Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2017

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 sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 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 31. mars 2017 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 31. mars 2017 nam 6.039 milljónum kr. (1.1.-31.3.2016: 2.535 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017 nam 6.162 milljónum kr. (1.1.-31.3.2016: tap 15 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 299.203 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2016: 300.450 milljónir kr.). Eigið fé nam 127.638 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2016: 121.476 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 42,7% (31.12.2016 40,4%).

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 áliti stjórnar og forstjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2017 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017.

Reykjavík, 15. maí 2017.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Áslaug Friðriksdóttir
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Gylfi Magnússon
Rakel Óskarsdóttir

Forstjóri:

Bjarni Bjarnason

Rekstrarreikningur
1. janúar til 31. mars 2017

	Skýr.	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Rekstrartekjur		11.822.110	11.335.586
Söluhagnaður		231	0
Rekstrartekjur samtals		11.822.341	11.335.586
Orkukaup og orkuflutningur		(1.700.725)	(1.635.384)
Laun og launatengd gjöld		(1.305.686)	(1.380.213)
Annar rekstrarkostnaður		(1.131.133)	(1.063.369)
		(4.137.544)	(4.078.966)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		7.684.796	7.256.620
Afskriftir og virðisrýrnun		(2.384.026)	(2.406.198)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		5.300.770	4.850.422
Vaxtatekjur		112.169	15.410
Vaxtagjöld		(1.354.116)	(1.112.318)
Aðrar tekjur (önnur gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		4.241.140	(782.579)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	4	2.999.193	(1.879.486)
Áhrif hlutdeildarfélaga		(2.988)	(3.369)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		8.296.975	2.967.566
Tekjuskattur		(2.258.164)	(432.450)
Hagnaður tímabilsins		6.038.811	2.535.117

Skýringar á bls. 9-15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2017

	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Hagnaður tímabilsins	6.038.811	2.535.117
Önnur heildarafkoma		
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning		
Þýðingarmunur	123.333	(2.549.885)
	123.333	(2.549.885)
Önnur heildarafkoma eftir skatta	123.333	(2.549.885)
Heildarafkoma	6.162.144	(14.768)

Skýringar á bls. 9-15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2017

	Skýr.	31.3.2017	31.12.2016
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		265.050.493	264.822.746
Óefnislegar eignir		1.523.667	1.503.771
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		56.349	59.337
Eignarhlutar í öðrum félögum		3.285.074	3.285.074
Áhættuvarnarsamningar		544.288	365.333
Aðrar fjáreignir		4.397.006	4.091.936
Tekjuskattseign		1.795.614	3.714.879
Fastafjármunir samtals		276.652.490	277.843.077
Birgðir		702.019	582.934
Viðskiptakröfur	5	6.209.803	4.596.627
Áhættuvarnarsamningar		205.973	393.183
Aðrar skammtímakröfur		283.503	332.229
Fyrirframgreiddur kostnaður		381.839	213.209
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf		5.906.124	4.132.427
Handbært fé		8.861.420	12.356.669
Veltufjármunir samtals		22.550.681	22.607.277
Eignir samtals		299.203.171	300.450.354
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		72.283.273	72.918.471
Bundinn hlutdeildarreikningur		9.922.847	7.000.139
Bundið eigið fé vegna þróunar		59.759	59.759
Gangvirðisreikningur		2.822.160	2.822.160
Þýðingarmunur		(1.662.278)	(1.785.611)
Óráðstafað eigið fé		44.212.266	40.460.965
Eigið fé samtals		127.638.027	121.475.883
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	6	128.996.098	129.316.964
Lífeyrisskuldbinding		592.815	591.905
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		4.439.928	8.913.368
Áhættuvarnarsamningar		2.236.212	2.713.071
Tekjuskattsskuldbinding		8.211.436	8.345.332
Langtímaskuldir samtals		144.476.487	149.880.640
Viðskiptaskuldir		2.008.786	2.317.493
Vaxtaberandi skuldir	6	15.459.210	18.322.481
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		547.888	1.405.741
Áhættuvarnarsamningar		2.642.694	2.311.883
Fyrirframinnheimtar tekjur	5	375.791	0
Tekjuskattur til greiðslu		2.123.662	1.737.164
Aðrar skammtímaskuldir		3.930.626	2.999.068
Skammtímaskuldir samtals		27.088.656	29.093.830
Skuldir samtals		171.565.144	178.974.471
Eigið fé og skuldir samtals		299.203.171	300.450.354

Skýringar á bls. 9-15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 31. mars 2017

1.1.-31.3. 2017

	Endurmats-reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Bundið eigið fé v. þróunar	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2017	72.918.471	7.000.139	59.759	2.822.160	(1.785.611)	40.460.965	121.475.883
Þýðingarmunur					123.333		123.333
Hagnaður tímabilsins						6.038.811	6.038.811
Heildarafkoma	0	0	0	0	123.333	6.038.811	6.162.144
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(635.198)					635.198	0
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga færð á bundið eigið fé		2.922.708				(2.922.708)	0
Eigið fé 31. mars 2017	72.283.273	9.922.847	59.759	2.822.160	(1.662.278)	44.212.266	127.638.027

1.1.-31.3. 2016

	Endurmats-reikningur rekstrarfjárm.	Bundinn hlutdeildar-reikningur	Bundið eigið fé v. þróunar	Gangvirðis-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2016	75.808.678	0	0	2.445.000	5.238.661	31.278.845	114.771.184
Þýðingarmunur					(2.549.885)		(2.549.885)
Hagnaður tímabilsins						2.535.117	2.535.117
Heildarafkoma	0	0	0	0	(2.549.885)	2.535.117	(14.768)
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(733.300)					733.300	0
Eigið fé 31. mars 2016	75.075.378	0	0	2.445.000	2.688.776	34.547.262	114.756.416

Skýringar á bls. 9-15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 31. mars 2017

	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	6.038.811	2.535.117
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(2.999.193)	1.879.486
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	2.988	3.369
Tekjuskattur	2.258.164	432.450
Afskriftir og virðisrýrnun	2.384.026	2.406.198
Söluhagnaður eigna	(231)	0
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	910	16.332
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	7.685.475	7.272.953
Birgðir, (hækkun) lækkun	(118.956)	1.729
Skammtímakröfur, hækkun	(1.638.167)	(1.790.306)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)	1.381.234	(75.629)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	7.309.586	5.408.748
Innborgaðar vaxtatekjur	58.773	2.172
Greidd vaxtagjöld	(764.495)	(678.622)
Móttekinn arður	1.321	1.218
(Greiðslur) innborganir v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	(151.158)	264.609
Handbært fé frá rekstri	6.454.027	4.998.125
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(3.239.213)	(3.062.662)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(43.038)	(21.136)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	1.489	0
Breyting á bundnum innlánum	(1.000.000)	554.381
Breyting á markaðsverðbréfum	(685.566)	(56.093)
Fjárfestingarhreyfingar	(4.966.327)	(2.585.511)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	1.969.848	0
Afborganir langtímaskulda	(4.106.829)	(4.049.499)
Skammtímalán, lækkun	(2.859.984)	0
Fjármögnunarhreyfingar	(4.996.965)	(4.049.499)
Lækkun á handbæru fé	(3.509.265)	(1.636.884)
Handbært fé í ársbyrjun	12.356.669	5.264.079
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	14.017	(50.575)
Handbært fé í lok tímabilsins	8.861.420	3.576.620
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(347.533)	(49.965)
Skammtímaskuldir, breyting	347.533	49.965
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	5.594.471	6.128.621

Skýringar á bls. 9-15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Fyrirtækið

Orkuveita Reykjavíkur (OR) er sameignarfyrirtæki sem starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 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.

		Eignarhluti	
Dótturfélög í samstæðunni	**Meginstarfsemi**	**31.3.2017**	**31.12.2016**
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%
Úlfljótsvatn 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 2016. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings fyrirtækisins fyrir árið 2016. 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 árshlutareikningsins 15. maí 2017.

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. *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 skýringum með ársreikningi 2016.

2. Grundvöllur reikningsskilanna, frh.

d. *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.

e. *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.

3. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir innri upplýsingagjöf fyrirtækisins. Starfsþættir 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.* Móðurfyrirtækið sér um þjónustu við dótturfélög, leigu húsnæðis og búnaðar og fleira. Gagnaveita Reykjavíkur sér um rekstur gagnaflutningskerfis.

Við gerð starfsþáttayfirlits er notast við sömu reikningsskilareglur og samstæðan notast við og lýst er í skýringum með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016.

Rekstrarstarfsþættir - svið		**Orka**	**Önnur**	**Jöfnunar-**	
1.1.-31.3. 2017	**Veitur**	**náttúrunnar**	**starfsemi**	**færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	7.516.841	3.715.245	590.255	0	11.822.341
Tekjur innan samstæðu	730.576	1.132.545	1.407.813	(3.270.933)	0
Tekjur starfsþátta	8.247.417	4.847.790	1.998.067	(3.270.933)	11.822.341
Rekstrargjöld starfsþátta	(3.644.874)	(2.092.201)	(1.671.402)	3.270.933	(4.137.544)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.602.542	2.755.589	326.665	0	7.684.796
Afskriftir	(1.213.173)	(856.364)	(314.490)	0	(2.384.026)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.389.370	1.899.225	12.176	0	5.300.770
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(605.327)	(1.258.686)	(468.087)	5.331.293	2.999.193
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	(2.988)	0	(2.988)
Tekjuskattur	(377.357)	(124.163)	162.621	(1.919.266)	(2.258.164)
Hagnaður tímabilsins	2.406.685	516.376	(296.279)	3.412.028	6.038.811
1.1.-31.3. 2016					
Tekjur frá þriðja aðila	7.645.463	3.187.915	502.209	0	11.335.586
Tekjur innan samstæðu	417.702	1.336.161	1.132.024	(2.885.887)	(0)
Tekjur starfsþátta	8.063.166	4.524.075	1.634.233	(2.885.887)	11.335.586
Rekstrargjöld starfsþátta	(3.313.754)	(2.082.372)	(1.568.727)	2.885.887	(4.078.966)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	4.749.411	2.441.704	65.505	0	7.256.620
Afskriftir og virðisrýrnun	(1.257.658)	(912.067)	(236.473)	0	(2.406.198)
Afkoma starfsþátta, EBIT	3.491.753	1.529.637	(170.968)	0	4.850.422
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.161.311)	(1.134.490)	(74.153)	490.467	(1.879.486)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	(3.369)	0	(3.369)
Tekjuskattur	(304.687)	(40.160)	88.965	(176.568)	(432.450)
Hagnaður tímabilsins	2.025.755	354.987	(159.525)	313.899	2.535.117

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (31.3.2017)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	140.885.638	106.458.097	19.230.426	0	266.574.160
Aðrar eignir	16.642.623	8.602.023	156.530.364	(149.145.999)	32.629.011
					299.203.171
Vaxtaberandi skuldir	66.302.131	61.067.441	144.455.308	(127.369.572)	144.455.308
Aðrar skuldir	9.775.237	6.052.372	29.866.538	(18.584.311)	27.109.836
					171.565.144
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	1.191.677	393.173	812.574	0	2.397.425
Efnahagur (31.12.2016)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	140.907.133	106.661.900	18.757.484	0	266.326.517
Aðrar eignir	13.820.838	7.188.531	158.044.763	(144.930.295)	34.123.836
					300.450.354
Vaxtaberandi skuldir	67.441.448	61.583.102	147.639.446	(129.024.550)	147.639.446
Aðrar skuldir	8.242.316	4.966.732	27.429.313	(9.303.336)	31.335.025
					178.974.471
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	6.506.192	2.967.163	3.479.974	0	12.953.328

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	112.169	15.410
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(1.064.016)	(847.217)
Áfallnar verðbætur	(90.042)	(112.903)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(200.059)	(152.197)
Vaxtagjöld samtals	(1.354.116)	(1.112.318)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	5.331.293	490.467
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	305.070	(249.135)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	137.793	(264.468)
Uppgjör áhættuvarnarsamninga	(629.870)	(271.211)
Gengismunur	(904.467)	(489.450)
Arðstekjur	1.321	1.218
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	4.241.140	(782.579)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	2.999.193	(1.879.486)

1) Samstæðan greiddi ábyrgðargjald til núverandi og fyrrverandi eigenda fyrirtækisins vegna ábyrgða sem þeir hafa veitt á skuldir samstæðunnar samkvæmt ákvörðun aðalfundar OR árið 2005. Gjaldið er á ársgrunni, 0,87% (2016: 0,95%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,58% (2016: 0,57%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 200 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017 (1.1.-31.3.2016: 152 milljónir 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 36 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016. Gangvirðisbreyting sem færð er til tekna í rekstrarreikningi vegna þessa nemur samtals 5.774 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017 (1.1.-31.3.2016: gjaldfærsla 23 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er tekjufærsla að fjárhæð 305 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017 (1.1.-31.3.2016: gjaldfærsla 249 milljónir kr.).

5. 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 reikningsskilareglur.

6. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir samstæðunnar eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldeyrisáhættu eru veittar í skýringu 25. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

Langtímaskuldir	**31.3.2017**	**31.12.2016**
Skuldir við lánastofnanir	106.107.483	106.326.779
Víkjandi lán frá eigendum	13.093.375	13.293.025
Skuldabréfaútgáfa	25.254.449	25.159.658
	144.455.307	144.779.461
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(15.459.210)	(15.462.497)
	128.996.098	129.316.964
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	15.459.210	15.462.497
Víxlar	0	2.859.984
	15.459.210	18.322.481
Vaxtaberandi skuldir samtals	144.455.307	147.639.446

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		31.3.2017		**31.12.2016**	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	**Lokagjalddagi**	**Meðalvextir í lok tímabilsins**	**Eftirstöðvar**	**Meðalvextir í árslok**	**Eftirstöðvar**
Skuldir í CHF	5.10.2027	0,00%	11.936.793	0,00%	12.148.428
Skuldir í EUR	19.12.2027	0,64%	37.057.434	0,65%	37.619.335
Skuldir í USD	15.11.2038	2,25%	29.894.151	2,18%	30.554.614
Skuldir í JPY	10.5.2027	0,02%	5.719.766	0,00%	5.868.767
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,52%	2.256.415	1,53%	2.544.687
Skuldir í SEK	5.10.2027	-0,05%	3.697.571	0,00%	3.747.424
			90.562.131		92.483.255
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	9.5.2046	4,08%	46.943.177	4,13%	45.696.207
Óverðtryggðar	5.12.2018	6,14%	6.950.000	6,90%	9.459.984
			53.893.177		55.156.191
Vaxtaberandi skuldir samtals			144.455.307		147.639.446

Afborganir vaxtaberandi lána greinast þannig næstu ár:

31.3.2017	
1.4.2017-31.3.2018	15.459.210
1.4.2018-31.3.2019	14.658.974
1.4.2019-31.3.2020	13.647.477
1.4.2020-31.3.2021	13.347.134
1.4.2021-31.3.2022	11.881.684
Síðar	75.460.828
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	144.455.307

31.12.2016	
Árið 2017	18.322.481
Árið 2018	14.605.156
Árið 2019	13.467.078
Árið 2020	13.224.740
Árið 2021	12.160.142
Síðar	75.859.848
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	147.639.445

6. 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 22.502 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 (2016: 23.443 milljónir kr.). Stjórnendur fara reglulega yfir fjárhagsskilyrðin og er mat stjórnenda að ekki sé hætta á að þau falli. Í lok tímabilsins stóðst samstæðan öll fjárhagsskilyrði lánasamninga.

7. Gangvirði

Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði

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

	31.3.2017		**31.12.2016**	
	Bókfært verð	**Gangvirði**	**Bókfært verð**	**Gangvirði**
Vaxtaberandi skuldir	144.455.307	137.929.677	147.639.446	139.036.259

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

Vextir við mat á gangvirði

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

	31.3.2017	**31.12.2016**
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	2,56% til 8,17%	2,34% til 8,11%
Skuldabréf á gangvirði gegnum rekstur	5,08% til 5,40%	5,16% til 5,22%
Áhættuvarnarsamningar	-1,79% til 6,44%	-0,8% til 7,0%
Vaxtaberandi skuldir	2,29% til 9,66%	2,20% til 9,77%

Flokkun fjármálagerninga eftir stigum gangvirðis hefur ekki breyst á tímabilinu en sjá má skiptinguna í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016 í skýringu 29.

Næmnigreiningar á áhrif breytinga á vaxtastigi, gengi gjaldmiðla og álverði eru sýndar í skýringu 25 með ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016. 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.