

Orkuveita Reykjavíkur
Samstæða
Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. september 2016

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Orkuveita Reykjavíkur er sameignarfyrtækni 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.

Árshlutareikningur Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2016 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja. Árshlutareikningur þessi er ekki kannaður af endurskoðanda fyrirtækisins.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016 nam 9.368 milljónum kr. (1.1.-30.9.2015: 3.093 milljónum kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 297.995 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2015: 310.990 milljónum kr.). Eigið fé nam 117.810 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2015: 114.771 milljónum kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 39,5% (31.12.2015 36,9%).

Í upphafi ársins sem og í lok tímabilsins voru eigendur móðurfyrirtækisins þrír, en þeir eru: Eignarhluti

Reykjavíkurborg	93,539%
Akraneskaupstaður	5,528%
Borgarbyggð	0,933%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra Orkuveitu Reykjavíkur er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Að álitum stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2016 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2016.

Reykjavík, 28. nóvember 2016.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir

Gylfi Magnússon

Áslaug Friðriksdóttir

Kjartan Magnússon

Valdís Eyjólfsson

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur

1. janúar til 30. september 2016

	Skýr.	2016 1.7.-30.9.	2015 1.7.-30.9.	2016 1.1.-30.9.	2015 1.1.-30.9.			
Rekstrartekjur		8.965.685	8.350.317 *	29.921.005	28.951.069 *			
Rekstrartekjur samtals		<u>8.965.685</u>	<u>8.350.317</u>	<u>29.921.005</u>	<u>28.951.069</u>			
Orkukaup	(1.421.844)	(1.389.695)	(4.554.591)	(4.645.478)
Laun og launatengd gjöld	(1.150.172)	(929.513)	(3.907.205)	(3.061.080)
Annar rekstrarkostnaður	(998.625)	(833.172) *	(3.323.518)	(3.010.981) *
Rekstrarkostnaður samtals	(<u>3.570.642)</u>	(<u>3.152.381)</u>	(<u>11.785.313)</u>	(<u>10.717.539)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		<u>5.395.043</u>	<u>5.197.937</u>	<u>18.135.692</u>	<u>18.233.530</u>			
Afskriftir	5 (2.281.557)	(2.373.413)	(7.584.386)	(7.172.346)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		<u>3.113.486</u>	<u>2.824.523</u>	<u>10.551.305</u>	<u>11.061.184</u>			
Vaxtatekjur		108.158	105.753	196.355	302.811			
Vaxtagjöld	(1.205.192)	(1.329.362)	(3.763.748)	(3.999.929)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		4.269.807	(635.567)	5.808.706	(4.274.640)	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	4	<u>3.172.774</u>	(1.859.176)	<u>2.241.312</u>	(7.971.757)	
Áhrif hlutdeildarfélaganna	(44)	0	(3.413)	3.643		
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>6.286.215</u>	<u>965.347</u>	<u>12.789.204</u>	<u>3.093.070</u>			
Tekjuskattur	(1.946.893)	(132.482)	(3.420.912)	130	
Hagnaður tímabilsins		<u><u>4.339.323</u></u>	<u><u>832.866</u></u>	<u><u>9.368.293</u></u>	<u><u>3.093.200</u></u>			

* Framsetningu breytt, sjá skýringu 2c bls. 9.
Skýringar á bls. 9-16 eru ófrávíkjanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2016

	2016 1.7.-30.9.	2015 1.7.-30.9.	2016 1.1.-30.9.	2015 1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins	4.339.323	832.866	9.368.293	3.093.200
Tekjur og gjöld sem færð eru beint á eigið fé				
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning				
Þýðingarmunur	(3.420.921)	(1.766.238)	(6.329.046)	134.335
	<u>(3.420.921)</u>	<u>(1.766.238)</u>	<u>(6.329.046)</u>	<u>134.335</u>
Tekjur og gjöld færð beint á eigið fé, eftir skatta	(3.420.921)	(1.766.238)	(6.329.046)	134.335
Afkoma tímabilsins auk tekna og gjalda sem eru færð				
beint á eigið fé	<u>918.401</u>	<u>(933.373)</u>	<u>3.039.246</u>	<u>3.227.535</u>

Efnahagsreikningur 30. september 2016

	Skýr.	30.9.2016	31.12.2015
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	5	265.558.848	278.311.167
Óefnislegar eignir		1.428.099	1.366.036
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		59.337	62.750
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.907.914	2.907.914
Áhættuvarnarsamningar		312.860	443.324
Tekjuskattseign		3.332.129	5.458.992
Fastafjármunir samtals		<u>273.599.187</u>	<u>288.550.184</u>
Birgðir		578.946	610.407
Viðskiptakröfur	6	4.171.645	4.634.866
Áhættuvarnarsamningar		519.023	805.795
Aðrar fjáreignir		8.130.002	8.713.156
Aðrar skammtímakröfur		552.000	502.759
Bundnar innstæður		0	554.381
Markaðsverðbréf		1.173.201	1.353.894
Handbært fé		9.271.139	5.264.079
Veltufjármunir samtals		<u>24.395.955</u>	<u>22.439.337</u>
Eignir samtals		<u><u>297.995.142</u></u>	<u><u>310.989.521</u></u>
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		73.645.171	75.808.678
Gangvirðisreikningur		2.445.000	2.445.000
Býðingarmunur	(1.090.386)	5.238.661
Óráðstafað eigið fé		42.810.645	31.278.845
Eigið fé samtals		<u>117.810.430</u>	<u>114.771.184</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	7	133.071.988	146.346.901
Lífeyrisskuldbinding		588.623	542.661
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		7.099.981	11.095.112
Áhættuvarnarsamningar		2.674.388	2.320.623
Tekjuskattsskuldbinding		7.924.260	7.619.437
Langtímaskuldir samtals		<u>151.359.241</u>	<u>167.924.734</u>
Viðskiptaskuldir		1.561.327	2.240.135
Vaxtaberandi skuldir	7	17.376.773	19.288.436
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		1.412.981	2.097.051
Áhættuvarnarsamningar		2.160.082	1.755.978
Fyrirframinnheimtar tekjur	6	2.027.735	0
Tekjuskattur til greiðslu		630.987	0
Aðrar skammtímaskuldir		3.655.585	2.912.003
Skammtímaskuldir samtals		<u>28.825.471</u>	<u>28.293.603</u>
Skuldir samtals		<u>180.184.712</u>	<u>196.218.337</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>297.995.142</u></u>	<u><u>310.989.521</u></u>

Skýringar á bls. 9-16 eru ófrávíkjanlegur hluti árs Slutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. janúar til 30. september 2016

	Endurmats- reikningur rekstrarfjárm	Gangvirðis- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé*	Samtals eigið fé
1.1.-30.9. 2016					
Eigið fé 1. janúar 2016	75.808.678	2.445.000	5.238.661	31.278.845	114.771.184
Þýðingarmunur			(6.329.046)		(6.329.046)
Hagnaður tímabilsins				9.368.293	9.368.293
Heildarafkoma	0	0	(6.329.046)	9.368.293	3.039.246
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(2.163.507)			2.163.507	0
Eigið fé 30. september 2016	73.645.171	2.445.000	(1.090.386)	42.810.645	117.810.430
1.1.-30.9. 2015					
Eigið fé 1. janúar 2015	69.446.324	1.760.000	4.235.355	23.968.184	99.409.863
Þýðingarmunur			134.335		134.335
Hagnaður tímabilsins				3.093.200	3.093.200
Heildarafkoma	0	0	134.335	3.093.200	3.227.535
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(2.023.948)			2.023.948	0
Eigið fé 30. september 2015	67.422.376	1.760.000	4.369.690	29.085.332	102.637.398

* Samkvæmt nýsamþykktum lögum um breytingar á ársreikningalögum sem gilda frá 1.1.2016 ber félögum að færa hlutdeild í afkomu dótturfélaga, sem er umfram móttekinn arð eða þann arð sem ákveðinn hefur verið að úthluta, af óráðstöfuðu eigin fé og yfir á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Sama gildir um gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning vegna fjáreigna sem tilgreindar eru sem fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Óvissa ríkir um innleiðingu, gildissvið og framkvæmd framangreindra ákvæða. Vegna þessa hefur gangvirðisbreyting tímabilsins ekki verið færð á gangvirðisreikning meðal eigin fjár né hlutdeild móðurfyrirtækisins í afkomu dótturfélaga.

Sjóðstreymisýfirlit

1. janúar til 30. september 2016

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	9.368.293	3.093.200
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(2.241.312)	7.971.757
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	3.413	(3.643)
Tekjuskattur	3.420.912	(130)
Afskriftir og virðisrýrnun	7.584.386	7.172.346
Söluhagnaður eigna	(4.459)	(14.739)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	45.962	39.733
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	18.177.195	18.258.524
Birgðir, lækkun (hækkun)	30.734	(112.863)
Skammtímakröfur, lækkun	619.384	578.758
Skammtímaskuldir, hækkun	862.317	1.981.809
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	19.689.630	20.706.228
Innborgaðar vaxtatekjur	146.446	376.947
Greidd vaxtagjöld	(2.600.082)	(3.181.096)
Mótttekinn arður	28.493	8.609
Innborganir (greiðslur) vegna annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	40.360	215.342
Handbært fé frá rekstri	17.304.846	18.126.030
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(8.309.978)	(7.251.532)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(111.828)	(71.390)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	13.924	25.728
Breyting á bundnum innlánum	554.381	1.500.144
Breyting á markaðsverðbréfum	163.103	0
Fjárfestingarhreyfingar	(7.690.397)	(5.797.050)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	4.342.988	0
Afborganir langtímaskulda	(12.681.436)	(10.283.505)
Skammtímalán, hækkun (lækkun)	2.859.984	(1.693.456)
Fjármögnunarhreyfingar	(5.478.464)	(11.976.961)
Hækkun á handbæru fé	4.135.985	352.019
Handbært fé í ársbyrjun	5.264.079	9.147.113
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(128.925)	(136.463)
Handbært fé í lok tímabilsins	9.271.139	9.362.669
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(844.869)	(364.916)
Skammtímaskuldir, breyting	844.869	364.916
Tekin ný langtímalán	2.701.725	0
Afborganir langtímaskulda	(2.701.725)	0
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	14.852.615	14.734.447

Skýringar

1. Fyrirtækið

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

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

Dótturfélög í samstæðunni	Meginstarfsemi	Eignarhluti	
		30.9.2016	31.12.2015
Gagnaveita Reykjavíkur ehf.	Gagnaflutningar	100%	100%
OR Eignir ohf.	Eignarhaldsfélag	100%	100%
Veitur ohf.	Dreifing rafmagns og hita	100%	100%
Orka náttúrunnar ohf.	Sala rafmagns	100%	100%
OR Vatns- og fráveita sf.	Vatns- og fráveitustarfsemi	100%	100%
Reykjavík Energy Invest ehf.	Fjárfestingafyrirtæki	100%	100%
Úlfjólsvatn frítímabyggð ehf.	Undirbúningsfyrirtæki	100%	100%

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins 28. nóvember 2016.

b. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

c. Samanburðarfjárhæðir

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

d. Matsaðferðir

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

Skýringar

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

e. Erlendir gjaldmiðlar

i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

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

ii) Dótturfélag með annan starfrækslugjaldmiðil en íslenska krónu

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

f. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit

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 og sölu 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 skýringum með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015.

Rekstrarstarfspættir - svið

1.1.-30.9. 2016

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	19.472.014	8.892.124	1.556.867	0	29.921.005
Tekjur innan samstæðu	2.221.751	3.253.577	3.873.997	(9.349.325)	0
Tekjur starfspátta	21.693.765	12.145.701	5.430.864	(9.349.325)	29.921.005
Rekstrargjöld starfspátta	(9.971.232)	(6.010.749)	(5.152.659)	9.349.325	(11.785.314)
Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA	11.722.533	6.134.953	278.206	0	18.135.692
Afskriftir og virðisrýrnun	(3.771.112)	(2.624.712)	(1.188.563)	0	(7.584.386)
Afkoma starfspátta, EBIT	7.951.422	3.510.241	(910.357)	0	10.551.305
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(2.743.743)	(3.647.878)	3.953.732	4.679.201	2.241.312
Áhrif hlutdeildarfélaganna	0	0	(3.413)	0	(3.413)
Tekjuskattur	(507.151)	(20.397)	(1.208.851)	(1.684.512)	(3.420.912)
Hagnaður tímabilsins	4.700.528	(158.035)	1.831.111	2.994.688	9.368.293

1.1.-30.9. 2015

Tekjur frá þriðja aðila	18.414.479	9.073.339	1.463.251	0	28.951.069
Tekjur innan samstæðu	2.476.241	2.541.094	3.671.086	(8.688.420)	0
Tekjur starfspátta	20.890.720	11.614.433	5.134.337	(8.688.420)	28.951.069
Rekstrargjöld starfspátta	(8.828.409)	(5.992.707)	(4.584.844)	8.688.420	(10.717.539)
Rekstrarhagnaður starfspátta, EBITDA	12.062.310	5.621.726	549.493	0	18.233.530
Afskriftir og virðisrýrnun	(3.797.825)	(2.716.539)	(657.981)	0	(7.172.346)
Afkoma starfspátta, EBIT	8.264.485	2.905.187	(108.488)	0	11.061.184
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(4.763.782)	(1.373.552)	4.940.899	(6.775.322)	(7.971.757)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	0	0	3.643	0	3.643
Tekjuskattur	(393.784)	(326.635)	(1.717.775)	2.438.324	130
Hagnaður tímabilsins	3.106.920	1.205.000	3.118.279	(4.336.999)	3.093.200

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfspættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (30.9.2016)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	140.363.358	108.227.772	18.395.816	0	266.986.947
Aðrar eignir	14.911.953	7.129.897	378.788.818	(369.822.473)	31.008.195
					<u>297.995.142</u>
Vaxtaberandi skuldir	68.448.059	62.880.292	150.448.762	(131.328.351)	150.448.762
Aðrar skuldir	9.992.664	4.729.862	28.793.865	(13.780.441)	29.735.950
					<u>180.184.712</u>
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	4.756.464	2.121.271	2.379.753	0	9.257.488
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

Skýringar

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	196.355	302.811
Vaxtagjöld og verðbætur	(3.257.525)	(3.460.389)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(506.224)	(539.541)
Vaxtagjöld samtals	(3.763.748)	(3.999.929)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	4.679.201	(6.773.121)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	(582.962)	192.235
Áhættuvarnarsamningar	(2.148.726)	(1.817.942)
Gengismunur	3.832.892	4.115.580
Arðstekjur	28.301	8.609
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	5.808.706	(4.274.640)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	2.241.312	(7.971.757)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar Orkuveitunnar árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,375% (2015: 0,375%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,57% (2015: 0,55%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 506 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016 (1.1.-30.9.2015: 540 milljónum kr.) og er fært á meðal vaxtagjalda.

Gangvirðisbreytingar gegnum rekstur

Við mat á gangvirði óskráðra fjáreigna og fjárskulda er beitt viðurkenndum verðmatsaðferðum sem er lýst í skýringu 35 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015. Gangvirðisbreyting sem færð er til tekna í rekstrarreikningi vegna þessa á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016 nemur samtals 4.096 milljónum kr. (1.1.-30.9.2015: gjaldfærsla 6.582 milljónir kr.).

5. Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir í byggingu meðal varanlegra rekstrarfjármuna hafa verið færðar niður um 500 milljón kr. á tímabilinu til viðbótar við 1.200 milljón kr. niðurfærslu í lok ársins 2015 vegna óvissu um framtíð samnings um kaup á 45 MW vélarsamstæðu. Eftir niðurfærsluna er bókfært verð þeirra 500 milljón kr. en viðræður eru í gangi um samninginn og er þess vænst að hluti innborgana í verkið fái endurgreiddar. Breytingar á matinu frá árslokum 2015 byggja á því að salan til þriðja aðila gekk ekki eftir.

6. Viðskiptakröfur og fyrirframinnheimtar tekjur

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

Skýringar

7. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 24 í ársreikningi OR fyrir 2015. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

Langtímaskuldir	30.9.2016	31.12.2015
Skuldir við lánastofnanir	112.558.177	130.929.982
Víkjandi lán frá eigendum	13.466.700	13.711.809
Skuldabréfaútgáfa	21.563.901	20.993.546
	147.588.777	165.635.337
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(14.516.789)	(19.288.436)
	133.071.988	146.346.901
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	14.516.789	19.288.436
Víxlar	2.859.984	0
	17.376.773	19.288.436
Vaxtaberandi skuldir samtals	150.448.762	165.635.337

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagi	30.9.2016		31.12.2015	
	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar	Meðalvextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:				
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,00% 13.531.346	0,00%	15.858.990
Skuldir í EUR	19.12.2027	0,75% 41.514.679	0,79%	49.424.015
Skuldir í USD	15.11.2038	1,97% 32.428.877	1,62%	39.472.704
Skuldir í JPY	10.5.2027	0,01% 7.272.721	0,13%	7.550.385
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,53% 2.719.266	1,74%	4.031.464
Skuldir í SEK	5.10.2027	0,00% 4.196.628	0,00%	5.155.106
		101.663.518		121.492.664
Skuldir í íslenskum krónum:				
Verðtryggðar	9.5.2046	4,13% 44.739.009	4,03%	42.907.674
Óverðtryggðar	5.12.2018	6,90% 4.046.234	7,40%	1.235.000
		48.785.244		44.142.674
Vaxtaberandi skuldir samtals		150.448.762		165.635.337

Afborganir langtímalána greinast þannig næstu ár:

30.9.2016

1.10.2016-30.09.2017.....	17.376.773
1.10.2017-30.09.2018.....	14.945.141
1.10.2018-30.09.2019.....	15.009.511
1.10.2019-30.09.2020.....	13.194.280
1.10.2020-30.09.2021.....	12.724.102
Síðar	77.198.954
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	150.448.762

Skýringar

7. Vaxtaberandi skuldir, frh.

31.12.2015

1.1.2016-31.12.2016.....	19.288.436
1.1.2017-31.12.2017.....	15.001.564
1.1.2018-31.12.2018.....	15.928.982
1.1.2019-31.12.2019.....	14.275.206
1.1.2020-31.12.2020	13.976.808
Síðar	87.164.340
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun.....	165.635.337

Endurfjármögnun lána

Í júní 2016 samdi OR um endurfjármögnun á láni að fjárhæð 4,6 milljarðar kr. Lánið var eingreiðslulán sem koma átti til greiðslu í desember 2016. Samið var um greiðslu á 1,9 milljörðum kr. með fjórum jöfnum afborgunum á sex mánaða fresti og lokagjalddaga 14. desember 2018. Nýtt skuldabréf til 30 ára var gefið út til endurfjármögnunar á 2,7 milljörðum kr.

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 16,8 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 (2015: 13.909 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætt á að þau falli. Í lok september 2016 stóðst samstæðan öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

8. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

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

	30.9.2016		31.12.2015	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	150.448.762	139.036.259	165.635.337	145.180.453

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	30.9.2016	31.12.2015
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	3,74% til 9,25%	3,35% til 10,13%
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	7,1% til 7,1%	7,51% til 7,51%
Vaxtaberandi skuldir	3,07% til 7,35%	2,61% til 7,99%

Flokkun fjármálagerninga eftir stigum gangvirðis hefur ekki breyst á tímabilinu en sjá má skiptinguna í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015 í skýringu 28.

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 24 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2015. Bent er á að hafa þessa skýringu til hliðsjónar við lestur árshlutareikningsins þar sem breyting á þessum forsendum hefur talsverð áhrif á ýmsar stærðir í reikningsskilum samstæðunnar.

Skýringar

9. Atburðir eftir reikningskiladag

Samkomulag milli Magma Energy Sweden og OR

Þann 29. september s.l. var undirritað samkomulag milli Orkuveitu Reykjavíkur og Magma Energy Sweden, móðurfélag HS Orku, með fyrirvara um staðfestingu stjórnar, um breyttar afborganir á skuldabréfi sem gjaldfalla átti í einu lagi í desember 2016. Samkvæmt samkomulaginu verður helmingur fjárhæðar bréfsins greiddur við staðfestingu þessa samkomulags og helmingur á fyrri hluta árs 2018. Hlutabréf í HS Orku munu áfram verða að veði fyrir greiðslu og vextir munu hækka í 5%. Samþykki stjórnar var veitt þann 3.10.2016 en á uppgjörsdegi var ekki búið að fullnægja öðrum fyrirvörum samkomulagsins.