

SAMSTÆÐA

Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. september 2016

Landsvirkjun
Háaleitisbraut 68
103 Reykjavík

Kt. 420269-1299

Efnisyfirlit

Helstu upplýsingar, framsetning stjórnenda á rekstri Landsvirkjunar	3
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Helstu upplýsingar

Framsetning stjórnenda á rekstri Landsvirkjunar

Fjárhæðir í þúsundum USD

	2016 1.1.-30.9.	2015 1.1.-30.9.	2014 1.1.-30.9.	2013 1.1.-30.9.	2012 1.1.-30.9.
Rekstur					
Rekstrartekjur	303.485	306.457	299.953	294.659	285.376
Innleystar áhættuvarnir tengdar álverði	3.632	7.529	7.854	11.239	15.563
Rekstrartekjur samtals	307.117	313.986	307.807	305.898	300.939
Rekstrar- og viðhaldskostnaður	(81.502)	(69.216)	(77.087)	(62.654)	(60.963)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA)	225.615	244.770	230.720	243.244	239.976
Afskriftir og virðisryrningur	(87.721)	(87.314)	(85.302)	(86.812)	(78.361)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	137.894	157.456	145.418	156.432	161.615
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(49.137)	(62.346)	(62.027)	(62.704)	(86.286)
Hagnaður fyrir óinnleysta fjármagnsliði	88.757	95.110	83.391	93.728	75.329
Óinnleystir fjármagnsliðir:					
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	29.828	(26.237)	22	(123.937)	21.881
Gangvirðisbreytingar annarra afleiða	(921)	6.464	(11.487)	1.028	10.402
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(38.179)	39.972	51.147	(6.313)	(1.657)
	(9.272)	20.199	39.682	(129.222)	30.626
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	79.485	115.309	123.073	(35.494)	105.955
Tekjuskattur	(31.997)	(39.012)	(41.106)	15.970	(37.341)
Hagnaður (tap) tímabilsins	47.488	76.297	81.967	(19.524)	68.614
Efnahagur					
30.9.2016	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2012	
Eignir samtals	4.261.610	4.085.272	4.363.098	4.443.861	4.520.272
Eigið fé samtals	1.949.506	1.768.147	1.716.517	1.670.792	1.714.105
Skuldir samtals	2.312.104	2.317.125	2.646.581	2.773.069	2.806.167
Nettó skuldir *	1.973.757	2.027.487	2.263.318	2.432.527	2.450.893
Sjóðstreymi					
1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Veltufé frá rekstri (FFO)	179.816	179.344	177.717	193.856	175.047
Handbært fé frá rekstri	172.545	194.302	168.908	192.036	164.377
Fjárfestingar	(109.293)	(47.379)	(82.739)	(119.966)	(71.489)
Fjármögnun	(101.229)	(241.607)	(185.381)	(106.939)	(154.813)
Lausafé					
30.9.2016	30.9.2015	30.9.2014	30.9.2013	30.9.2012	
Handbært fé	107.183	112.318	185.866	154.904	165.899
Óádremin lán	420.942	270.671	286.605	399.398	413.682
Lausafé alls	528.125	382.989	472.471	554.302	579.581
Kennitölur					
Arðsemi eiginfjár **	3,1%	4,2%	3,8%	(1,9)%	6,4%
Eiginfjárlutfall	45,7%	43,3%	39,3%	37,6%	37,9%
Vaxtaþekja (EBITDA/ nettó vaxtagjöld) **	5,12x	4,59x	3,35x	3,49x	3,12x
Veltufé frá rekstri / nettó skuldir **	12,2%	12,8%	10,7%	10,7%	9,4%
Veltufé frá rekstri / vaxtagjöld **	3,89x	3,30x	2,47x	2,72x	2,15x
Nettó skuldir / EBITDA **	6,53x	5,86x	7,15x	7,51x	7,79x
Lánshæfiseinkunn án ríkisábyrgðar í lok september					
Standard & Poor's	BBB-	BB+	BB	BB	-
Moody's	Baa3	Ba1	Ba2	Ba2	-

* Nettó skuldir eru vaxtaberandi skuldir að frádregnu handbæru fé og bundnum innstæðum

** Kennitölur miðast við síðustu 12 mánuði

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Tilgangur Landsvirkjunar er að stunda starfsemi á orkusviði ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Árshlutareikningur fyrirtækisins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2016 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu og hefur að geyma samandreginn samstæðuárshlutareikning fyrirtækisins sem tekur, auk móðurfélagsins til fjögurra dótturfélaga, Landsnets hf., Orkufjarskipta hf., Icelandic Power Insurance Ltd. og Landsvirkjunar Power ehf. Árshlutareikningur þessi hefur ekki verið endurskoðaður eða kannaður af endurskoðendum fyrirtækisins.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu janúar til september 2016 47,5 milljónum USD, en hagnaður samstæðunnar á sama tímabili árið 2015 var 76,3 milljónir USD. Breytingin á milli tímabila nemur 28,8 milljónum USD. Tekjur samstæðunnar námu 307,1 milljón USD á tímabilinu en voru 314,0 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Handbært fé frá rekstri var 172,5 milljónir USD á tímabilinu en var 194,3 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Í lok september 2016 nam handbært fé samstæðunnar samtals 107,2 milljónum USD og óáðregin lán 420,9 milljónum USD eða alls 528,1 milljón USD. Eigið fé samstæðunnar í lok september var 1.949,5 milljónir USD samkvæmt efnahagsreikningi en 1.916,6 milljónir USD í árslok 2015.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2016, rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu janúar til september 2016.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið janúar til september 2016 gefi glöggt yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning fyrirtækisins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. nóvember 2016.

Í stjórn félagsins:

Jónas Þór Guðmundsson

Jón Björn Hákonarson

Helgi Jóhannesson

Þórunn Sveinbjarnardóttir

Álfheiður Ingadóttir

Forstjóri:

Hörður Arnarson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2016

	Skýr.	2016	2015	2016	2015
		1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	F3	F3
Rekstrartekjur					
Raforkusala		254.197	261.899	82.787	80.961
Innleystar áhættuvarnir tengdar álverði		3.632	7.529	1.157	2.765
Flutningstekjur		47.219	42.401	15.692	13.799
Aðrar tekjur		2.069	2.157	554	718
		<u>307.117</u>	<u>313.986</u>	<u>100.190</u>	<u>98.243</u>
Rekstrargjöld					
Orkusvið		97.135	92.802	34.910	31.487
Flutningskerfi		40.320	29.454	13.314	9.712
Almennar rannsóknir		6.587	10.830	2.177	5.135
Annar rekstrarkostnaður		25.181	23.444	8.631	6.314
		<u>169.223</u>	<u>156.530</u>	<u>59.032</u>	<u>52.648</u>
Rekstrarhagnaður.....		137.894	157.456	41.158	45.595
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)					
Vaxtatekjur		2.145	2.760	741	745
Vaxtagjöld .....	(	47.564)	(59.119)	(15.227)	(19.390)
Gjaldeyrismunur .....	(	39.617)	35.701	(18.505)	(5.381)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða		29.828	(26.237)	15.437	(12.646)
Gangvirðisbreytingar annarra afleiðusamninga .....	(	921)	6.464	1.987	9.939
	6	<u>(56.129)</u>	<u>(40.431)</u>	<u>(15.567)</u>	<u>(26.733)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	2.280)	(1.716)	(1.155)	(656)
Hagnaður fyrir skatta.....		79.485	115.309	24.436	18.206
Tekjuskattur .....	(	31.997)	(39.012)	(11.781)	(5.809)
Hagnaður tímabilsins.....		47.488	76.297	12.655	12.397
Skipting hagnaðar					
Eigendur móðurfélags		53.243	68.968	17.478	9.226
Minnihluti í dótturfélögum .....	(	5.755)	7.329	(4.823)	3.171
		<u>47.488</u>	<u>76.297</u>	<u>12.655</u>	<u>12.397</u>

Skýringar nr. 1 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árs Sluttareiknings.

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2016

	2016	2015	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	F3	F3
Hagnaður tímabilsins.....	<u>47.488</u>	<u>76.297</u>	<u>12.655</u>	<u>12.397</u>
Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning:				
Lífeyrisskuldbinding að frádregnum tekjuskatti, br.	(1.875)	(1.081)	(986)	(369)
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning:				
Þýðingarmunur vegna dóttur- og hlutdeildarfélaga	<u>539</u>	<u>(764)</u>	<u>184</u>	<u>5.461</u>
Rekstrarliðir færðir á eigið fé samtals	<u>(1.336)</u>	<u>(1.845)</u>	<u>(802)</u>	<u>5.092</u>
Heildarhagnaður tímabilsins.....	<u><u>46.152</u></u>	<u><u>74.452</u></u>	<u><u>11.853</u></u>	<u><u>17.489</u></u>
Skipting heildarhagnaðar				
Eigendur móðurfélags	51.639	66.997	16.521	12.346
Minnihluti í dótturfélögum	<u>(5.487)</u>	<u>7.455</u>	<u>(4.668)</u>	<u>5.143</u>
	<u>46.152</u>	<u>74.452</u>	<u>11.853</u>	<u>17.489</u>

Skýringar nr. 1 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árs hlutareiknings.

Efnahagsreikningur 30. september 2016

Eignir	Skýr.	30.9.2016	31.12.2015
Fastafjármunir			
Rekstrarfjármunir		3.638.375	3.685.410
Rekstrarfjármunir í byggingu		229.766	134.146
Undirbúningskostnaður		139.131	141.799
Aðrar óefnislegar eignir		48.623	48.469
Afleiðusamningar	7	10.825	2.915
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		13.535	13.401
Aðrar langtímaeignir		1.565	5.795
Skatteign		379	34.733
Fastafjármunir samtals		<u>4.082.199</u>	<u>4.066.668</u>
Veltufjármunir			
Birgðir		5.023	4.582
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		62.639	64.472
Afleiðusamningar	7	4.566	6.854
Handbært fé		107.183	142.127
Veltufjármunir samtals		<u>179.411</u>	<u>218.035</u>
Eignir samtals		<u>4.261.610</u>	<u>4.284.703</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Eigendaframlög		586.512	586.512
Endurmatsreikningur		178.060	182.553
Þýðingarmunur .....	(	42.573)	(42.844)
Annað eigið fé		1.119.944	1.076.224
Eigið fé eigenda móðurfélagsins		<u>1.841.943</u>	<u>1.802.445</u>
Hlutdeild minnihluta		107.563	114.189
Eigið fé samtals		<u>1.949.506</u>	<u>1.916.634</u>
Langtímaskuldir			
Vaxtaberandi skuldir	8	1.800.578	1.890.556
Lífeyrisskuldbindingar		33.379	27.663
Tekjuskattsskuldbinding		50.322	57.553
Skuldbindingar vegna niðurrifs		7.548	6.997
Fyrirfram innheimtar tekjur		2.906	2.936
Afleiðusamningar	7	26.278	67.044
Langtímaskuldir samtals		<u>1.921.011</u>	<u>2.052.749</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		81.115	58.342
Vaxtaberandi skuldir	8	280.362	236.982
Tekjuskattur til greiðslu		8.809	7.895
Afleiðusamningar	7	20.807	12.101
Skammtímaskuldir samtals		<u>391.093</u>	<u>315.320</u>
Skuldir samtals		<u>2.312.104</u>	<u>2.368.069</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>4.261.610</u>	<u>4.284.703</u>

Skýringar nr. 1 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2016

	Eigenda- framlög	Endurmats- reikningur	Þýðingarmunur	Annað eigið fé	Eigið fé eigenda móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2015							
Eigið fé 1. janúar 2015.....	586.512	91.845	(39.786)	1.012.718	1.651.289	53.435	1.704.724
Þýðingarmunur			(890)		(890)	126	(764)
Lífeyrisskuldbinding, br. .				(1.081)	(1.081)	0	(1.081)
Hagnaður tímabilsins.....				68.968	68.968	7.329	76.297
Heildarhagnaður.....			(890)	67.887	66.997	7.455	74.452
Arður				(11.029)	(11.029)		(11.029)
Upplausn afskrifta af endurmati.....		(2.263)		2.263	0		0
Eigið fé 30. sept. 2015.....	586.512	89.582	(40.676)	1.071.839	1.707.258	60.890	1.768.147
1. janúar til 30. september 2016							
Eigið fé 1. janúar 2016 ...	586.512	182.553	(42.844)	1.076.224	1.802.445	114.189	1.916.634
Þýðingarmunur			271		271	268	539
Lífeyrisskuldbinding, br. .				(1.875)	(1.875)	0	(1.875)
Hagnaður tímabilsins				53.243	53.243	(5.755)	47.488
Heildarhagnaður			271	51.368	51.639	(5.487)	46.152
Arður				(12.141)	(12.141)	(1.138)	(13.279)
Upplausn afskrifta af endurmati.....		(4.492)		4.492	0		0
Eigið fé 30. sept. 2016	586.512	178.060	(42.573)	1.119.944	1.841.943	107.563	1.949.506

Skýringar nr. 1 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2016

	2016 1.1.-30.9.	2015 1.1.-30.9.	2016 F3	2015 F3
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður	137.894	157.456	41.158	45.595
Afskriftir og virðisrýrnun	87.721	87.314	29.250	29.915
Lífeyrisskuldbinding, breyting	(953)	(670)	(281)	(233)
Skuldbinding vegna niðurrifs, breyting	551	262	104	90
Aðrar breytingar	(73)	(2)	(23)	150
Veltufé frá rekstri án fjármagnsliða	225.140	244.360	70.208	75.517
Rekstrartengdar eignir, breyting	2.188	11.804	(23)	6.342
Rekstrartengdar skuldir, breyting	(5.798)	3.438	(7.033)	(936)
Handbært fé frá rekstri án fjármagnsliða	221.530	259.602	63.152	80.923
Innborgaðar vaxtatekjur	1.477	2.812	239	745
Greidd vaxtagjöld og gjaldeyrismunur	(47.239)	(68.089)	(13.435)	(33.794)
Greiddir skattar	(3.223)	(23)	(1.252)	0
Handbært fé frá rekstri	172.545	194.302	48.704	47.874
Fjárfestingarhreyfingar				
Aflstöðvar í rekstri	(8.010)	(5.967)	(3.536)	(1.924)
Fjárfesting í flutningsvirkjum	(25.929)	(20.040)	(13.844)	(13.037)
Virkjanaundirbúningur	(4.269)	(5.801)	(1.087)	(1.748)
Aflstöðvar í byggingu	(65.934)	(13.952)	(38.332)	(7.436)
Keypt hlutabréf	(106)	(96)	0	0
Innborgaður arður frá hlutdeildarfélagi	12	82	0	0
Aðrar fjárfestingar	(7.225)	(3.711)	(2.425)	(1.460)
Seldar eignir	2.096	106	1.988	0
Aðrar kröfur, breyting	72	2.000	(925)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(109.293)	(47.379)	(58.161)	(25.605)
Fjármögnunarhreyfingar				
Greiddur arður	(7.209)	(5.514)	0	0
Lántökur	142.516	53.459	90.375	23.459
Gjaldmiðlaskiptasamningar	1.080	0	0	0
Fyrirfram innheimtar tekjur, breyting	165	250	0	126
Afborganir lána til langs tíma	(237.781)	(289.802)	(88.314)	(116.767)
Fjármögnunarhreyfingar	(101.229)	(241.607)	2.061	(93.182)
Breyting á handbæru fé	(37.977)	(94.684)	(7.396)	(70.913)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	3.033	(68)	1.379	1.159
Handbært fé í byrjun tímabils	142.127	207.070	113.200	182.072
Handbært fé í lok tímabilsins	107.183	112.318	107.183	112.318

Skýringar nr. 1 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti þessa árshlutareiknings.

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Landsvirkjun

Landsvirkjun er sameignarfyrtæki sem er með starfsstöðvar sínar á Íslandi og eru höfuðstöðvar þess að Háaleitisbraut 68, Reykjavík. Landsvirkjun starfar á grundvelli laga nr. 42/1983 um fyrirtækið. Megintilgangur fyrirtækisins er að stunda starfsemi á orkusviði. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðuárshlutareikning fyrirtækisins og dótturfélaga þess.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Samandreginn árshlutareikningur Landsvirkjunar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2015.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2015 fyrir utan það að samstæðan hefur innleitt nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í upphafi tímabils 1. janúar 2016, breytingar á þeim og nýjar túlkningar. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á samstæðuárshlutareikninginn. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana sem ekki hafa tekið gildi muni ekki hafa veruleg áhrif á samstæðuárshlutareikninginn. Þann 2. júní sl. voru samþykkt lög nr. 73/2016, er breyttu lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Breytingarnar koma til framkvæmda fyrir reikningsár sem hefst 1. janúar 2016 eða síðar. Stjórnendur hafa ekki lokið við að meta áhrif breytinganna á reikningsskil samstæðunnar og því hefur ekki verið tekið tillit til þeirra að fullu í þessum árshlutareikningi.

Hægt er að nálgast ársreikninginn fyrir árið 2015 á vef Landsvirkjunar www.landsvirkjun.is og á vef NASDAQ OMX Iceland; www.nasdaqomxnordic.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í Bandaríkjadöllum, sem er starfrækslumynt móðurfélagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum Bandaríkjadala nema annað sé tekið fram.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareiknings 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 og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

5. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspættir 1.1.-30.9.2016	Orkuvinnsla	Orku- flutningur	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	258.588	47.526	1.003		307.117
Tekjur innan samstæðu	10.844	49.248	3.103	(63.195)	0
Tekjur starfspátta	269.432	96.774	4.106	(63.195)	307.117
Rekstrargjöld starfspátta	(105.883)	(36.106)	(2.708)	63.195	(81.502)
EBITDA	163.549	60.668	1.398		225.615
Afskriftir og virðisrýrnun	(66.212)	(21.122)	(739)	352	(87.721)
Afkoma starfspátta, EBIT	97.337	39.546	659	352	137.894
Eignir starfspátta 30.9.2016	3.999.002	754.558	21.001	(526.486)	4.248.075
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	13.229	6.577	306	(6.577)	13.535
Eignir samtals 30.9.2016	4.012.231	761.135	21.307	(533.063)	4.261.610
Starfspáttaskuldir 30.9.2016	2.149.705	456.164	4.368	(298.133)	2.312.104
Skuldir samtals 30.9.2016	2.149.705	456.164	4.368	(298.133)	2.312.104

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

Rekstrarstarfsþættir 1.1.-30.9.2015	Orkuvinnsla	Orku- flutningur	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	270.146	42.799	1.041		313.986
Tekjur innan samstæðu	11.510	48.180	3.195	(62.885)	0
Tekjur starfsþátta	281.656	90.979	4.236	(62.885)	313.986
Rekstrargjöld starfsþátta	(98.344)	(30.662)	(3.095)	62.885	(69.216)
EBITDA	183.312	60.317	1.141		244.770
Afskriftir og virðisryrnun	(70.674)	(16.250)	(706)	316	(87.314)
Afkoma starfsþátta, EBIT	112.638	44.067	435	316	157.456
Eignir starfsþátta 31.12.2015	4.011.643	788.999	17.924	(547.264)	4.271.302
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	13.072	5.610	329	(5.610)	13.401
Eignir samtals 31.12.2015	4.024.715	794.609	18.253	(552.874)	4.284.703
Starfsþáttaskuldir 31.12.2015	2.203.621	470.852	3.701	(310.105)	2.368.069
Skuldir samtals 31.12.2015	2.203.621	470.852	3.701	(310.105)	2.368.069

6. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	2016	2015
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Vaxtatekjur	2.145	2.760
Vaxtagjöld	(43.872)	(48.693)
Ábyrgðargjald	(6.960)	(7.947)
Verðbætur	(3.276)	(6.122)
Eignfært á nýbyggingar	6.544	3.643
Vaxtagjöld samtals	(47.564)	(59.119)
Innleystur gjaldeyrismunur	(1.438)	(4.271)
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(38.179)	39.972
Gjaldeyrismunur samtals	(39.617)	35.701
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	29.828	(26.237)
Gangvirðisbreyting annarra afleiðusamninga	(921)	6.464
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(56.129)	(40.431)

7. Afleiðusamningar í efnahagsreikningi

Afleiðusamningar í efnahagsreikningi sundurliðast þannig:

	30.9.2016	31.12.2015
Eignir:		
Innbyggðir afleiðusamningar í raforkusamningum	7.359	3.047
Álvarnir	1.933	6.722
Gjaldmiðlasamningar	6.099	0
	15.391	9.769
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	10.825	2.915
Skammtímahluti afleiðusamninga	4.566	6.854
	15.391	9.769
Skuldir:		
Innbyggðir afleiðusamningar í raforkusamningum	29.744	55.261
Álvarnir	1.369	1.755
Gjaldmiðlasamningar	11.388	14.929
Vaxtaskiptasamningar	4.584	7.200
	47.085	79.145

Skýringar, frh.:

7. Afleiðusamningar í efnahagsreikningi, frh.:

	30.9.2016	31.12.2015
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	26.278	67.044
Skammtíahluti afleiðusamninga	20.807	12.101
	<u>47.085</u>	<u>79.145</u>

8. Skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

		30.9.2016		31.12.2015	
	Loka- gjaldldagi	Meðal- vextir	Eftir- stöðvar	Meðal- vextir	Eftir- stöðvar
Skuldir í ISK	2016-2034	3,8%	265.350	3,8%	230.643
Skuldir í CHF	2017-2022	0,0%	33.103	0,0%	38.364
Skuldir í EUR	2017-2026	0,6%	511.645	0,6%	548.376
Skuldir í USD	2016-2035	2,8%	1.270.842	2,4%	1.310.155
			<u>2.080.940</u>		<u>2.127.538</u>
Afborganir næsta árs			(280.362)		(236.982)
Skuldir til langs tíma samtals			<u>1.800.578</u>		<u>1.890.556</u>

Vaxtakjör af lánnum eru frá 0,0-5,6%. Að jafnaði voru nafnvextir á tímabilinu um 3,2%, að teknu tilliti til ríkisábyrgðargjalds en voru 3,3% árið 2015.

Samkvæmt lánasamningum eru afborganir langtímaskulda eftirfarandi:

	30.9.2016
1.10.2016-30.9.2017	280.362
1.10.2017-31.12.2017	846
2018	275.473
2019	186.148
2020	304.091
2021	201.060
Síðar	832.960
	<u>2.080.940</u>

9. Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði langtímaskulda

	30.9.2016		31.12.2015	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi langtímaskuldir	2.080.940	2.255.776	2.127.538	2.271.631

Gangvirði annarra fjáreigna og fjárskulda er metið jafnt bókfærðu verði þeirra.

Við útreikning á gangvirði vaxtaberandi langtímaskulda er notað vaxtaróf undirliggjandi mynta við núvirðingu á væntu sjóðstreymi.

Vextir greinast þannig:	30.9.2016	31.12.2015
Vaxtaberandi langtímaskuldir USD	0,5-1,7%	0,3-2,5%
Vaxtaberandi langtímaskuldir aðrar en USD	0,0-3,1%	0,0-2,8%

Skýringar, frh.:

10. Flokkun gangvirðis

Taflan sýnir stigskiptingu þeirra liða efnahagsreiknings sem færðir eru á gangvirði.

	Stig 2	Stig 3	Samtals
30.9.2016			
Innbyggðar afleiður	(22.386)	(22.386)	
Aðrar afleiður	(13.503)	4.194	(9.309)
Endurmat rekstrarfjármuna		268.284	268.284
Eignarhlutir í öðrum félögum		148	148
	<u>(13.503)</u>	<u>250.240</u>	<u>236.737</u>
31.12.2015			
Innbyggðar afleiður	(52.214)	(52.214)	
Aðrar afleiður	(17.162)		(17.162)
Endurmat rekstrarfjármuna		276.846	276.846
Eignarhlutar í öðrum félögum		128	128
	<u>(17.162)</u>	<u>224.760</u>	<u>207.598</u>