

Kolviður, sjóður  
Ársreikningur 2015

Kolviður, sjóður  
Þórunnartúni 6  
105 Reykjavík

Kt. 560606-1170

# Efnisyfirlit

---

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

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar

---

Kolviður er sjóður sem var stofnaður af Skógræktarfélagi Íslands og Landvernd árið 2006. Markmið sjóðsins er aukin binding kolefnis í gróðri og jarðvegi í þeim tilgangi að draga úr styrk koltvíoxíðs (CO<sub>2</sub>) í andrúmslofti. Sjóðurinn vinnur að þessu markmiði með því m.a. að gefa fyrirtækjum, stofnunum og einstaklingum tækifæri til þess að gerast kolefnishlutlaus. Sjóðurinn hvetur til að dregið sé úr losun gróðurhúsalofttegunda af fremsta megni og kolefnibindingar í jarðvegi og gróðri fyrir þá losun sem óhjákvæmileg er.

Á árinu 2015 var hagnaður af rekstri sjóðsins samkvæmt rekstrarreikningi að fjárhæð 2.667 þús. kr. Eigið fé nam 8.756 þús. kr. samkvæmt efnahagsreikningi í árslok.

Enginn starfsmaður var á launaskrá hjá sjóðnum á árinu 2015. Ekki voru greidd laun til stjórnar sjóðsins.

Stjórn Kolviðar staðfestir hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. maí 2016.

Reykur H. Jónsson  
Guðmundur Þor Guðbrandsson  
Ranna G. Sveinisdóttir  
Magnús Gunnarsson

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar Kolviðar

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kolviðar 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 ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 30. maí 2016.

**KPMG ehf.**



## Rekstrarreikningur ársins 2015

---

|  | Skýr. | 2015      | 2014      |
|--|-------|-----------|-----------|
| <b>Rekstrartekjur</b>  |       |           |           |
| Kolefnisjöfnun .....   |       | 5.207.674 | 5.963.588 |
| <b>Rekstrargjöld</b>   |       |           |           |
| Kostnaður og breyting skuldbindingar vegna gróðursetningar ..... | 2     | 853.781   | 3.816.744 |
| Annar rekstrarkostnaður .....                                    | 3     | 2.428.827 | 1.634.646 |
| Afskriftir .....   | 1,4   | 364.806   | 364.806   |
|  |       | 3.647.414 | 5.816.196 |
| Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði .....                       |       | 1.560.260 | 147.392   |
| <b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>                        |       |           |           |
| Vaxtatekjur .....  |       | 63.241    | 140.903   |
| Gengismunur .....  |       | ( 20.448) | 0         |
| Gengisbreyting markaðsverðbréfa .....                            |       | 1.063.857 | 426.591   |
|  |       | 1.106.650 | 567.494   |
| <b>Hagnaður ársins</b> .....                                     |       | 2.666.910 | 714.886   |

## Efnahagsreikningur 31. desember 2015

|   | Skýr. | 2015              | 2014              |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Eignir</b>                                     |       |                   |                   |
| Hugbúnaður .....                                  |       | 182.404           | 547.210           |
| Fastafjármunir samtals                            | 1,4   | <u>182.404</u>    | <u>547.210</u>    |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur .....             | 5     | 3.310.201         | 3.137.719         |
| Markaðsverðbréf .....                             | 6     | 10.284.886        | 10.663.498        |
| Handbært fé .....                                 |       | 7.387.301         | 3.908.119         |
| Veltufjármunir samtals                            |       | <u>20.982.388</u> | <u>17.709.336</u> |
| <b>Eignir samtals</b>                             |       | <u>21.164.792</u> | <u>18.256.546</u> |
| <b>Eigið fé</b>                                   |       |                   |                   |
| Stofnframlag .....                                |       | 647.000           | 647.000           |
| Tryggingasjóður .....                             |       | 1.769.993         | 1.509.609         |
| Óráðstafað eigið fé .....                         |       | 6.338.697         | 3.932.171         |
| Eigið fé samtals                                  | 7     | <u>8.755.690</u>  | <u>6.088.780</u>  |
| <b>Langtímaskuldbindingar</b>                     |       |                   |                   |
| Skuldbinding vegna gróðursetningar .....          | 8     | <u>6.642.000</u>  | <u>7.070.191</u>  |
| <b>Skuldir</b>                                    |       |                   |                   |
| Skammtímaskuldbinding vegna gróðursetningar ..... | 8     | 5.764.621         | 5.097.575         |
| Aðrar skammtímaskuldir .....                      |       | 2.481             | 0                 |
| Skammtímaskuldir samtals                          |       | <u>5.767.102</u>  | <u>5.097.575</u>  |
| <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>                |       | <u>21.164.792</u> | <u>18.256.546</u> |



# Skýringar

## 1. Reikningsskilaaðferðir

### a. Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum.

### b. Rekstrarfjármunir

#### (i) Færsla og mat

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

#### (ii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður ..... 3 ár

### c. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður í efnahagsreikningi. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá skammtímakröfum í efnahagsreikningi.

## 2. Kostnaður / breyting skuldbindingar vegna gróðursetningar

|                                  | 2015           | 2014             |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Útlagður kostnaður á árinu ..... | 614.927        | 879.421          |
| Hækkun skuldbindingar .....      | 238.854        | 989.262          |
| Birgðabreyting .....             | 0              | 1.948.061        |
|                                  | <u>853.781</u> | <u>3.816.744</u> |

## 3. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

|  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| Úttekt á kolefnisjöfnun .....                      | 761.000          | 0                |
| Gjaldfærð áhöld og búnaður .....                   | 261.200          | 0                |
| Skrifstofukostnaður .....                          | 650.000          | 650.000          |
| Rekstur vefsíðu .....                              | 155.030          | 240.138          |
| Endurskoðun og reikningsskil .....                 | 570.792          | 473.847          |
| Varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna, breyting ..... | ( 202.176)       | 230.000          |
| Markaðs- og fundarkostnaður .....                  | 12.397           | 51.053           |
| Þjónustugjöld vegna verðbréfavíðskipta .....       | 220.019          | 0                |
| Annar kostnaður .....                              | 565              | ( 10.392)        |
| Samtals .....                                      | <u>2.428.827</u> | <u>1.634.646</u> |

## 4. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, greinast þannig:

|                                    | Tölvubúnaður     |
|------------------------------------|------------------|
| Heildarverð 1.1.2015 .....         | 1.094.419        |
| Heildarverð 31.12.2015 .....       | <u>1.094.419</u> |
| Afskrifað áður .....               | 547.209          |
| Afskrifað á árinu .....            | <u>364.806</u>   |
| Afskrifað samtals 31.12.2015 ..... | <u>912.015</u>   |
| Bókfært verð 31.12.2015 .....      | <u>182.404</u>   |
| Afskriftahlutföll .....            | 33%              |



# Skýringar

## 5. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður um 387 þús. kr. í árslok.

## 6. Markaðsverðbréf

Markaðsverðbréf í vörslu Landsbréfa eru bókfærð eru á markaðsverði og greinast þannig:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Innlend skuldabréf ..... | 8.167.331         |
| Innlend hlutabréf .....  | 2.117.555         |
|                          | <u>10.284.886</u> |

## 7. Eigið fé

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

|                               | Stofnframlag   | Trygginga-<br>sjóður | Óráðstafað<br>eigið fé | Samtals          |
|-------------------------------|----------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Staða 31.12.2014 .....        | 647.000        | 1.509.609            | 3.932.171              | 6.088.780        |
| Hagnaður ársins.....          |                |                      | 2.666.910              | 2.666.910        |
| Framlag í tryggingasjóð ..... |                | 260.384              | ( 260.384)             | 0                |
| Staða 31.12.2015 .....        | <u>647.000</u> | <u>1.769.993</u>     | <u>6.338.697</u>       | <u>8.755.690</u> |

## 8. Skuldbinding vegna gróðursetningar

|  | 2015              | 2014              |
|--|-------------------|-------------------|
| Skuldbinding í ársbyrjun .....                           | 12.167.766        | 11.178.504        |
| (Lækkun) hækkun vegna uppfylltra skuldbindinga .....     | ( 4.332.636)      | 989.262           |
| Hækkun vegna seldrar kolefnisjöfnunar, ógróðursett ..... | 4.571.491         | 0                 |
| Skuldbinding í árslok .....                              | <u>12.406.621</u> | <u>12.167.766</u> |

Eins og fram kemur hér að ofan er færð í bækur sjóðsins skuldbinding að fjárhæð 4.571 þús. kr. í árslok 2015 vegna seldrar kolefnisjöfnunar sem ekki hefur verið gróðursett fyrir. Það svæði sem sjóðurinn hefur til ráðstöfunar að Geitasandi á Rangárvöllum er fullnýtt. Sjóðurinn á í viðræðum við Skógræktarfélag Íslands um framtíðarsvæði við Úlfliótsvatn og stefnt er að því að undirritaður verði samningur um framtíðarsvæði fyrir gróðursetningu vegna kolefnisjöfnunar á næstu vikum.

## 9. Seld kolefnisjöfnun og gróðursetning

|  | 2015   | 2014   |
|--|--------|--------|
| Seld kolefnisjöfnun í tonnum CO2 .....             | 2.604  | 2.974  |
| Seldur fjöldi plantna .....                        | 24.460 | 27.938 |
| Kolefnisjöfnun - ógróðursett, fjöldi plantna ..... | 40.924 | 0      |