Orkuveita Reykjavíkur

Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 30. júní 2017

Orkuveita Reykjavíkur
Bæjarhálsi 1
110 Reykjavík

Kt. 551298-3029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

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 30. júní 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal *IAS 34 um árshlutareikninga*. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning OR og dótturfyrirtækja.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 nam 7.311 milljónum kr. (1.1.-30.6.2016: 5.029 milljónir kr.). Heildarafkoma samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 nam 3.310 milljónum kr. (1.1.-30.6.2016: 2.121 milljónir kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 292.881 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2016: 300.450 milljónir kr.). Eigið fé nam 124.785 milljónum kr. í lok tímabilsins (31.12.2016: 121.476 milljónir kr.) og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 42,6% (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%

Aðalfundur Orkuveitu Reykjavíkur hefur samþykkt arðgreiðslu til eigenda að fjárhæð 750 milljónir kr. að uppfylltum tilteknum skilyrðum.

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 30. júní 2017 ásamt rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017.

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017.

Reykjavík, 24 ágúst 2017.

Í stjórn fyrirtækisins:

Brynhildur Davíðsdóttir
Gylfi Magnússon
Sigríður Rut Júlíusdóttir
Áslaug Friðriksdóttir
Kjartan Magnússon
Ólafur Adolfsson

Forstjóri:
Bjarni Bjarnason

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Orkuveitu Reykjavíkur.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Orkuveitu Reykjavíkur fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og forstjóri fyrirtækisins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Reykjavík, 24. ágúst 2017.

KPMG ehf.

Kristrún H.Ingólfsdóttir

Rekstrarreikningur
1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.4.-30.6. *	2016 1.4.-30.6. *	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur		9.790.014	9.619.734	21.612.354	20.955.321
Rekstrartekjur samtals		9.790.014	9.619.734	21.612.354	20.955.321
Orkukaup og flutningur		(1.197.449)	(1.497.362)	(2.898.174)	(3.132.746)
Laun og launatengd gjöld		(1.525.293)	(1.376.820)	(2.830.979)	(2.757.033)
Annar rekstrarkostnaður		(1.203.201)	(1.261.524)	(2.334.335)	(2.324.893)
Rekstrarkostnaður samtals		(3.925.943)	(4.135.706)	(8.063.488)	(8.214.672)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		5.864.070	5.484.028	13.548.866	12.740.649
Afskriftir		(2.322.462)	(2.896.631)	(4.706.488)	(5.302.829)
Rekstrarhagnaður (EBIT)		3.541.608	2.587.398	8.842.378	7.437.820
Vaxtatekjur		106.187	72.786	218.355	88.197
Vaxtagjöld		(1.341.286)	(1.446.239)	(2.695.403)	(2.558.557)
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum		(902.442)	2.321.477	3.338.699	1.538.898
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	4	(2.137.541)	948.025	861.652	(931.462)
Áhrif hlutdeildarfélaga		4.993	0	2.004	(3.369)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.409.059	3.535.422	9.706.034	6.502.989
Tekjuskattur		(136.463)	(1.041.569)	(2.394.627)	(1.474.019)
Hagnaður tímabilsins		1.272.597	2.493.853	7.311.407	5.028.970

* Ársfjórðungsupplýsingar hafa ekki verið kannaðar af endurskoðendum.
Skýringar á bls. 10-17 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 30. júní 2017

	2017 1.4.-30.6. *	2016 1.4.-30.6. *	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Hagnaður tímabilsins	1.272.597	2.493.853	7.311.407	5.028.970
Önnur heildarafkoma				
Liðir færðir beint á eigið fé sem gætu verið færðir síðar í rekstrarreikning				
Þýðingarmunur	(4.125.212)	(358.240)	(4.001.879)	(2.908.125)
	(4.125.212)	(358.240)	(4.001.879)	(2.908.125)
Önnur heildarafkoma eftir skatta	(4.125.212)	(358.240)	(4.001.879)	(2.908.125)
Heildarafkoma	(2.852.615)	2.135.614	3.309.528	2.120.845

* Ársfjórðungsupplýsingar hafa ekki verið kannaðar af endurskoðendum.
Skýringar á bls. 10-17 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir		256.435.457	264.822.746
Óefnislegar eignir		1.550.151	1.503.771
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		61.341	59.337
Eignarhlutar í öðrum félögum		3.285.074	3.285.074
Áhættuvarnarsamningar		284.658	365.333
Aðrar fjáreignir		0	4.091.936
Tekjuskattseign		2.057.868	3.714.879
Fastafjármunir samtals		263.674.549	277.843.077
Birgðir		779.844	582.934
Viðskiptakröfur	5	5.281.656	4.596.627
Áhættuvarnarsamningar		155.416	393.183
Aðrar fjáreignir		4.018.936	0
Aðrar skammtímakröfur		415.309	332.229
Fyrirframgreiddur kostnaður		276.888	213.209
Bundnar innstæður og markaðsverðbréf		4.127.244	4.132.427
Handbært fé		14.150.689	12.356.669
Veltufjármunir samtals		29.205.983	22.607.277
Eignir samtals		292.880.532	300.450.354
Eigið fé			
Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna		71.508.545	72.918.471
Bundinn hlutdeildarreikningur		11.283.681	7.000.139
Bundið eigið fé vegna þróunar		59.759	59.759
Gangvirðisreikningur		2.822.160	2.822.160
Þýðingarmunur		(5.787.490)	(1.785.611)
Óráðstafað eigið fé		44.898.757	40.460.965
Eigið fé samtals		124.785.411	121.475.883
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	6	127.171.815	129.316.964
Lífeyrisskuldbinding		607.405	591.905
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		4.728.549	8.913.368
Áhættuvarnarsamningar		982.367	2.713.071
Tekjuskattsskuldbinding		7.873.209	8.345.332
Langtímaskuldir samtals		141.363.346	149.880.640
Viðskiptaskuldir		1.472.067	2.317.493
Vaxtaberandi skuldir	6	14.103.493	18.322.481
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum		647.712	1.405.741
Áhættuvarnarsamningar		2.757.936	2.311.883
Fyrirframinnheimtar tekjur	5	1.617.778	0
Tekjuskattur til greiðslu		2.642.616	1.737.164
Aðrar skammtímaskuldir		3.490.172	2.999.068
Skammtímaskuldir samtals		26.731.774	29.093.830
Skuldir samtals		168.095.120	178.974.471
Eigið fé og skuldir samtals		292.880.532	300.450.354

Skýringar á bls. 10-17 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit
1. janúar til 30. júní 2017

1.1.-30.6. 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					(4.001.879)		(4.001.879)
Hagnaður tímabilsins						7.311.407	7.311.407
Heildarafkoma	0	0	0	0	(4.001.879)	7.311.407	3.309.528
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.409.927)					1.409.927	0
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaga færð á bundið eigið fé		4.283.542				(4.283.542)	0
Eigið fé 30. júní 2017	71.508.545	11.283.681	59.759	2.822.160	(5.787.490)	44.898.757	124.785.411

1.1.-30.6. 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					(2.908.125)		(2.908.125)
Hagnaður tímabilsins						5.028.970	5.028.970
Heildarafkoma	0	0	0	0	(2.908.125)	5.028.970	2.120.845
Innlausn endurmats vegna afskrifta	(1.473.910)					1.473.910	0
Eigið fé 30. júní 2016	74.334.768	0	0	2.445.000	2.330.536	37.781.725	116.892.029

Skýringar á bls. 10-17 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit
1. janúar til 30. júní 2017

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	7.311.407	5.028.970
Leiðrétt fyrir:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(861.652)	931.462
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	(2.004)	3.369
Tekjuskattur	2.394.627	1.474.019
Afskriftir og virðisrýrnun	4.706.488	5.302.829
Söluhagnaður eigna	(301)	0
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	15.501	44.981
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta	13.564.066	12.785.629
Birgðir, hækkun	(201.260)	(89.209)
Skammtímakröfur, hækkun	(153.981)	(792.147)
Skammtímaskuldir, hækkun	1.695.824	1.271.273
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	14.904.649	13.175.547
Innborgaðar vaxtatekjur	124.061	56.518
Greidd vaxtagjöld	(2.013.410)	(1.890.464)
Móttekinn arður	1.195	28.493
(Greiðslur) innborganir v. annarra fjármunatekna og fjármagnsgjalda	(364.039)	403.751
Handbært fé frá rekstri	12.652.455	11.773.846
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	(6.023.476)	(5.569.456)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(94.354)	(72.075)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	1.739	0
Breyting á bundnum innlánum	1.000.000	554.381
Breyting á markaðsverðbréfum	(747.747)	(86.843)
Fjárfestingarhreyfingar	(5.863.838)	(5.173.993)
Fjármögnunarhreyfingar		
Tekin ný langtímalán	6.451.817	1.038.000
Afborganir langtímaskulda	(8.528.300)	(7.338.178)
Skammtímalán, (lækkun) hækkun	(2.859.984)	1.554.433
Fjármögnunarhreyfingar	(4.936.468)	(4.745.745)
Hækkun á handbæru fé	1.852.149	1.854.108
Handbært fé í ársbyrjun	12.356.669	5.264.079
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(58.129)	(69.093)
Handbært fé í lok tímabilsins	14.150.689	7.049.093
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	828.776	(444.852)
Skammtímaskuldir, breyting	(828.776)	444.852
Tekin ný langtímalán	1.139.811	2.701.725
Afborganir langtímaskulda	(1.139.811)	(2.701.725)
Aðrar upplýsingar		
Veltufé frá rekstri	11.707.097	10.617.208

Skýringar á bls. 10-17 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

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**	**30.6.2017**	**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 félagsins 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.

b. Nýir reikningsskilastaðlar sem ekki hafa tekið gildi

Nokkrir nýir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar og endurbætur á stöðlum gilda fyrir reikningsár sem hefjast eftir 1. janúar 2017 og er heimilt að beita fyrir gildistöku þeirra. Samstæðan hefur ekki nýtt heimildirnar við gerð þessa árshlutareiknings. Hafin er vinna við innleiðingu á IFRS 15 sem tekur gildi fyrir reikningsár sem hefjast 1. janúar 2018. Of snemmt er að segja til um áhrif staðalsins á reikningsskil félagssins. IFRS 16 tekur gildi fyrir reikningsár sem hefjast 1. janúar 2019 þegar hann verður staðfestur af Evrópusambandinu.

Stjórn staðfesti og heimilaði birtingu árshlutareikningsins 24. ágúst 2017.

c. *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.

d. *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.

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 1.1.-30.6. 2017	**Veitur**	**Orka náttúrunnar**	**Önnur starfsemi**	**Jöfnunar-færslur**	**Samtals**
Tekjur frá þriðja aðila	13.723.621	6.709.842	1.178.891	0	21.612.354
Tekjur innan samstæðu	1.522.616	2.126.246	2.959.971	(6.608.833)	0
Tekjur starfsþátta	15.246.237	8.836.088	4.138.862	(6.608.833)	21.612.354
Rekstrargjöld starfsþátta	(7.087.149)	(3.932.468)	(3.652.704)	6.608.833	(8.063.488)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	8.159.088	4.903.620	486.158	0	13.548.866
Afskriftir	(2.429.453)	(1.661.337)	(615.698)	0	(4.706.488)
Afkoma starfsþátta, EBIT	5.729.635	3.242.283	(129.541)	0	8.842.378
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(1.530.259)	(2.493.089)	(57.849)	4.942.848	861.652
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	2.004	0	2.004
Tekjuskattur	(511.439)	(158.229)	54.466	(1.779.425)	(2.394.627)
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.687.937	590.966	(130.919)	3.163.423	7.311.407
1.1.-30.6. 2016					
Tekjur frá þriðja aðila	13.685.943	6.242.750	1.026.627	0	20.955.321
Tekjur innan samstæðu	1.307.750	2.133.319	2.387.227	(5.828.296)	0
Tekjur starfsþátta	14.993.693	8.376.069	3.413.854	(5.828.296)	20.955.321
Rekstrargjöld starfsþátta	(6.530.079)	(4.140.242)	(3.372.646)	5.828.296	(8.214.672)
Rekstrarhagnaður starfsþátta, EBITDA	8.463.614	4.235.827	41.208	0	12.740.649
Afskriftir og virðisrýrnun	(2.557.864)	(1.789.164)	(955.802)	0	(5.302.829)
Afkoma starfsþátta, EBIT	5.905.750	2.446.663	(914.594)	0	7.437.820
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(2.298.379)	(2.297.478)	1.322.729	2.341.666	(931.462)
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	(3.369)	0	(3.369)
Tekjuskattur	(417.691)	(12.956)	(200.373)	(843.000)	(1.474.019)
Hagnaður tímabilsins	3.189.680	136.230	204.393	1.498.666	5.028.970

3. Starfsþáttayfirlit, frh.

Rekstrarstarfsþættir - svið, frh.

	Veitur	Orka náttúrunnar	Önnur starfsemi	Jöfnunarfærslur	Samtals
Efnahagur (30.6.2017)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	141.027.550	96.863.557	20.094.500	0	257.985.608
Aðrar eignir	17.376.014	8.592.833	153.298.065	(144.371.988)	34.894.924
					292.880.532
Vaxtaberandi skuldir	65.480.772	56.477.861	141.275.308	(121.958.633)	141.275.308
Aðrar skuldir	10.190.648	5.088.846	30.512.953	(18.972.634)	26.819.813
					168.095.120
Fjárfestingar					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	2.549.870	785.032	1.954.152	0	5.289.054
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 (30.6.2016)					
Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	3.110.965	1.222.373	1.416.609	0	5.749.947

Skýringar

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur af lánum og kröfum	218.355	88.197
Vaxtagjöld og greiddar verðbætur	(1.853.305)	(1.659.451)
Áfallnar verðbætur	(454.097)	(602.938)
Ábyrgðargjald til eigenda 1)	(388.001)	(296.168)
Vaxtagjöld samtals	(2.695.403)	(2.558.557)
Gangvirðisbreytingar innbyggðra afleiða í raforkusölusamningum	4.942.848	2.341.666
Gangvirðisbreytingar fjáreigna og fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstur	(61.713)	(152.844)
Gangvirðisbreyting áhættuvarnarsamninga	966.209	(767.056)
Uppgjör áhættuvarnarsamninga	(1.696.844)	(607.447)
Gengismunur	(812.996)	696.086
Arðstekjur	1.195	28.493
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáreignum og fjárskuldum samtals	3.338.699	1.538.898
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	861.652	(931.462)

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% (30.6.2016: 0,375%) á lán vegna sérleyfisstarfsemi og 0,58% (30.6.2016: 0,57%) á lán vegna samkeppnisstarfsemi. Útreikningur gjaldsins er gerður miðað við stöðu lána í lok hvers ársfjórðungs. Ábyrgðargjaldið nam samtals 388 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 (1.1.-30.6.2016: 296 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 5.847 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 (1.1.-30.6.2016: tekjufærsla 1.422 milljónir kr.). Gangvirðisbreytingar sem tilheyra fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru á stigi 3 er gjaldfærsla að fjárhæð 62 milljónum kr. á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 (1.1.-30.6.2016: gjaldfærsla 153 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 í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016. Vaxtaberandi skuldir greinast með eftirfarandi hætti:

Langtímaskuldir	**30.6.2017**	**31.12.2016**
Skuldir við lánastofnanir	99.888.740	106.326.779
Víkjandi lán frá eigendum	12.956.781	13.293.025
Skuldabréfaútgáfa	28.429.787	25.159.658
	141.275.307	144.779.461
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(14.103.493)	(15.462.497)
	127.171.815	129.316.964
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir langtímaskulda	14.103.493	15.462.497
Víxlar	0	2.859.984
	14.103.493	18.322.481
Vaxtaberandi skuldir samtals	141.275.307	147.639.446

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		30.6.2017		**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%	11.387.343	0,00%	12.148.428
Skuldir í EUR	19.12.2027	0,41%	35.140.116	0,65%	37.619.335
Skuldir í USD	15.11.2038	2,33%	26.397.690	2,18%	30.554.614
Skuldir í JPY	10.5.2027	0,03%	5.218.141	0,00%	5.868.767
Skuldir í GBP	26.2.2024	1,52%	2.147.738	1,53%	2.544.687
Skuldir í SEK	5.10.2027	0,00%	3.569.988	0,00%	3.747.424
			83.861.017		92.483.255
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	9.5.2046	4,08%	51.557.549	4,13%	45.696.207
Óverðtryggðar	7.12.2026	6,14%	5.856.742	6,90%	9.459.984
			57.414.291		55.156.191
Vaxtaberandi skuldir samtals			141.275.307		147.639.446

Afborganir vaxtaberandi lána greinast þannig næstu ár:

30.6.2017	
1.7.2017-30.6.2018	14.100.758
1.7.2018-30.6.2019	13.811.217
1.7.2019-30.6.2020	13.379.996
1.7.2020-30.6.2021	13.099.482
1.7.2021-30.6.2022	11.527.576
Síðar	75.356.278
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	141.275.307

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 24.765 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 (31.12.2016: 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.

Fjármögnun

Á stjórnarfundi Orkuveitu Reykjavíkur þann 15. maí var samþykkt lántaka hjá Norræna fjárfestingabankanum að fjárhæð 44 milljónir USD. Lántakan er í samræmi við samþykkta fjárhagsáætlun og háð samþykki og ábyrgð eigenda.

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:

	30.6.2017		31.12.2016	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	141.275.307	137.600.968	147.639.446	140.598.094

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:

	30.6.2017	31.12.2016
Innbyggðar afleiður í raforkusölusamningum	2,80% til 8,05%	2,34% til 8,11%
Skuldabréf á gangvirði gegnum rekstur	4,94% til 5,25%	5,16% til 5,22%
Áhættuvarnarsamningar	-1,8% til 6,4%	-0,8% til 7,0%
Vaxtaberandi skuldir	2,22% til 9,58%	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.

8. Önnur mál

Breyting á A deild Brúar lífeyrissjóðs

Með setningu laga nr. 127/2016 var lögum um Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins breytt en sú lagasetning hefur einnig áhrif á A deild Brúar lífeyrissjóðs sem margir starfsmenn samstæðu Orkuveitu Reykjavíkur greiða í og tóku nýjar samþykktir þeirrar deildar gildi þann 1. júní 2017.

Unnið er að uppgjöri fyrir Brú lífeyrissjóð miðað við 31. maí 2017. Gert er ráð fyrir að endurskoðun og tryggingfræðileg úttekt muni liggja fyrir í september 2017 og mun þá liggja fyrir hvaða fjárhæð Orkuveita Reykjavíkur mun þurfa að greiða lífeyrissjóðnum vegna þessara breytinga.

Arður til eigenda

Aðalfundur Orkuveitu Reykjavíkur hefur samþykkt arðgreiðslu til eigenda að fjárhæð 750 milljónir kr. að uppfylltum tilteknum skilyrðum.

Skuldbindingar

Í skýringu 10 í ársreikningi samstæðunnar 2016 kemur fram að samstæðan hefur gert innkaupa- og verksamninga vegna framkvæmda við framleiðslu- og dreifikerfi. Eftirstöðvar þessara samninga í lok tímabilsins eru áætlaðar 3 milljarðar kr. (31.12.2016: 2,1 milljarður kr.)