

# Ársfjórðungsuppgjör

Q1 2016

Lykiltölur OR

Mái 2016

# Rekstrarreikningur

milljónir króna	Raun 31.03.2016	Áætlun 31.03.2016	Raun 31.03.2015	Mismunur Raun/Raun
Rekstrartekjur	11.336	11.328	11.101	2,12%
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>11.336</b>	<b>11.328</b>	<b>11.101</b>	<b>2,12%</b>
Orkukaup	-1.635	-1.690	-1.868	-12,46%
Laun og launatengd gjöld	-1.380	-1.306	-1.096	25,88%
Annar rekstrarkostnaður	-1.063	-1.637	-915	16,16%
<b>Rekstrarkostnaður samtals</b>	<b>-4.079</b>	<b>-4.634</b>	<b>-3.880</b>	<b>5,13%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7.257</b>	<b>6.694</b>	<b>7.230</b>	<b>0,37%</b>
Afskriftir	-2.406	-	-2.399	0,29%
<b>Rekstrarhagnaður, EBIT</b>	<b>4.850</b>	<b>-</b>	<b>4.831</b>	<b>0,41%</b>
Vaxtatekjur	15	-	122	-87,38%
Vaxtagjöld	-1.112	-	-1.095	1,62%
Önnur (gjöld)/tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	-783	-	164	-576,47%
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals</b>	<b>-1.879</b>	<b>-</b>	<b>-808</b>	<b>132,52%</b>
Áhrif hlutdeildarféлага	-3	-	0	-
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>2.968</b>	<b>-</b>	<b>4.022</b>	<b>-26,22%</b>
Tekjuskattur	-432	-	-746	-42,05%
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>2.535</b>	<b>-</b>	<b>3.276</b>	<b>-22,62%</b>

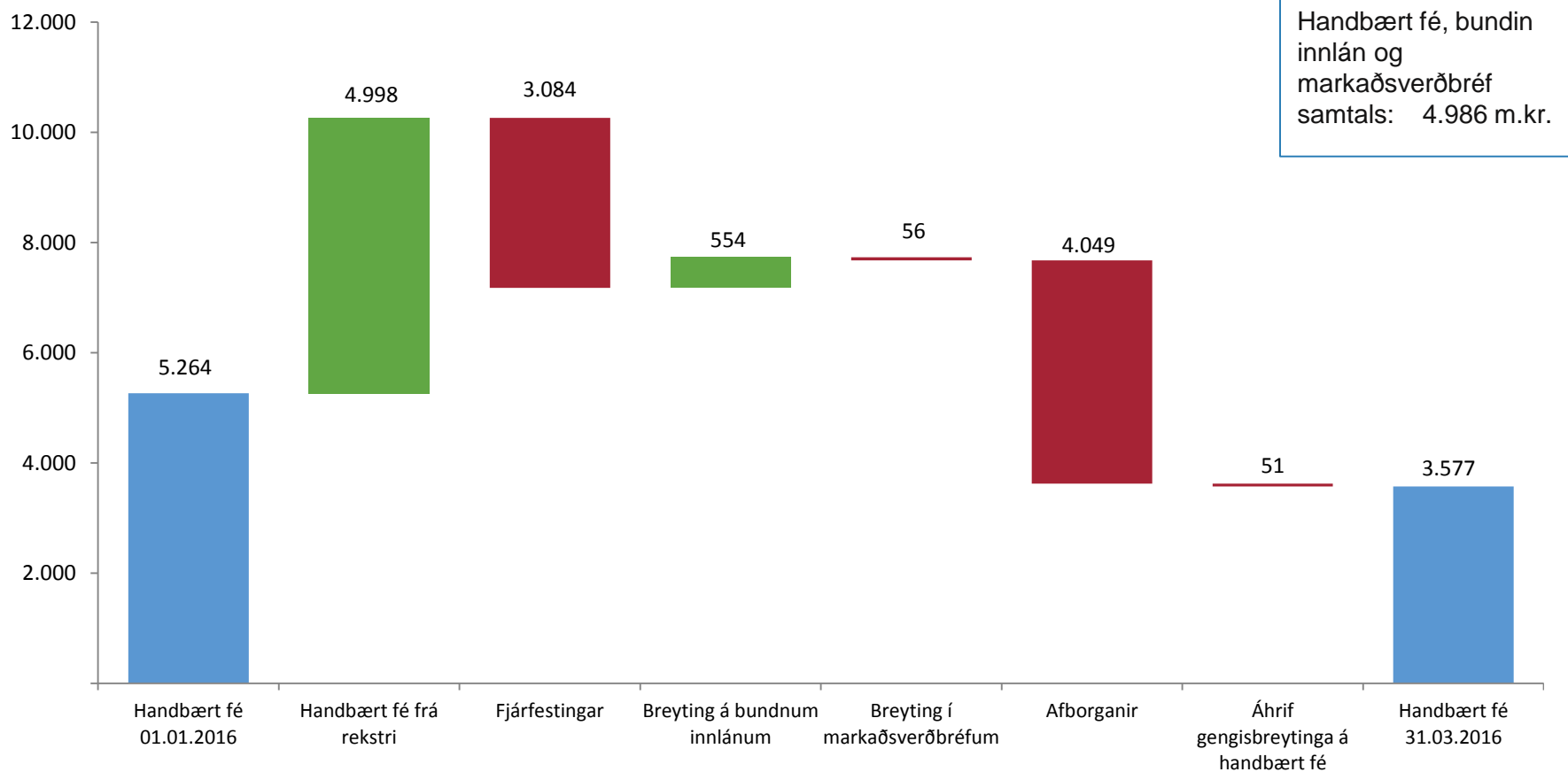
# Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

milljónir króna	Raun 31.03.2016	Raun 31.03.2015
Vaxtatekjur	15	122
Vaxtagjöld	-960	-910
Ábyrgðagjald til eigenda	-152	-185
<b>Vaxtagjöld samtals</b>	<b>-1.112</b>	<b>-1.095</b>
Gangvirðisbreyting innb.afleiða í raforkusölusamningum	490	-1.203
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda	-249	728
Áhættuvarnarsamningar	-536	-1.691
Gengismunur	-489	2.326
Arðstekjur	1	4
<b>Önnur (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals</b>	<b>-783</b>	<b>164</b>
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals</b>	<b>-1.879</b>	<b>-808</b>

# Efnahagsreikningur

milljónir króna	Raun 31.03.2016	Raun 31.12.2015	
<b>Eignir</b>			
Varanlegir rekstrarfjámunir og óefnislegar eignir	273.050	279.677	
Eignahlutur í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum	2.967	2.971	
Aðrar fjáreignir	6.954	5.902	
<b>Fastafjármunir samtals</b>	<b>282.972</b>	<b>288.550</b>	
Handbært fé	3.577	5.264	
Markaðsverðbréf	1.409	1.354	
Bundnar innistæður	0	554	
Aðrir veltufjármunir	16.825	15.268	
<b>Veltufjármunir samtals</b>	<b>21.812</b>	<b>22.440</b>	
<b>Eignir samtals</b>	<b>304.784</b>	<b>310.990</b>	
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
	<b>Eigið fé</b>	<b>114.756</b>	<b>114.771</b>
Vaxtaberandi skuldir	140.079	146.347	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	10.713	11.095	
Aðrar langtímaskuldir	10.701	10.483	
<b>Langtímaskuldir samtals</b>	<b>161.492</b>	<b>167.924</b>	
Næsta árs afborganir	19.351	19.288	
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	1.989	2.097	
Aðrar skammtímaskuldir	7.196	6.908	
<b>Skammtímaskuldir samtals</b>	<b>28.536</b>	<b>28.294</b>	
<b>Skuldir samtals</b>	<b>190.028</b>	<b>196.218</b>	
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>	<b>304.784</b>	<b>310.990</b>	

# Sjóðstreymi

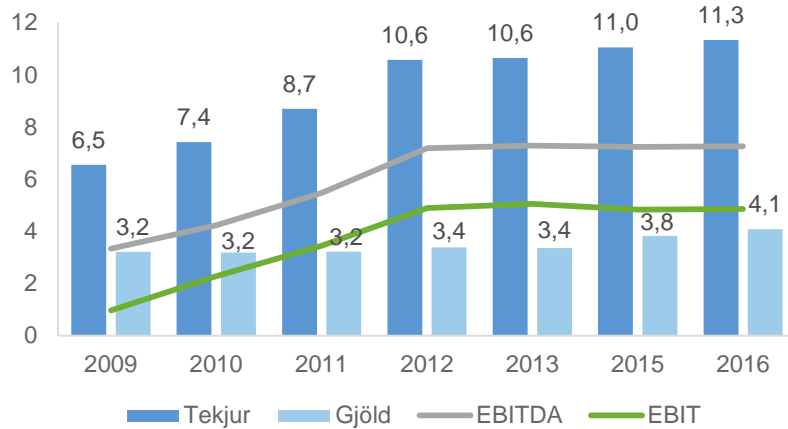


# Planið

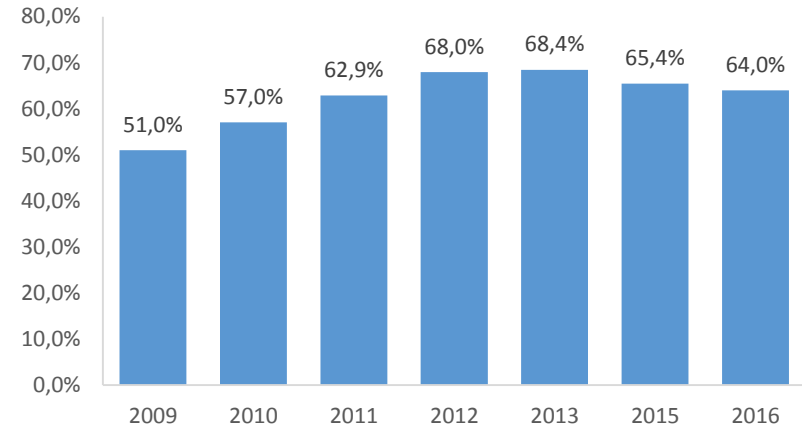
Planið - Ma.kr	Planið		Raun	
	2011-2016	2011-2016F1	2011-2016F1	
Lækkun fjárfestinga í veitukerfum	15,0	12,8	✓	15,5
Eignasala	10,0	10,0	✗	9,0
Lækkun rekstrarkostnaðar	5,0	4,2	✓	6,6
Lækkun annarra fjárfestinga	1,3	1,1	✓	1,5
Frestun fjárfestinga vegna fráveitu	0,0	0,7	✓	2,0
<b>Samtals - Innri aðgerðir</b>	<b>31,3</b>	<b>28,8</b>	<b>✓</b>	<b>34,7</b>
Víkjandi lán frá eigendum	12,0	12,0	✓	12,0
Auknar tekjur vegna leiðréttingar gjaldskrár	8,0	6,8	✓	9,5
<b>Samtals - Ytri aðgerðir</b>	<b>20,0</b>	<b>18,8</b>	<b>✓</b>	<b>21,5</b>
<b>Samtals aðgerðaráætlun</b>	<b>51,3</b>	<b>47,7</b>	<b>✓</b>	<b>56,2</b>

# Fjárhagslegir lykilmælikvarðar

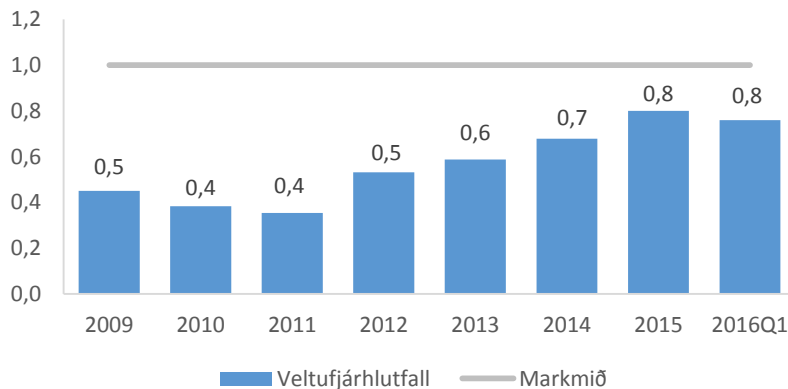
## Tekjur, gjöld, EBITDA og EBIT



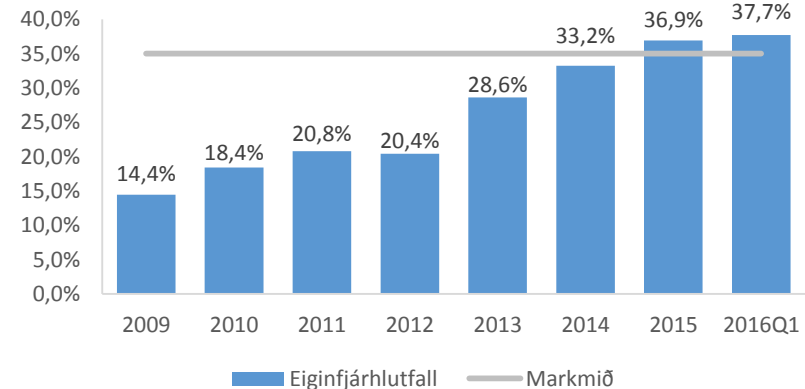
## EBITDA framlegð



## Veltufjárhlutfall (markmið > 1)



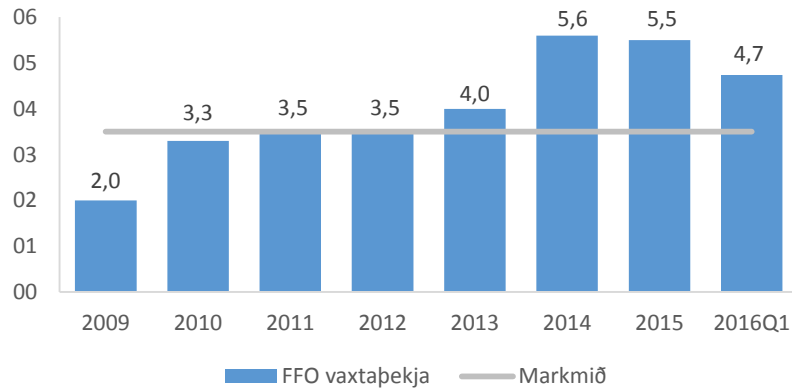
## Eiginfjárhlutfall (markmið > 35%)



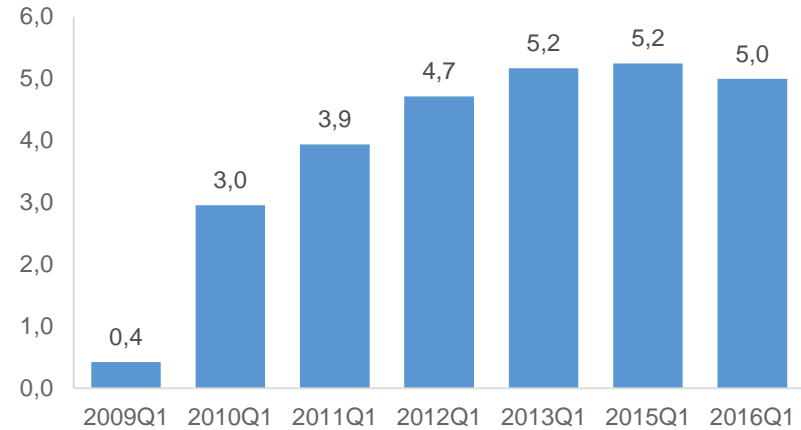
Ekki var birt 3. mánaða uppgjör 2014

# Fjárhagslegir lykilmælikvarðar

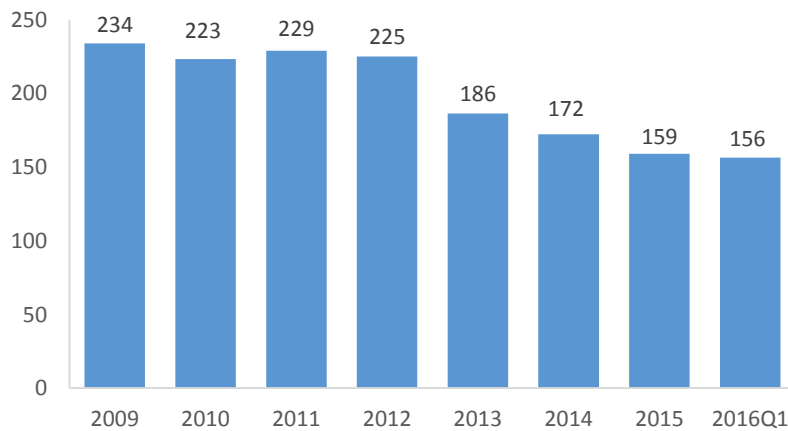
FFO vaxtaþekja  
(markmið > 3,5)



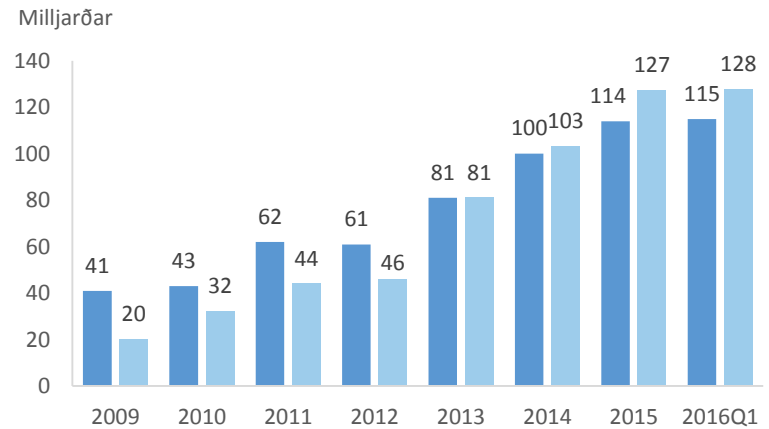
Handbært fé frá rekstri



Milljarðar  
Nettó vaxtaberandi skuldir



Eigið fé og áhrif innbyggðra afleiðna



Ekki var birt 3. mánaða uppgjör 2014  
FFO = veltufé frá rekstri

■ Eigið fé ■ Eigið fé án áhrifa innbyggðra afleiðna