

SAMSTÆÐA

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 30. september 2017

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
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Helstu upplýsingar

Framsetning stjórnenda á rekstri Landsvirkjunar

Fjárhæðir í þúsundum USD

	2017	2016	2015	2014	2013
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstur					
Rekstrartekjur	351.691	303.485	306.457	299.953	294.659
Innleystar áhættuvarnir tengdar álverði	(4.361)	3.632	7.529	7.854	11.239
Rekstrartekjur samtals	347.330	307.117	313.986	307.807	305.898
Rekstrar- og viðhaldskostnaður	(97.762)	(81.502)	(69.216)	(77.087)	(62.654)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA)	249.568	225.615	244.770	230.720	243.244
Afskriftir og virðisryrningur	(87.070)	(87.721)	(87.314)	(85.302)	(86.812)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	162.498	137.894	157.456	145.418	156.432
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(47.664)	(49.137)	(62.346)	(62.027)	(62.704)
Hagnaður fyrir óinnleysta fjármagnsliði	114.834	88.757	95.110	83.391	93.728
Óinnleystir fjármagnsliðir:					
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	66.194	29.828	(26.237)	22	(123.937)
Gangvirðisbreytingar annarra afleiða	(8.919)	(921)	6.464	(11.487)	1.028
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(56.091)	(38.179)	39.972	51.147	(6.313)
	1.184	(9.272)	20.199	39.682	(129.222)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	116.018	79.485	115.309	123.073	(35.494)
Tekjuskattur	(37.489)	(31.997)	(39.012)	(41.106)	15.970
Hagnaður (tap) tímabilsins	78.529	47.488	76.297	81.967	(19.524)
Efnahagur					
Eignir samtals	4.441.672	4.261.610	4.085.272	4.363.098	4.443.861
Eigið fé samtals	2.034.201	1.949.506	1.768.147	1.716.517	1.670.792
Skuldir samtals	2.407.471	2.312.104	2.317.125	2.646.581	2.773.069
Nettó skuldir *	2.038.246	1.973.757	2.027.487	2.263.318	2.432.527
Sjóðstreymi					
Veltufé frá rekstri (FFO)	202.521	179.816	179.344	177.717	193.856
Handbært fé frá rekstri	200.432	172.545	194.302	168.908	192.036
Fjárfestingar	(188.691)	(109.293)	(47.379)	(82.739)	(119.966)
Fjármögnun	(47.660)	(101.229)	(241.607)	(185.381)	(106.939)
Lausafé					
Handbært fé	111.176	107.183	112.318	185.866	154.904
Óádrægin lán	380.219	420.942	270.671	286.605	399.398
Lausafé alls	491.395	528.125	382.989	472.471	554.302
Kennitölur					
Arðsemi eiginfjár **	5,0%	3,1%	4,2%	3,8%	(1,9)%
Eiginfjárhlutfall	45,8%	45,7%	43,3%	39,3%	37,6%
Vaxtaþekja (EBITDA/ nettó vaxtagjöld) **	5,43x	5,12x	4,59x	3,35x	3,49x
Veltufé frá rekstri / nettó skuldir **	12,7%	12,2%	12,8%	10,7%	10,7%
Veltufé frá rekstri / vaxtagjöld **	4,10x	3,89x	3,30x	2,47x	2,72x
Nettó skuldir / EBITDA **	6,26x	6,53x	5,86x	7,15x	7,51x
Lánshæfiseinkunn án ríkisábyrgðar í lok september					
Standard & Poor's	BBB	BBB-	BB+	BB	BB
Moody's	Baa3	Baa3	Ba1	Ba2	Ba2

* Nettó skuldir eru vaxtaberandi skuldir að frádrægnu handbæru fé

** 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 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga 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 2017 78,5 milljónum USD, en hagnaður samstæðunnar á sama tímabili árið 2016 var 47,5 milljónir USD. Breytingin á milli tímabila nemur 31,0 milljónum USD. Tekjur samstæðunnar námu 347,3 milljónum USD á tímabilinu en voru 307,1 milljón USD á sama tímabili árið áður. Helstu breytingar í fjármagnsliðum eru vegna gjaldeyrismunar sem var neikvæður um 56,9 milljónir USD á tímabilinu janúar til september 2017 en neikvæður um 39,6 milljónir USD á sama tímabili árið áður og þess að gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiðusamninga voru jákvæðar um 66,2 milljónir USD á tímabilinu en voru jákvæðar um 29,8 USD milljónir á sama tímabili árið áður. Handbært fé frá rekstri var 200,4 milljónir USD á tímabilinu en var 172,5 milljónir USD á sama tímabili árið áður. Í lok september 2017 nam handbært fé samstæðunnar samtals 111,2 milljónum USD og óáadregin lán 380,2 milljónum USD eða alls 491,4 milljónir USD. Eigið fé samstæðunnar í lok september var 2.034,2 milljónir USD samkvæmt efnahagsreikningi en 1.969,1 milljón USD í árslok 2016.

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 og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2017, rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu janúar til september 2017.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið janúar til september 2017 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 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. nóvember 2017.

Í stjórn félagsins:

Jónas Þór Guðmundsson
Ragnheiður Elín Árnadóttir
Haraldur Flosi Tryggvason
Álfheiður Ingadóttir
Kristín Vala Ragnarsdóttir

Forstjóri:

Hörður Arnarson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2017

	Skýr.	2017	2016	2017	2016
		1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	F3	F3
Rekstrartekjur					
Raforkusala		289.969	254.197	96.632	82.787
Innleystar áhættuvarnir tengdar álverði .....	(	4.361)	3.632	(2.549)	1.157
Flutningstekjur		58.468	47.219	19.789	15.692
Aðrar tekjur		3.254	2.069	1.098	554
		<u>347.330</u>	<u>307.117</u>	<u>114.970</u>	<u>100.190</u>
Rekstrargjöld					
Orkusvið		105.345	97.135	35.127	34.910
Flutningskerfi		40.232	40.320	14.337	13.314
Almennar rannsóknir		8.348	6.587	2.682	2.177
Annar rekstrarkostnaður		30.907	25.181	9.689	8.631
		<u>184.832</u>	<u>169.223</u>	<u>61.835</u>	<u>59.032</u>
Rekstrarhagnaður		<u>162.498</u>	<u>137.894</u>	<u>53.135</u>	<u>41.158</u>
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)					
Vaxtatekjur		1.787	2.145	546	741
Vaxtagjöld .....	(	48.574)	(47.564)	(15.905)	(15.227)
Gjaldeyrismunur .....	(	56.884)	(39.617)	(6.310)	(18.505)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða		66.194	29.828	30.378	15.437
Gangvirðisbreytingar annarra afleiðusamninga .....	(	8.919)	(921)	(5.968)	1.987
	6	<u>(46.396)</u>	<u>(56.129)</u>	<u>2.741</u>	<u>(15.567)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	84)	(2.280)	640	(1.155)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>116.018</u>	<u>79.485</u>	<u>56.516</u>	<u>24.436</u>
Tekjuskattur .....	(	37.489)	(31.997)	(17.700)	(11.781)
Hagnaður tímabilsins		<u>78.529</u>	<u>47.488</u>	<u>38.816</u>	<u>12.655</u>
Skipting hagnaðar					
Eigendur móðurfélags		71.074	53.243	35.080	17.478
Minnihluti í dótturfélögum		7.455	(5.755)	3.736	(4.823)
		<u>78.529</u>	<u>47.488</u>	<u>38.816</u>	<u>12.655</u>

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

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2017

	2017	2016	2017	2016
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.	F3	F3
Hagnaður tímabilsins.....	78.529	47.488	38.816	12.655
Liðir færðir beint á eigið fé sem munu ekki vera færðir síðar í rekstrarreikning:				
Lífeyrisskuldbinding að frádregnum tekjuskatti, br.	(1.786)	(1.875)	(613)	(986)
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning:				
Þýðingarmunur vegna dóttur- og hlutdeildarféлага	2.437	539	34	184
Rekstrarliðir færðir á eigið fé samtals	651	(1.336)	(579)	(802)
Heildarhagnaður tímabilsins.....	79.180	46.152	38.237	11.853
Skipting heildarhagnaðar				
Eigendur móðurfélags	71.560	51.639	34.553	16.521
Minnihluti í dótturfélögum	7.620	(5.487)	3.684	(4.668)
	79.180	46.152	38.237	11.853

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

Efnahagsreikningur 30. september 2017

Eignir	Skýr.	30.9.2017	31.12.2016
Fastafjármunir			
Rekstrarfjármunir		3.599.952	3.614.704
Rekstrarfjármunir í byggingu		390.740	282.318
Undirbúningskostnaður		156.908	141.401
Aðrar óefnislegar eignir		48.514	48.701
Afleiðusamningar	7	46.909	9.528
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		11.768	10.619
Skatteign		4	0
Aðrar langtímaeignir		161	150
Fastafjármunir samtals		<u>4.254.956</u>	<u>4.107.421</u>
Veltufjármunir			
Birgðir		5.404	5.101
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		64.220	72.599
Afleiðusamningar	7	5.916	3.209
Handbært fé		111.176	144.534
Veltufjármunir samtals		<u>186.716</u>	<u>225.443</u>
Eignir samtals		<u>4.441.672</u>	<u>4.332.864</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Eigendaframlög		586.512	586.512
Endurmatsreikningur		171.143	175.712
Bundin hlutdeild		6.980	1.039
Þýðingarmunur .....	(	38.848)	(41.120)
Annað eigið fé		1.192.018	1.138.169
Eigið fé eigenda móðurfélagsins		<u>1.917.805</u>	<u>1.860.312</u>
Hlutdeild minnihluta		116.396	108.776
Eigið fé samtals		<u>2.034.201</u>	<u>1.969.088</u>
Langtímaskuldir			
Vaxtaberandi skuldir	8	1.872.198	1.883.049
Lífeyrisskuldbindingar		39.384	35.383
Tekjuskattsskuldbinding		80.288	54.517
Skuldbindingar vegna niðurrifs		8.238	7.023
Fyrirfram innheimtar tekjur		2.728	2.862
Afleiðusamningar	7	4.808	33.690
Langtímaskuldir samtals		<u>2.007.644</u>	<u>2.016.524</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		101.969	82.753
Vaxtaberandi skuldir	8	277.224	221.982
Tekjuskattur til greiðslu		9.197	14.121
Afleiðusamningar	7	11.437	28.396
Skammtímaskuldir samtals		<u>399.827</u>	<u>347.252</u>
Skuldir samtals		<u>2.407.471</u>	<u>2.363.776</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>4.441.672</u>	<u>4.332.864</u>

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

Eiginfjáryfirlit 30. september 2017

	Eigenda- framlög	Endurmats- reikningur	Bundin hlutdeild	Þýðingar- munur	Annað eigið fé	Eigið fé eigenda móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2016								
Eigið fé 1. janúar 2016.....	586.512	182.553	0	(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	0
Eigið fé 30. september 2016.....	586.512	178.060	0	(42.573)	1.119.944	1.841.943	107.563	1.949.506
1. janúar til 30. september 2017								
Eigið fé 1. janúar 2017	586.512	175.712	1.039	(41.120)	1.138.169	1.860.312	108.776	1.969.088
Þýðingarmunur				2.272		2.272	165	2.437
Lífeyrisskuldbinding, br.					(1.786)	(1.786)	0	(1.786)
Hagnaður tímabilsins					71.074	71.074	7.455	78.529
Heildarhagnaður				2.272	69.288	71.560	7.620	79.180
Arður.....					(14.068)	(14.068)	0	(14.068)
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutd.félaga millif.....			5.941		(5.941)	0	0	0
Upplausn afskrifta af endurmati.....		(4.569)			4.569	0	0	0
Eigið fé 30. september 2017	586.512	171.143	6.980	(38.848)	1.192.018	1.917.805	116.396	2.034.201

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2017

	2017 1.1.-30.9.	2016 1.1.-30.9.	2017 F3	2016 F3
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður	162.498	137.894	53.135	41.158
Afskriftir og virðisrýrnun	87.070	87.721	28.749	29.250
Lífeyrisskuldbinding, breyting	(1.267)	(953)	(442)	(281)
Skuldbinding vegna niðurrifs, breyting	1.215	551	521	104
Aðrar breytingar	(134)	(73)	(16)	(23)
Veltufé frá rekstri án fjármagnsliða	249.382	225.140	81.947	70.208
Rekstrartengdar eignir, breyting	4.692	2.188	(3.965)	(23)
Rekstrartengdar skuldir, breyting	546	(5.798)	(4.551)	(7.033)
Handbært fé frá rekstri án fjármagnsliða	254.620	221.530	73.431	63.152
Innborgaðar vaxtatekjur	1.311	1.477	392	239
Greidd vaxtagjöld og gjaldeyrismunur	(49.599)	(47.239)	(14.106)	(13.435)
Greiddir skattar	(5.900)	(3.223)	(1.651)	(1.252)
Handbært fé frá rekstri	200.432	172.545	58.066	48.704
Fjárfestingarhreyfingar				
Aflstöðvar í rekstri	(6.851)	(8.010)	(2.207)	(3.536)
Fjárfesting í flutningsvirkjum	(55.380)	(25.929)	(21.118)	(13.844)
Virkjanaundirbúningur	(5.160)	(4.269)	(2.018)	(1.087)
Aflstöðvar í byggingu	(120.949)	(65.934)	(43.432)	(38.332)
Keypt hlutabréf	(41)	(106)	(20)	0
Innborgaður arður frá hlutdeildarfélagi	0	12	0	0
Aðrar fjárfestingar	(5.177)	(7.225)	(2.413)	(2.425)
Seldar eignir	510	2.096	27	1.988
Aðrar kröfur, breyting	4.357	72	257	(925)
Fjárfestingarhreyfingar	(188.691)	(109.293)	(70.924)	(58.161)
Fjármögnunarhreyfingar				
Greiddur arður	(7.307)	(7.209)	0	0
Lántökur	199.143	142.516	19.276	90.375
Gjaldmiðlaskiptasamningar	(12.725)	1.080	0	0
Fyrirfram innheimtar tekjur, breyting	0	165	0	0
Afborganir lána til langs tíma	(226.771)	(237.781)	(4.255)	(88.314)
Fjármögnunarhreyfingar	(47.660)	(101.229)	15.021	2.061
Breyting á handbæru fé	(35.919)	(37.977)	2.163	(7.396)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	2.561	3.033	206	1.379
Handbært fé í byrjun tímabils	144.534	142.127	108.807	113.200
Handbært fé í lok tímabilsins	111.176	107.183	111.176	107.183

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 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 og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. 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 2016.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2016 fyrir utan það að samstæðan hefur innleitt nýja alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í upphafi tímabils 1. janúar 2017, 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. Hægt er að nálgast ársreikninginn fyrir árið 2016 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

Rekstrarstarfspáttir 1.1.-30.9.2017	Orkuvinnsla	Orku- flutningur	Aðrir starfspáttir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	287.302	58.861	1.167		347.330
Tekjur innan samstæðu	16.309	48.671	3.719	(68.699)	0
Tekjur starfspáttá	303.611	107.532	4.886	(68.699)	347.330
Rekstrargjöld starfspáttá	(120.304)	(42.689)	(3.468)	68.699	(97.762)
EBITDA	183.307	64.843	1.418		249.568
Afskriftir og virðisrýrnun	(65.866)	(20.602)	(909)	307	(87.070)
Afkoma starfspáttá, EBIT	117.441	44.241	509	307	162.498
Eignir starfspáttá 30.9.2017	3.977.528	820.093	22.803	(390.520)	4.429.904
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	11.575	7.278	193	(7.278)	11.768
Eignir samtals 30.9.2017	3.989.103	827.371	22.996	(397.798)	4.441.672
Starfspáttaskuldir 30.9.2017	2.052.376	497.356	4.352	(146.614)	2.407.471
Skuldir samtals 30.9.2017	2.052.376	497.356	4.352	(146.614)	2.407.471

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit, frh.:

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 starfspáttá	269.432	96.774	4.106	(63.195)	307.117
Rekstrargjöld starfspáttá	(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 starfspáttá, EBIT	97.337	39.546	659	352	137.894
Eignir starfspáttá 31.12.2016	3.975.620	764.155	21.346	(438.877)	4.322.244
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	10.395	6.662	225	(6.663)	10.619
Eignir samtals 31.12.2016	3.986.015	770.817	21.571	(445.540)	4.332.864
Starfspáttaskuldir 31.12.2016	2.106.828	462.407	4.462	(209.921)	2.363.776
Skuldir samtals 31.12.2016	2.106.828	462.407	4.462	(209.921)	2.363.776

6. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	2017	2016
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Vaxtatekjur	1.787	2.145
Vaxtagjöld	(51.739)	(43.872)
Ábyrgðargjald	(5.720)	(6.960)
Verðbætur	(1.681)	(3.276)
Eignfært á nýbyggingar	10.566	6.544
Vaxtagjöld samtals	(48.574)	(47.564)
Innleystur gjaldeyrismunur	(793)	(1.438)
Óinnleystur gjaldeyrismunur	(56.091)	(38.179)
Gjaldeyrismunur samtals	(56.884)	(39.617)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða	66.194	29.828
Gangvirðisbreyting annarra afleiðusamninga	(8.919)	(921)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(46.396)	(56.129)

7. Afleiðusamningar í efnahagsreikningi

Afleiðusamningar í efnahagsreikningi sundurliðast þannig:

	30.9.2017	31.12.2016
Eignir:		
Innbyggðir afleiðusamningar í raforkusamningum	36.210	4.858
Álvarnir	1.264	2.854
Gjaldmiðlasamningar	15.351	5.025
	52.825	12.737
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	46.909	9.528
Skammtíahluti afleiðusamninga	5.916	3.209
	52.825	12.737
Skuldir:		
Innbyggðir afleiðusamningar í raforkusamningum	1.066	35.908
Álvarnir	12.607	2.651
Gjaldmiðlasamningar	1.501	20.164
Vaxtaskiptasamningar	1.071	3.363
	16.245	62.086

Skýringar, frh.:

7. Afleiðusamningar í efnahagsreikningi, frh.:

	30.9.2017	31.12.2016
Skipting afleiðusamninga er eftirfarandi:		
Langtímahluti afleiðusamninga	4.808	33.690
Skammtímahluti afleiðusamninga	11.437	28.396
	<u>16.245</u>	<u>62.086</u>

8. Skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

		30.9.2017		31.12.2016	
	Loka- gjaldldagi	Meðal- vextir	Eftir- stöðvar	Meðal- vextir	Eftir- stöðvar
Skuldir í ISK	2017-2034	3,7%	292.196	3,8%	269.815
Skuldir í CHF	2017-2022	0,0%	27.192	0,0%	31.661
Skuldir í EUR	2017-2026	0,9%	387.205	0,6%	483.486
Skuldir í USD	2017-2035	3,3%	1.442.829	2,9%	1.320.069
			<u>2.149.422</u>		<u>2.105.031</u>
Afborganir næsta árs			(277.224)		(221.982)
Skuldir til langs tíma samtals			<u>1.872.198</u>		<u>1.883.049</u>

Vaxtakjör af lánum móðurfélags eru frá 0,0-5,6%. Að jafnaði voru nafnvextir á tímabilinu um 3,5%, að teknu tilliti til ríkisábyrgðargjalds en voru 3,3% árið 2016.

Samkvæmt lánasamningum eru afborganir langtímaskulda eftirfarandi:

	30.9.2017
1.10.2017-30.9.2018	277.224
1.10.2018-31.12.2018	2.356
2019	191.415
2020	333.221
2021	213.159
2022	95.526
Síðar	<u>1.036.521</u>
	<u>2.149.422</u>

9. Samanburður á gangvirði og bókfærðu verði langtímaskulda

	30.9.2017		31.12.2016	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi langtímaskuldir	2.149.422	2.328.939	2.105.031	2.255.797

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:	30.9.2017	31.12.2016
Vaxtaberandi skuldir ISK	2,2 til 2,4%	2,6 til 2,9%
Vaxtaberandi skuldir aðrar en ISK	-0,7 til 2,5%	-0,8 til 2,6%

Skýringar, frh.:

10. Flokkun gangvirðis

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

	Stig 2	Stig 3	Samtals
30.9.2017			
Innbyggðar afleiður		35.144	35.144
Aðrar afleiður	(9.679)	11.115	1.436
Endurmat rekstrarfjármuna		255.026	255.026
Eignarhlutir í öðrum félögum		161	161
	<u>(9.679)</u>	<u>301.446</u>	<u>291.767</u>
31.12.2016			
Innbyggðar afleiður		(31.050)	(31.050)
Aðrar afleiður	(23.324)	5.025	(18.299)
Endurmat rekstrarfjármuna		263.770	263.770
Eignarhlutar í öðrum félögum		150	150
	<u>(23.324)</u>	<u>237.895</u>	<u>214.571</u>