
Skútahraun 6	198.570	46.350	404.000	177.571
Skarhólabraut	246.650	73.750	497.300	641.845
	1.624.320	315.050	2.976.550	1.832.537

7. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Hlutdeild í afkomu	Nafnverð	Bókfært verð
SHS fasteignir ehf.	100,0%	46.031	469.300	253.415
Almannavörnum höfuðborgarsvæðisins	100,0%	1.696	0	12.743
		47.727		266.158

Þann 31. desember nam skuld SHS fasteigna ehf. við SHS bs. um 502,9 m. kr.

Skýringar, frh.:

8. Stofnfé

Samkvæmt stofnsamningi Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins bs. miðast stofnframlög eigenda við hlutfallslegan íbúafjölda aðildarsveitafélaga. Í lok árs 2015 skiptist stofnfé með eftirfarandi hætti:

	Hlutfall	Stofnfé
Reykjavíkurborg	60,8%	993.124
Kópavogur	14,4%	235.624
Hafnarfjörður	12,2%	199.814
Garðabær	6,2%	101.203
Mosfellsbær	4,0%	64.448
Seltjarnarnes	2,4%	38.754
	100,0%	1.632.967

9. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2015	1.632.967	(330.613)	1.302.354
Hagnaður ársins		339.874	339.874
Eigið fé 31.12.2015	1.632.967	9.261	1.642.228

10. Skatteign

Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. er ekki skattskyldur. Dótturfélagið SHS fasteignir ehf. er skattskyldur aðili og allur tekjuskattur í reikningsskilunum á við um það félag.

Skatteign greinist þannig:

	Samstæða
Skatteign í ársbyrjun 2015	67.606
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(11.508)
Reiknuð skatteign	56.098
Skatteign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(15.412)
Skatteign í árslok 2015	40.686

Skatteign félagsins skiptist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	(1.675)
Frestaður gengismunur	6.586
Skatteign af efnahagsliðum	4.911
Niðurfærsla skatteignar	(15.412)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	51.187
Skatteign í árslok 2015	40.686

11. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig:

	Samstæða
Lánasjóður sveitarfélaga, verðtryggt með föstum vöxtum 3,19%	242.394
Næsta árs afborgun	(9.255)
Langtímaskuldir samtals	233.139

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok greinast þannig á næstu ár:

	Samstæða
Árið 2016	9.255
Árið 2017	9.255
Árið 2018	9.255
Árið 2019	9.255
Árið 2020	9.255
Síðar	196.119
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	242.394

12. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir móðurfélagsins sundurliðast þannig:

	2015	2014
Ógreidd laun og launatengd gjöld	44.549	53.682
Skuldbinding vegna frítökuréttar og aðrar áfallnar launaskuldbindingar	250.443	132.837
Áfallið orlof og aðrar skuldbindingar	145.244	166.682
Áfallinn starfslokakostnaður	73.644	149.816
Staðgreiðsla skatta o.fl.	59.118	61.837
Aðrar skammtímaskuldir	47.122	46.672
	620.120	611.526

13. Ábyrgðir

Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs. ber ábyrgð á lántökum dótturfélagsins SHS fasteigna ehf. sem námu 242,4 m.kr. þann 31. desember 2015.

14. Önnur mál

Starfsmannamál

Samkvæmt lögum um brunavarnir verða slökkviliðsmenn sem stunda reykköfun að hafa staðist læknisskoðun, þrekpróf, þolpróf og aðra mælingu líkamsástands. Einnig eru ákvæði í lögum, reglugerðum eða leiðbeiningum sem meina eða leysa slökkviliðsmenn undan þeirri starfsskyldu að stunda reyk- og/eða efnaköfun við ákveðinn aldur. Þessi ákvæði ásamt öðrum þáttum sem fylgja starfi þeirra kallar á möguleika á léttari vinnu og/eða flýta þurfi starfslokum. Tilfærsla í starfi eða hlutastarfi fyrir þennan hóp stendur ekki alltaf til boða og er íþyngjandi rekstrarlega séð fyrir slökkviliðið. Slökkviliðið hefur því reynt að gera starfslokasamninga við nokkra starfsmenn á hverju ári. Áfallnar skuldbindingar vegna þeirra hafa verið gjaldfærðar og skuldfærðar. Byggðasamlagið hefur jafnframt fært skuldbindingu vegna væntra starfslokagreiðslna á árinu 2015 og síðar. Heildarskuldbinding vegna starfslokasamninga nemur 73,6 m.kr. 31. desember 2015.

Vinnu við starfsmat er lokið og hafa allar skuldbindingar vegna þess verið færðar og gerðar upp.

Gjaldfærðar hafa verið samtals 250 m.kr. vegna frítökuréttar starfsmanna sem safnast hefur upp á seinustu sjö árum auk annarra áfallinna launaskuldbindinga.

Leiðréttingar vegna gengistryggðra lána

Þann 17. desember féll dómur í Hæstarétti þar sem Lánasjóður sveitarfélaga dæmdur til að greiða SHS 246,4 m.kr. með dráttarvöxtum vegna ólögmæts gengistryggðs láns. Endurgreiðslan hefur verið innheimt og er tekjufærð meðal fjármagnsliða í rekstrarreikningi. SHS á einnig í dómsmáli gagnvart Íslandsbanka vegna ólögmæts gengistryggðs láns og var málið flutt í héraðsdómi í byrjun febrúar á þessu ári. Krafan á Íslandsbanka er upp á um 213 m.kr. auk dráttarvaxta.

Sundurliðanir

	SHS bs. 2015	SHS bs. 2014	Áætlun
Rekstrartekjur:			
Tekjur frá eignaraðilum	1.388.471	1.244.407	1.388.500
Framlag í fjárfestingarsjóð	0	86.534	0
Ríkissjóður vegna sjúkraflutninga	870.711	661.616	837.000
Aðrar sértekjur	60.016	54.456	34.445
	2.319.198	2.047.013	2.259.945

Rekstrargjöld

Laun og launatengd gjöld:

Vinnulaun	1.422.393	1.245.297	1.341.393
Stjórnarlaun	6.892	6.988	7.750
Bífreiðastyrkir	37.806	40.035	49.119
Tryggingagjald	123.872	110.705	123.741
Mótframlag í lífeyrissjóð	223.331	197.428	251.125
Sjúkra- og orlofssjóður	9.955	8.614	9.119
Starfsmenntunarsjóður	6.029	4.242	4.545
Fjölskyldu- og styrktarsjóður	10.440	9.799	10.208
Áætlaður kostnaður vegna starfsmats, breyting	(133.155)	18.934	0
Áfallinn starfslokakostnaður , breyting	(76.172)	30.474	0
Áfallið orlof, breyting	(21.505)	9.793	0
Áfallinn fritökuréttur	115.000	0	0
Áfallinn áætlaður launakostnaður	135.443	0	0
Aðkeypt vinna	4.795	4.313	0
Slysdagpeningar og endurkrafin laun	(2.339)	(291)	0
	1.862.785	1.686.331	1.797.000

Námskeið og verkefni:

Matarkostnaður v/starfsfólks	15.701	13.477	16.906
Námskeiðs-, skóla- og ráðstefnugjöld	9.028	5.565	11.394
Önnur sérfræðipjónusta	21.112	12.008	11.709
Æfinga- og keppnisgjöld	5.102	5.342	5.987
Hugbúnaðargerð	529	1.823	2.858
Ritföng, bækur, pappír, prentun ofl.	3.588	4.552	3.933
Starfsmannakostnaður, árshátið, jólagjafir o.fl.	3.642	4.258	3.198
Styrkir vegna innra starfs ofl.	3.930	3.773	4.807
Ferðakostnaður	2.863	3.711	4.835
Risna	106	286	691
Póstburðargjöld	499	707	796
Annar kostnaður	3.621	1.681	886
	69.721	57.183	68.000

Sundurliðanir frh.

	SHS bs. 2015	SHS bs. 2014	Áætlun
Viðhald og rekstur tækja og bifreiða:			
Viðhald bifreiða og véla	21.746	23.073	18.706
Viðhald áhalda og gjaldfærð áhöld	15.027	18.292	14.340
Tetra leyfisgjöld	5.854	5.716	6.592
Eldsneyti	5.596	8.029	11.127
Skattar og skoðunargjöld	2.573	3.275	3.257
Bifreiðatryggingar	2.081	2.049	1.959
Hjólbarðar	1.834	1.261	3.058
Annar rekstrarkostnaður bifreiða og véla	4.115	2.966	4.144
Slökkvifroða	289	217	817
	59.115	64.878	64.000
Húsnæðiskostnaður:			
Húsaleiga	63.515	106.812	69.942
Ræsting	15.356	12.490	17.047
Fasteingargjöld	13.279	0	13.284
Rafmagn	7.006	6.206	7.346
Hiti	4.704	4.717	6.537
Viðhald	17.075	6.907	10.884
Ræstingavörur	1.482	992	1.182
Tryggingar	652	0	982
Lóð	534	866	998
Kalt vatn	427	323	473
Snjómokstur	1.324	653	744
Hlutdeild í rekstri áhaldahúss, Kjalarnesi	1.300	1.059	1.024
Annar húsnæðiskostnaður	881	504	696
	127.535	141.529	131.139
Annar rekstrarkostnaður:			
Vinnufatnaður	35.278	38.640	39.556
Vaktþjónusta Neyðarlínu	22.851	21.571	21.888
Síma- og fjarskiptagjöld	6.500	4.772	7.182
Endurskoðun, reikningsskil og sérfræðiþjónusta	2.393	1.574	5.075
Heilbrigðiskostnaður	7.244	6.056	6.864
Tryggingar v/starfsfólks	6.631	6.318	6.741
Gjaldfærðir innanstokksmunir og viðhald	5.638	3.364	3.368
Viðhald skrifstofuvéla og tölvubúnaðar	3.187	3.717	4.241
Drykkjarföng	2.145	1.964	2.443
Auglýsingar og kynningarmál	2.190	1.207	897
Afnot af skrá, tölvu og búnaði	6.017	6.145	5.826
Aðkeyptur akstur	801	415	542
Afnotagjöld útvarps og sjónvarps	917	1.454	1.543
Hreinlætisvörur	1.227	1.926	2.208
Sorphreinsun og gámaþjónusta	1.279	882	839
Þvottahús og efnalaugar	493	363	572
Afskrifaðar viðskiptakröfur, breyting	59	298	348
Innheimtukostnaður	269	144	210
Ýmis opinber gjöld og þjónustugjöld	714	478	462
Annar kostnaður	920	1.842	1.195
	106.753	103.130	112.000

Ársreikningur

SORPA bs.

2015



Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur ársins 2015	4
Efnahagsreikningur 31. desember 2015	5 - 6
Sjóðstreymi ársins 2015	7
Skýringar	8 - 15

Stjórn SORPU bs.:

Bjarni Torfi Álfþórsson, stjórnarformaður
Halldór Auðar Svansson, varaformaður
Guðmundur Geirdal
Jóna Sæmundsdóttir
Hafsteinn Pálsson
Rósa Guðbjartsdóttir

Framkvæmdastjóri:

Björn Hafsteinn Halldórsson

Kjörnir endurskoðendur:

KPMG ehf.
löggiltur endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Aðalstarfsemi SORPU bs. er að annast meðhöndlun úrgangs.

Ársreikningurinn er í öllum meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og áður fyrir utan reikningsskil vegna endurvinnslustöðva. Umfjöllun um breytingarnar er að finna í lið númer eitt í skýringum.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður samlagsins 416,6 millj.kr. á árinu. Eigið fé samlagsins í lok árs nam um 1.775 millj.kr. en nam um 1.358 millj.kr. í byrjun árs. Að öðru leyti vísast til ársreiknings varðandi fjárhagsstöðu samlagsins og rekstur þess á liðnu ári.

Ársverk hjá samlaginu voru 98 og launagreiðslur samlagsins námu um 646,8 millj.kr. á árinu.

Stjórn SORPU bs. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning samlagsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík, 4. mars 2016

Stjórn SORPU bs.:

Bjarni Tóft
Hulda Ástvar Svendsen
Jóna Leunadóttir
Eiríkur Árnir
Guðný P.
Rafnsteinn Látnar

Framkvæmdastjóri:

Ólafur H. Hilmann

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda SORPU bs.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sorpu bs. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

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

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

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Sorpu gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 4. mars 2016

KPMG ehf.

Hafnildur Helgadóttir
Þórunn Ólafsson

Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur			
Þjónustutekjur		2.801.395.069	2.426.981.633
Aðrar tekjur		12.763.048	17.451.769
	3	<u>2.814.158.117</u>	<u>2.444.433.402</u>
Rekstrargjöld			
Laun og tengd gjöld	14	828.405.891	709.032.463
Annar kostnaður		1.442.838.257	1.439.418.593
Afskriftir	2, 6	138.587.498	149.811.351
	4	<u>2.409.831.646</u>	<u>2.298.262.407</u>
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)		404.326.471	146.170.995
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	5	<u>12.286.098</u>	<u>50.448.574</u>
Hagnaður ársins		<u>416.612.569</u>	<u>196.619.569</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2015	2014
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:	2, 6		
Gufunes móttökustöð		351.100.047	389.116.478
Álfsnes urðunarstöð		440.672.013	329.734.266
Gufunes vélar og tæki		275.046.406	271.044.368
Endurvinnslustöðvar		383.313.949	368.499.604
		<u>1.450.132.415</u>	<u>1.358.394.716</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í öðrum félögum	7	22.868.651	21.865.857
Bundnar bankainnstæður		45.358.926	37.159.662
		<u>68.227.577</u>	<u>59.025.519</u>
Fastafjármunir		<u>1.518.359.992</u>	<u>1.417.420.235</u>
Veltufjármunir			
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur	2	145.482.480	142.651.462
Aðrar kröfur		51.838.079	2.913.397
Kröfur á tengd félög	15	126.826.074	115.516.718
Handbært fé:	2		
Bankainnstæður		875.174.161	628.849.326
Veltufjármunir		<u>1.199.320.794</u>	<u>889.930.903</u>
Eignir samtals		<u>2.717.680.786</u>	<u>2.307.351.138</u>

31. desember 2015

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2015	2014
Eigið fé	8, 9		
Stofnfé		336.962.569	336.962.569
Óráðstafað eigið fé		1.437.906.302	1.021.293.733
Eigið fé samtals		<u>1.774.868.871</u>	<u>1.358.256.302</u>
Skuldbindingar			
Skuldbinding vegna ábyrgðar á urðunarstað	11	47.131.626	38.841.057
Skuldbinding vegna endurvinnslustöðva	12	191.280.198	170.732.575
Skuldbindingar		<u>238.411.824</u>	<u>209.573.632</u>
Langtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	10	327.840.631	401.420.156
Langtímaskuldir		<u>327.840.631</u>	<u>401.420.156</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		142.453.149	149.461.462
Ýmsar skammtímaskuldir		150.593.192	105.041.290
Næsta árs afborganir langtímaskulda	10	83.513.119	83.598.296
Skammtímaskuldir		<u>376.559.460</u>	<u>338.101.048</u>
Skuldir samtals		<u>942.811.915</u>	<u>949.094.836</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>2.717.680.786</u>	<u>2.307.351.138</u>

Sjóðstreymi ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Handbært fé frá rekstri			
Frá rekstri:			
Hagnaður af reglulegri starfsemi		416.612.569	196.619.569
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	2, 6	138.587.498	149.811.351
Sölutap (hagnaður) fastafjármuna		355.286	0
Áhrif hlutdeildarféлага	7	(1.002.794)	(290.609)
		<u>554.552.559</u>	<u>346.140.311</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur; lækkun (hækkun)	(	63.065.056)	12.382.154
Skammtímaskuldir; hækkun (lækkun)		<u>38.543.589</u>	<u>21.217.805</u>
		<u>(24.521.467)</u>	<u>33.599.959</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>530.031.092</u>	<u>379.740.270</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í Gufunesi	6	(65.567.879)	(83.273.008)
Fjárfest í Álfsnesi og svæðisáætlun	6	(150.542.971)	(69.139.688)
Fjárfest í endurvinnslustöðvum	6	(29.892.629)	(44.447.315)
Söluverð fastafjármuna		244.714	0
Breyting bundinna innstæðna	(	6.946.858)	(6.919.985)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(252.705.623)</u>	<u>(203.779.996)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Ábyrgðargjald v/urðunarstaða		7.038.163	6.985.003
Ný langtímalán		0	167.051.835
Greiddar afborganir langtímalána	(	81.896.292)	(71.202.310)
Breyting á skuldbindingu v/ endurvinnslustöðva		<u>43.857.495</u>	<u>31.777.874</u>
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(31.000.634)</u>	<u>134.612.402</u>
Hækkun á handbæru fé		246.324.835	310.572.676
Handbært fé í byrjun ársins		628.849.326	318.276.650
Handbært fé í lok ársins		<u>875.174.161</u>	<u>628.849.326</u>

Skýringar

Starfsemi

1. Fyrirtækið er skráð undir nafninu SORPA bs. í fyrirtækjaskrá og þjóðskrá.

Bygðasamlagið heitir SORPA bs. sem stendur fyrir Sorpeyðingu höfuðborgarsvæðisins bygðasamlag. Heimili þess og varnarþing er í Reykjavík. Það er stofnað í samræmi við ákvæði IX. kafla sveitarstjórnarlaga nr. 8/1986 með síðari breytingum (nr. 45/1998) um samvinnu sveitarfélaga við framkvæmd einstakra verkefna.

Tilgangur bygðasamlagsins er að annast meðhöndlun úrgangs sbr. lög nr. 55/2003 fyrir sex sveitarfélög á höfuðborgarsvæðinu, sem öll eru stofnaðilar að því.

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

2. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður í meginatriðum eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið. Fjárhæðir eru í íslenskum krónum.

Gerð hefur verið breyting á framsetningu samanburðatalna ársins 2014 þar sem rekstrartekjur og rekstragjöld vegna innri viðskipta voru ekki að full færð út. Breytingin hefur ekki áhrif á heildarniðurstöðu rekstrarreikningsins.

Við gerð ársreiknings ber stjórnendum samlagsins að meta ýmsa liði ársreiknings. Matsaðferðirnar byggja á góðri reikningsskilavenju. Endanleg niðurstaða sem verður við innlausn eða sölu þeirra liða, sem metnir voru, getur orðið önnur en niðurstaða mats stjórnenda.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samlagsins.

Mat og ákvarðanir

Í samræmi við lög um ársreikninga ber stjórnendum við gerð ársreiknings að meta, draga ályktanir og taka ákvarðanir sem hafa áhrif á eignir, skuldir, tekjur og gjöld á reikningsskiladegi. Það sama gildir um ábyrgð stjórnenda varðandi upplýsingar í skýringum ársreiknings. Við mat og ályktanir byggja stjórnendur á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Verðlags- og gengisviðmið

Eignir og skuldir, sem bundnar eru verðlagsvísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar í ársreikninginn miðað við verðlag eða gengi í lok ársins. Verðbætur og gengismunur sem myndast eru færð í rekstrarreikning.

Skráning tekna

Tekjur eru færðar í ársreikninginn þegar kröfuréttur myndast.

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.

Lotun gjalda

Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samlaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til að niðurlagsverði er náð. Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Gufunes, móttökustöð	5 - 25 ár
Álfsnes	5 - 10 ár
Vélar og tæki	5 - 9 ár
Endurvinnslustöðvar	0 - 25 ár

Leigðar eignir

Leigusamningar, sem eru með þeim skilmálum að efnislega öll áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á hinum leigðu eignum færist yfir til samlagsins, eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar. Við upphaflega skráningu í bókhaldi eru eignirnar færðar á gangvirði eða núvirði lágmarksleigugreiðslna, hvort sem lægra reynist. Á síðari reikningsskiladögum eru eignirnar færðar samkvæmt þeirri reikningsskilaaðferð sem gildir um viðkomandi eignir.

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

Eignarhlutir í félögum

SORPA bs. á 100% eignarhlut í Metan ehf. Færð er hlutdeild í tekjum ársins en ekki eru gerð samstæðureikningsskil þar sem það hefur óverulega þýðingu fyrir rekstur og efnahag samstæðunnar vegna smæðar sbr. 70 gr. laga nr. 3/2006.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að fráðreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Óbein niðurfærsla viðskiptakrafna nam 6,0 millj.kr. í lok ársins. Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur á árinu námu 0,1 millj.kr.

Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðstreymis.

Rekstrartekjur

3. Rekstrartekjur sundurliðast þannig:

	2015	2014
Móttökugjöld	2.037.598.510	1.712.035.222
Endurvinnsluafurðir	441.328.824	410.473.674
Endurvinnslustöðvar	847.443.955	700.320.467
Útseld þjónusta	43.831.971	62.775.561
Aðrar tekjur	12.763.048	17.451.769
Nytjamarkaður	295.359.026	277.542.420
Vinna milli deilda - eigin not	(864.167.217)	(736.165.711)
	<u>2.814.158.117</u>	<u>2.444.433.402</u>

Rekstrargjöld

4. Rekstrargjöld sundurliðast þannig:

	2015	2014
Yfirstjórn og sameiginlegur kostnaður	155.333.134	138.440.503
Þróunar-, tækni- og fræðsludeild	126.128.001	137.174.410
Móttöku- og urðunarkostnaður	1.844.534.555	1.776.631.478
Rekstur útleigðs húsnæðis	5.200.191	4.318.840
Nytjamarkaður	295.359.026	277.542.420
Rekstur endurvinnslustöðva	847.443.955	700.320.467
Vinna milli deilda - eigin not	(864.167.217)	(736.165.711)
	<u>2.409.831.645</u>	<u>2.298.262.407</u>

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld sundurliðast þannig:

	2015	2014
Vaxtatekjur og verðbætur	23.803.167	15.186.283
Vaxtagjöld og verðbætur	(11.935.662)	(14.373.062)
Endurreikningur gengistryggðra lána	0	49.857.892
Gengismunur	(584.201)	(513.148)
Áhrif hlutdeildarféлага	1.002.794	290.609
	<u>12.286.098</u>	<u>50.448.574</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, sem reiknaðar eru sem fastur árlegur hundraðshluti, greinast þannig:

<i>fjárhæðir í þús.kr.</i>	Gufunes móttökustöð	Álfsnes urðunarstöð svæðisáætlun	Gufunes vélar og tæki	Endurvinnslu- stöðvar	Samtals
Heildarverð 1.1. 2015	995.486	844.720	686.901	512.549	3.039.657
Afskrifað áður	(606.369)	(514.986)	(415.857)	(144.050)	(1.681.262)
Bókfært verð í upphafi árs	389.116	329.734	271.044	368.500	1.358.395
Viðbót á árinu	4.986	150.543	60.582	29.893	246.003
Selt og niðurlagt á árinu	0	(600)	0	0	(600)
Afskrifað á árinu	(43.002)	(39.005)	(56.580)	(15.078)	(153.666)
Bókfært verð 31.12. 2015	351.100	440.672	275.046	383.314	1.450.132
Afskriftarhlutföll	4–20%	10–20 %	12–25%	0–4%	
Afskriftir færast eftirfarandi:					
Í rekstur					138.587
Til lækunar á skuldbindingu vegna endurvinnslustöðva					15.078
					<u>153.666</u>

Opinbert mat fasteigna í desember 2015 skiptist þannig í þús. kr.:

	Fasteignamat 31/12 2015	Brunabótamat 31/12 2015	Bókfært verð 31/12 2015
Gufunes, móttökustöð	1.043.850	1.382.100	351.100
Annað	206.480	62.810	705.111
	<u>1.250.330</u>	<u>1.444.910</u>	<u>1.056.211</u>

Vátryggingarverð véla og tækja byggðasamlagsins nam 1.707,0 millj.kr. í lok ársins samkvæmt mati tryggingafélagsins.

Áhættufé í öðrum félögum

7. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Metan ehf.	100%	47.000.000	22.868.651
		<u>47.000.000</u>	<u>22.868.651</u>

Eigið fé

8. Stofnfé sundurliðast þannig:

	Stofnfé	
Reykjavíkurborg	66,7%	224.723.250
Kópavogur	11,3%	38.037.800
Hafnarfjörður	10,7%	36.059.363
Garðabær	5,5%	18.456.102
Mosfellsbær	3,0%	10.145.453
Seltjarnarnes	2,8%	9.540.601
	<u>100,0%</u>	<u>336.962.569</u>

9. Breytingar á eigin fé SORPU bs. greinast þannig:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1. 2015	336.962.569	1.021.293.733	1.358.256.302
Hagnaður ársins	0	416.612.569	416.612.569
Eigið fé samtals 31.12. 2015	<u>336.962.569</u>	<u>1.437.906.302</u>	<u>1.774.868.871</u>

Langtímaskuldir

10. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Vaxtakjör	Eftirstöðvar
	31.12. 2015	31.12. 2015
Íslandsbanki	NVT 4%	133.474.367
Lánasjóður sveitarfélaga	NVT 2,45-3,45%	142.515.194
Eignaleigur	NVT 6,21%	6.267.485
Eignaleigur	ÓVTR 7,4-7,85%	129.096.704
		<u>411.353.750</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda		(83.513.119)
		<u>327.840.631</u>

Langtímaskuldir greinast þannig :

Skuldir vegna byggðasamlagsins	135.364.189
Skuldir vegna endurvinnslustöðva	275.989.561
	<u>411.353.750</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	Samtals
Árið 2016	83.513.119
Árið 2017	72.988.940
Árið 2018	74.072.869
Árið 2019	60.510.337
Árið 2020	55.839.696
Afborgun síðar	64.428.789
Langtímaskuldir alls	<u>411.353.750</u>

Skuldbindingar

11. Í samræmi við 11. og 31. gr. laga nr. 55/2003 um meðhöndlun úrgangs, 10 gr. reglugerðar nr. 737/2003 um meðhöndlun úrgangs og 17. gr. reglugerðar nr. 738/2003 um urðun úrgangs, tók stjórn SORPU bs. ákvörðun um að leggja á sérstakt gjald á urðaðan úrgang til að uppfylla ákvæði framangreindra laga og reglugerða um ábyrgð á eftirliti og vöktun með urðunarstaðnum í 30 ár eftir að honum hefur verið lokað. Gjaldið leggst á allan urðaðan úrgang frá 16. júlí 2009 að telja. Ábyrgðin er í samræmi við 17. gr. lið b í reglugerð nr. 738/2003.

Til gjalda á árinu eru færðar 7,0 millj.kr. og nemur skuldbinding vegna ábyrgðar á urðunarstað í lok ársins 47,1 millj.kr.

Húsaleiguskuldbinding SORPU bs. nemur 57 millj. kr. í lok ársins.

12. Endurvinnslustöðvar eru í eigu sveitarfélaganna og er færð skuldbinding vegna þeirra í bókum SORPU bs. Á móti lánum sem tekin voru vegna endurvinnslustöðva á SORPA bs. kröfu á hendur sveitarfélögunum og dregst hún frá skuldbindingunni.

Breyting skuldbindingarinnar er eftirfarandi á árinu:

Skuldbinding vegna endurvinnslustöðva í ársbyrjun	368.499.604
Krafa á sveitarfélögin, vegna langtímalána endurvinnslustöðva, í ársbyrjun	(197.767.029)
Afskrift á árinu	(15.078.284)
Vextir og uppreikningur langtímalána	(16.367.547)
Greiðslur frá sveitarfélögunum	<u>51.993.454</u>
	<u>191.280.198</u>

Skuldbindingin sundurliðast þannig:

Endurvinnstustöðvar í árslok	383.313.949
Langtímalán og áfallnir vextir vegna endurvinnslustöðva	(277.693.807)
Lántökur umfram fjárfestingu	<u>85.660.056</u>
	<u>191.280.198</u>

Skuldbindingin skiptist í hlutfalli við íbúafjölda sveitarfélaga þann 1. desember 2015.

Reykjavíkurborg	57,39%	109.775.163
Kópavogur	16,01%	30.617.014
Hafnarfjörður	13,21%	25.260.380
Garðabær	6,90%	13.194.518
Mosfellsbær	4,43%	8.482.830
Seltjarnarnes	<u>2,07%</u>	<u>3.950.293</u>
	<u>100,0%</u>	<u>191.280.198</u>

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

13. Sveitarfélög sem standa að byggðasamlaginu bera einfalda ábyrgð á fjárhagsskuldbindingum þess gagnvart kröfuhöfum. Innbyrðis skiptist ábyrgðin í hlutfalli við íbúafjölda þeirra.

Eignir samlagsins eru ekki veðsettar aðrar en þær sem keyptar eru með fjármögnunarleigu.

Önnur mál

Laun og launatengd gjöld

14. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2015	2014
Laun	646.795.043	552.038.318
Stjórnarlausn	10.028.642	9.423.390
Launatengd gjöld	171.582.206	147.570.755
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>828.405.891</u>	<u>709.032.463</u>
Ársverk	98	94

15. Tengdir aðilar eru:

	Seld þjón. & vörur	Keypt þjón. & vörur	Kröfur	Skuldir
Eigendur og dótturfélög þeirra	1.181.752.837	116.181.633	126.171.214	16.916.105
Metan ehf. dótturfélag SORPU bs.	<u>4.951.920</u>	<u>4.654.878</u>	<u>654.860</u>	<u>578.697</u>
	<u>1.186.704.757</u>	<u>120.836.511</u>	<u>126.826.074</u>	<u>17.494.802</u>

16. Tvö mál er varða SORPU bs. eru rekin fyrir dómstólum. Annars vegar skaðabótakrafa Gámaþjónustunnar upp á 105 millj.kr. auk vaxta og verðbóta en SORPA bs. hefur hafnað þeim kröfum og ekki fært skuldbindingar vegna þessa. Hins vegar er ógildingarmál SORPU bs., gagnvart Samkeppniseftirlitinu en fjárhagsleg áhætta af því máli er ekki önnur en felst í rekstri málsins.

Fylgigögn með ársreikningi

Fimm ára yfirlit samlagsins

17. Fimm ára yfirlit félagsins á verðlagi hvers árs (í þús.kr):

Rekstur	2015	2014	2013	2012	2011
Rekstrartekjur	2.814.158	2.444.433	2.429.393	2.292.468	1.976.849
Rekstrargjöld	2.271.244	2.148.451	2.184.258	2.125.455	1.824.681
Hagnaður f. afskriftir	542.914	295.982	245.135	167.014	152.169
Afskriftir	138.587	149.811	140.713	139.961	126.450
Hagnaður f. fjárm.liði	404.326	146.171	104.422	27.052	25.719
Fjármagnsliðir	12.286	50.449	(7.756)	(5.291)	2.844
Hagnaður ársins	416.613	196.620	96.666	21.761	28.563

Efnahagur	2015	2014	2013	2012	2011
Fastafjármunir	1.518.360	1.417.420	1.375.280	1.392.943	1.362.175
Veltufjármunir	1.199.321	889.931	591.740	496.196	472.123
Eignir samtals	2.717.681	2.307.351	1.967.021	1.889.138	1.834.298
Eigið fé	1.774.869	1.358.256	1.161.637	1.305.654	1.258.844
Skuldbindingar	238.412	209.574	185.812	0	0
Langtímaskuldir	327.841	401.420	322.461	227.945	265.300
Skammtímaskuldir	376.559	338.101	297.111	355.539	310.155
Eigið fé og skuldir samtals	2.717.681	2.307.351	1.967.021	1.889.138	1.834.298

	2015	2014	2013	2012	2011
18. Veltufjárhlutfall	3,18	2,63	1,99	1,40	1,52
Eiginfjárhlutfall	65,31%	58,87%	59,06%	69,11%	68,63%
Arðsemi eigin fjár	26,59%	15,61%	7,84%	1,70%	2,31%
Skuldsetningarhlutfall	18,47%	29,55%	27,76%	15,67%	21,07%
Ársverk	98	94	90	89	89

Strætó bs.
Ársreikningur 2015

Strætó bs.
Þönglabakka 4
Pósthólf 9140
129 Reykjavík

Kt. 500501-3160

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra.....	3
Áritun óháðs endurskoðanda.....	4
Rekstrarreikningur.....	5
Efnahagsreikningur.....	6
Sjóðstreymisyfirlit.....	8
Skýringar.....	9

Skýrsla og áritun stjórnar

Strætó bs. er byggðasamlag og er tilgangur þess að sjá um almenningssamgöngur á höfuðborgarsvæðinu.

Eigendur byggðasamlagsins eru sveitarfélögin á höfuðborgarsvæðinu; Reykjavík (60,30%), Kópavogur (14,60%), Hafnarfjörður (12,50%), Garðabær (6,24%), Mosfellsbær (4,07%) og Seltjarnarnes (2,29%).

Rekstrarafgangur Strætó á ársins 2015 var 22,8 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Á tímabilinu lækkaði handbært fé um 113,2 m.kr. og er handbært fé í lok ársins 514,2 m.kr. Gert er ráð fyrir að fjárfestingar á næstu árum verði fjármagnaðar með handbæru fé.

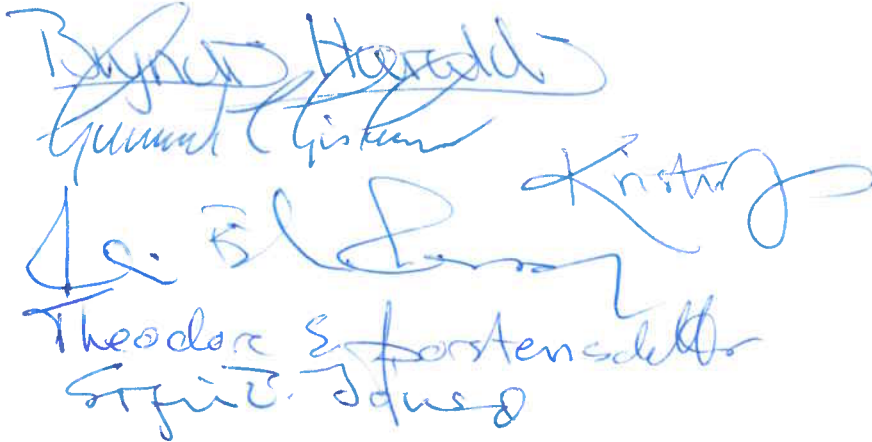
Eigið fé í lok ársins nam 1.716 m.kr. samkvæmt efnahagsreikningi og var eiginfjárlutfallið 64%, en vísað er til skýringa í ársreikningnum varðandi breytingar á eiginfjárreikningum.

Á árinu var gengið frá kaupum á níu strætisvögnum fyrir 311 m.kr., þar af komu til átta til landsins á árinu 2015, sem eru eignfærðir fyrir áramóti, en einn vagn kom ekki til landsins fyrr en í byrjun ársins 2016 og er hann því ekki eignfærður fyrr en á þessu ári.

Stjórn og framkvæmdastjóri Strætó bs. staðfesta hér með ársreikning Strætó bs. fyrir árið 2015 með undirskrift sinni.

Reykjavík, 26. febrúar 2016

Stjórn Strætó bs.:


Bryndur Harald
Gunnar Gíslason
Kristný
Leifur Blöndur
Theodore S. Þorsteinsson
Sigfríður Jónsson

Framkvæmdastjóri:


Jóhann Pírasson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Strætó bs.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Strætó bs. fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái 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 Strætó bs. á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 26. febrúar 2016

KPMG ehf.

Arni Claessen

Rekstrarreikningur

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur			
Fargjöld		1.655.369.145	1.476.800.366
Rekstrarframlög eignaraðila		2.951.906.443	2.822.607.000
Ríkisframlag	14	806.160.000	822.062.107
Akstursþjónusta fatlaðs fólks og aldraðra.....	2	1.334.351.370	0
Aðrar tekjur	3	195.553.195	104.234.301
Rekstrartekjur samtals		<u>6.943.340.153</u>	<u>5.225.703.774</u>
Rekstrargjöld			
Almenningsvagnar og leiðarkerfi.....	5	5.025.363.207	4.420.735.841
Akstursþjónusta fatlaðs fólks og aldraðra.....	2	1.334.351.370	0
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	6	389.455.443	316.307.323
Rekstrargjöld samtals		<u>6.749.170.020</u>	<u>4.737.043.164</u>
Rekstrarafkoma fyrir afskriftir.....		<u>194.170.133</u>	<u>488.660.610</u>
Afskriftir	7	179.198.363	122.281.661
Rekstrarafkoma.....		<u>14.971.770</u>	<u>366.378.949</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Vaxtatekjur.....		26.342.132	45.390.490
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur		(18.485.280)	(41.682.040)
		<u>7.856.852</u>	<u>3.708.450</u>
Afkoma ársins.....		<u>22.828.622</u>	<u>370.087.399</u>

Efnahagsreikningur

	Skýr.	2015	2014
Eignir			
Strætisvagnar og önnur ökutæki		1.419.770.006	1.313.107.201
Áhöld, tæki og búnaður		75.912.857	54.139.027
Fasteignir.....		102.914.883	52.276.937
Fastafjármunir samtals	7	<u>1.598.597.746</u>	<u>1.419.523.165</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	8	<u>73.870.109</u>	<u>82.000.465</u>
Skammtímakröfur			
Viðskiptakröfur	9	441.452.348	292.608.290
Aðrar skammtímakröfur	10	39.276.475	112.992.551
Handbært fé.....		514.203.190	627.362.224
Veltufjármunir samtals		<u>1.068.802.122</u>	<u>1.114.963.530</u>
Eignir samtals		<u><u>2.667.399.868</u></u>	<u><u>2.534.486.696</u></u>

31. desember 2015

	Skýr.	2015	2014
Eigið fé			
Framlag eigenda		900.018.011	900.018.011
Óráðstafað eigið fé		806.326.277	783.497.903
Eigið fé samtals 12		<u>1.706.344.288</u>	<u>1.683.515.914</u>
Langtímaskuldir			
Langtímaskuldir		226.383.975	324.282.141
Næsta árs afborganir.....		(101.977.060)	(110.627.614)
Langtímaskuldir samtals 13		<u>124.406.915</u>	<u>213.654.527</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir.....		407.102.976	343.371.535
Næsta árs afborganir langtímalána.....	13	101.977.060	110.627.614
Aðrar skammtímaskuldir	11	327.568.629	183.317.107
Skammtímaskuldir samtals		<u>836.648.665</u>	<u>637.316.256</u>
Skuldir samtals		<u>961.055.580</u>	<u>850.970.783</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>2.667.399.868</u>	<u>2.534.486.696</u>

Sjóðstreymisyfirlit árið 2015

	2015	2014
Rekstrarhreyfingar		
Afkoma ársins	22.828.622	370.087.399
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir.....	179.198.363	122.281.661
Verðbætur og gengismunur.....	3.225.107	5.291.215
Aðrir liðir.....	91.755	177.971
Veltufé frá rekstri	205.343.847	497.838.246
Breytingar rekstrartengda eigna og skulda:		
Birgðir, lækkun	8.130.356	6.329.828
Skammtímakröfur, (lækkun).....	(166.374.142)	(161.540.225)
Skammtímaskuldir, hækkun	207.982.963	68.519.668
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda	49.739.178	(86.690.729)
Handbært fé frá rekstri	255.083.024	411.147.517
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	(372.632.322)	(643.347.309)
Endurgreiddur virðisaukaskattur.....	91.246.160	55.088.620
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	14.267.378	350.000
Fjárfestingarhreyfingar	(267.118.784)	(587.908.689)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímalána.....	(101.123.274)	(100.059.143)
Fjármögnunarhreyfingar	(101.123.274)	(100.059.143)
Breyting á handbæru fé	(113.159.034)	(276.820.315)
Handbært fé í ársbyrjun	627.362.224	904.182.539
Handbært fé í lok tímabilsins	514.203.190	627.362.224

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Strætó bs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

b. Mat og ákvarðanir

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

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

c. Innlausn tekna

Tekjur af sölu á þjónustu og vöru eru færðar í rekstrarreikning þegar eignarhald flyst til kaupanda. Innheimt rekstrarframlög og tekjur vegna sölu á miðum og kortum eru tekjufærðar í samræmi við innborganir.

d. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

e. Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann myndast.

f. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til 10% niðurlagsverði er náð.

g. Birgðir

Rekstrarvörubirgðir í lok ársins eru metnar á innkaupsverði.

h. Skammtímakröfur

Skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

i. Tekjuskattur

Byggðasamlagið er undanþegið tekjuskattsskyldu.

i. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

2. Akstursþjónusta fatlaðs fólks og aldraðra

Tekjur	Aksturs- þjónusta 1.1.- 31.12 2015	Skólaakstur fatlaðra barna 1.1-9.6 2015	Samtals
Framlag sveitarfélaga	1.193.418.515	84.973.769	1.278.392.284
Fargjöld notenda	55.959.086	0	55.959.086
	1.249.377.601	84.973.769	1.334.351.370
Gjöld			
Aðkeyptur akstur	1.245.153.358	80.396.848	1.325.550.206
Laun og launatengd gjöld - aðstoðarfólk í skólaakstri	4.224.243	4.576.921	8.801.164
	1.249.377.601	84.973.769	1.334.351.370

Í ársbyrjun tók gildi nýtt fyrirkomulag um akstursþjónustu fatlaðs fólks. Verktakar annast akstur en Strætó bs. endurkrefur aksturskostnaðinn að fullu hjá sveitarfélaginu. Skólaakstur fatlaðra barna var sameinaður inn í aksturþjónustu þann 10. júní 2015.

3. Aðrar tekjur

	2015	2014
Þóknun - akstursþjónusta	76.424.163	0
Þóknun - ferðaþjónusta fatlaðra RVK	0	15.000.000
Þóknun - landsbyggðin	94.595.826	76.995.815
Þóknun - skólaakstur	1.350.000	2.600.000
Aðrar tekjur	23.183.206	9.638.486
	195.553.195	104.234.301

4. Laun og launatengd gjöld

Laun	1.784.803.464	1.320.595.352
Launatengd gjöld	430.521.632	325.365.162
Breyting á áunnu, ógreiddu orlofi	4.377.097	8.061.146
	2.219.702.193	1.654.021.660
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	272	241

Laun stjórnar og framkvæmdastjóra félagsins námu alls um 29,1 m.kr. á árinu.

Í lok ársins störfuðu 285 manns hjá Strætó bs.

5. Almenningsvagnar og leiðakerfi

Laun og launatengd gjöld	2.013.555.824	1.498.523.840
Aðkeyptur akstur	1.882.057.815	1.802.400.848
Annar rekstarkostnaður	993.200.275	981.725.697
Húsnæðiskostnaður	136.549.293	138.085.456
	5.025.363.207	4.420.735.841

6. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Laun og launatengd gjöld	197.345.205	155.497.820
Annar rekstarkostnaður	192.110.238	160.809.503
	389.455.443	316.307.323

Skýringar, frh.:

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Strætisvagnar og önnur ökutæki	Áhöld, tæki og búnaður	Fasteignir	Samtals
Heildarverð 1.1.2015	2.301.694.499	126.914.660	66.278.653	2.494.887.812
Keypt á árinu	275.833.878	42.304.372	54.494.072	372.632.322
Selt á árinu	(14.192.000)	(167.378)		(14.359.378)
Heildarverð 31.12.2015	2.563.336.377	169.051.654	120.772.725	2.853.160.756
Afskrifað áður	988.587.298	71.334.962	15.442.387	1.075.364.647
Afskrift á árinu	154.979.074	21.803.834	2.415.455	179.198.363
Afskrift samtals 31.12.2015	1.143.566.372	93.138.796	17.857.842	1.254.563.010
Bókfært verð 31.12.2015	1.419.770.005	75.912.858	102.914.881	1.598.597.746
Afskriftahlutföll	8-12%	10-33%	2-10%	

	Fasteignamat	Vátryggingar verðmæti	Bókfært verð
Þönglabakki 4	53.750.000	101.767.000	102.914.881

Vátryggingaverðmæti áhalda og tækja nam samtals um 136,1 m.kr. í árslok 2015, bókfært verðmæti áhalda og tækja var um 75,9 m.kr. í árslok.

Vátryggingaverðmæti strætisvagna nam samtals um 1.559,9 m.kr. í árslok 2015, bókfært verðmæti vagna í lok ársins var um 1.419,7 m.kr.

8. Vörubirgðir

	2015	2014
Olía	11.836.178	10.787.514
Varahlutir	62.033.931	71.212.951
	73.870.109	82.000.465
Vátryggingaverðmæti birgða	101.290.000	101.300.000

9. Viðskiptakröfur

Viðskiptamenn	385.424.136	221.852.122
Viðskiptamenn - Ferðaþjónusta fyrir fatlaða	21.604.042	52.102.161
Greiðslukortafyrirtæki og aðrar skammtímakröfur	48.914.170	33.144.007
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(14.490.000)	(14.490.000)
	441.452.348	292.608.290

Viðskiptakröfur hafa verið niðurskrifaðar um tæplega 14,5 m.kr., sem nemur um 3% af viðskiptakröfum félagsins í árslok.

10. Aðrar skammtímakröfur

	2015	2014
Fyrirframgreiddur kostnaður og fjárfestingar	31.861.795	6.449.427
Endurgreiðsla olíugjalds	0	9.928.698
Endurgreiðsla virðisaukaskatts	7.414.680	96.614.426
	39.276.475	112.992.551

Skýringar, frh.:

11. Aðrar skammtímaskuldir

	2015	2014
Áunnið ógreitt orlof	119.372.603	114.993.269
Ógreidd laun og launatengd gjöld	200.892.634	63.335.731
Aðrar skammtímaskuldir	7.303.392	4.988.107
	<u>327.568.629</u>	<u>183.317.107</u>

12. Eigið fé

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Eiginfjárframlag rekstraraðila	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2015	900.018.011	783.497.655	1.683.515.914
Afkoma ársins		22.828.622	22.828.622
Staða 31.12.2015	<u>900.018.011</u>	<u>806.326.277</u>	<u>1.706.344.288</u>
	Hlutfall		
	2015		
Garðabær	6,24%	56.161.124	106.475.884
Hafnarfjörður	12,50%	112.502.251	213.293.036
Kópavogur	14,60%	131.402.630	249.126.266
Mosfellsbær	4,07%	36.630.733	69.448.213
Reykjavík	60,30%	542.710.861	1.028.925.606
Seltjarnarnes	2,29%	20.610.412	39.075.284
	<u>100,00%</u>	<u>900.018.011</u>	<u>1.706.344.288</u>

13. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

		2015
	Vextir	
Lánasjóður sveitarfélaga, verðtryggt	5,60%	24.829.760
Arionbanki hf., verðtryggt	4,50%	141.134.993
Íslandsbanki hf., óverðtryggt	7,20%	60.419.222
		<u>226.383.975</u>
Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu árum:		
Árið 2016		101.977.060
Árið 2017		101.977.060
Árið 2018		22.429.855
		<u>226.383.975</u>

14. Ríkisframlag

Í maí 2012 var áritaður samstarfssamningur milli ríkissjóðs og eigenda Strætó bs. og eru markmið og tilgangur samningsins m.a. eftirfarandi:

- Að tvöfalda a.m.k hlutdeild almenningssamgangna í öllum ferðum sem farnar eru á höfuðborgarsvæðinu
- Að vinna að lækkun á samgöngukostnaði heimila og samfélagsins vegna umferðar og slysa
- Að stuðla að auknu umferðaröryggi
- Að stuðla að samdrætti í losun gróðurhúsalofttegunda frá landsamgöngum

Til að ná fram markmiðum samningsins mun Strætó bs. fá mánaðarlegt framlag frá ríkissjóði fram til ársins 2022.

15. Tengdir aðilar

Skilgreining á tengdum aðilum

Eignaraðilar og félög tengd þeim, stjórnarmenn og stjórnendur teljast vera tengdir aðilar félag:

Hluti af þeim aðilum sem skilgreindir eru sem tengdir aðilar eiga almenn viðskipti við félagið. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg við það sem gerist í viðskiptum við ótengda aðila og eru þessi viðskipti því flokkuð sem slík.

16. Önnur mál

Höfðuð hafa verið tvö mál á hendur Strætó bs. fyrir héraðsdómi af aðilum sem ekki var samið við eftir útboð á akstri á höfuðborgarsvæðinu á árinu 2010.

Aðalmeðferð í fyrra málinu fer fram 3. maí næstkomandi en í því máli krefst stefnandi að fá 530 m.kr. í skaðabætur vegna missis meints hagnaðar og útlagðs kostnaðar. Í málinu liggur fyrir yfirmatsgerð dómskvaddra matsmanna sem kveður á um að meint fjártjón sé 290 m.kr. Komist dómurinn að þeirri niðurstöðu að skilyrðum skaðabótaábyrgða sé fullnægt í málinu er sennilegt að fjárhæð skaðabótakröfu byggji á niðurstöðu yfirmatsgerðinnar. Strætó hefur hafnað kröfunni á grundvelli þess að því hafi verið skylt að taka lægsta boði annars þátttakanda í útboðinu og því eigi bótakrafan sér ekki lagastoð.

Í seinna málinu gerir stefnandi ekki fjárkröfu, heldur einungis krafist þess að viðurkennd verði skaðabótaskylda. Strætó hefur hafnað viðurkenningarkröfu á þeim grundvelli að Strætó hafi verið skylt að taka lægsta boði annars þátttakanda í útboðinu og að viðurkenningarkrafan eigi sér ekki fullnægjandi lagastoð. Aðalmeðferð í þessu máli fór fram hinn 5. febrúar síðastliðinn og má því vænta dóms fyrri hluta árs 2016.

Einnig eru í til meðferðar hjá kærunefnd útboðsmála tvö mál á hendur Strætó en beðið er niðurstöðu í þeim málum.

Stjórnendur telja litlar líkur á því að ofangreind mál tapist og því eru engar skuldbindingar færðar í ársreikninginn vegna þeirra.