

Breytingar á forsendum vegna fjárhagsáætlunar 2017 og fimm ára áætlunar 2018-2022.

Fram kom ósk frá Reykjavíkurborg um að Orkuveita Reykjavíkur uppfærði fjárhagsáætlun samstæðunnar vegna breyttra forsenda sem byggja á þjóðhagsspá Hagstofunnar frá nóvember 2016. Jafnframt voru forsendur um þróun álverðs og vaxta uppfærðar miðað við markaðsgildi 18. nóvember.

Breytingar sem gerðar er á spánni en tengjast ekki neðangreindum forsendum eru:

- Arðgreiðslur teknar út þar sem Reykjavíkurborg hefur ekki gert ráð fyrir arðgreiðslum frá OR í sinni fjárhagsáætlun.
- Ábyrgðargjald til eigenda er hækkað af lánum vegna sérleyfisstarfsemi úr 0,375% í 0,95%

Helstu breytingar á forsendum eru í neðangreindri töflu.

Forsendur	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Vísitala neysluverðs (%)	1,8%	2,4%	3,4%	2,9%	2,6%	2,6%	2,5%
Vísitala neysluverðs (%), eldri	2,2%	3,9%	3,5%	2,8%	2,6%	2,5%	2,5%
Frávik	-0,4%	-1,5%	-0,1%	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%
Byggingavísitala (%)	1,6%	3,0%	2,2%	3,5%	3,2%	2,7%	2,6%
Byggingavísitala (%), eldri	2,8%	3,5%	3,9%	3,2%	2,7%	2,4%	2,3%
Frávik	-1,2%	-0,5%	-1,7%	0,3%	0,5%	0,3%	0,3%
Launavísitala (%)	11,2%	6,6%	5,8%	5,7%	4,6%	4,3%	4,6%
Launavísitala (%), eldri	11,1%	6,3%	5,8%	5,3%	4,5%	4,3%	3,5%
Frávik	0,1%	0,3%	0,0%	0,4%	0,1%	0,0%	1,1%
Gengisvísitala í árslok (%)	-9,5%	-5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Gengisvísitala í árslok (%), eldri	-6,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Frávik	-3,5%	-5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Álverð	1.689	1.704	1.737	1.777	1.827	1.889	1.944
Álverð, eldri	1.598	1.675	1.714	1.760	1.808	1.859	1.908
Frávik	91	29	23	17	19	30	36

Áhrif breytinga á rekstur:

Tekjur	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nýjar forsendur	41.260	41.028	44.232	47.178	49.599	51.809	54.123
Eldri forsendur	41.228	41.422	44.861	47.768	50.123	52.241	54.511
Frávik	32	-393	-629	-591	-524	-431	-388

Gjöld

Nýjar forsendur	16.098	16.030	17.072	18.049	18.895	19.682	20.332
Eldri forsendur	16.101	16.228	17.255	18.200	19.040	19.821	20.386
Frávik	-4	-198	-183	-152	-146	-139	-54

EBITDA

Nýjar forsendur	25.162	24.999	27.160	29.129	30.704	32.128	33.792
Eldri forsendur	25.127	25.194	27.606	29.568	31.083	32.420	34.126
Frávik	35	-195	-445	-439	-379	-292	-334

Afkoma

Nýjar forsendur	13.341	8.442	8.525	11.396	13.816	14.840	16.824
Eldri forsendur	10.216	8.983	8.460	11.317	13.389	14.351	16.767
Frávik	3.125	-541	66	79	427	489	57

Áhrif breytingar á efnahag:

Heildar eignir	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nýjar forsendur	307.349	301.867	307.892	311.838	316.528	318.128	321.901
Eldri forsendur	308.938	308.274	314.317	317.428	320.406	321.279	326.006
Frávik	-1.589	-6.407	-6.425	-5.590	-3.878	-3.151	-4.105

Eigið fé

Nýjar forsendur	124.200	129.975	138.500	149.896	163.712	178.552	195.376
Eldri forsendur	121.199	130.182	138.142	148.859	160.698	172.799	186.816
Frávik	3.001	-207	358	1.037	3.014	5.753	8.560

Vaxtaberandi skuldir

Nýjar forsendur	152.371	143.303	139.819	132.552	124.833	112.466	100.534
Eldri forsendur	155.938	151.986	148.627	140.333	131.264	119.544	109.934
Frávik	-3.567	-8.683	-8.808	-7.782	-6.431	-7.078	-9.400

Áhrif breytingar á sjóðstreymi:

Handbært fé frá rekstri	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nýjar forsendur	21.586	20.215	21.699	23.467	24.936	26.447	28.071
Eldri forsendur	21.876	20.972	22.737	24.414	25.394	26.730	28.724
Frávik	-289	-756	-1.039	-947	-458	-283	-653

Fjárfestingar

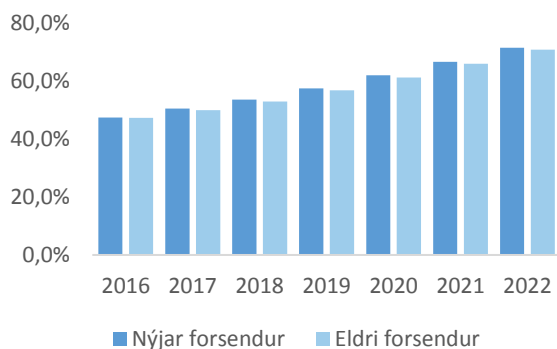
Nýjar forsendur	13.231	14.077	16.060	13.628	14.526	11.380	14.281
Eldri forsendur	13.231	14.318	16.504	13.928	14.776	11.636	14.541
Frávik	0	-241	-443	1.672	-250	-256	-260

Afborganir lána

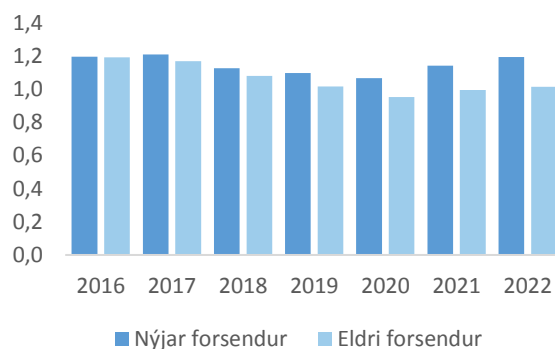
Nýjar forsendur	13.780	14.903	16.046	13.802	14.165	13.835	13.266
Eldri forsendur	14.147	15.675	17.003	14.831	15.568	15.220	14.707
Frávik	-367	-773	-957	-1.029	-1.403	-1.385	-1.441

Lykilstærðir:

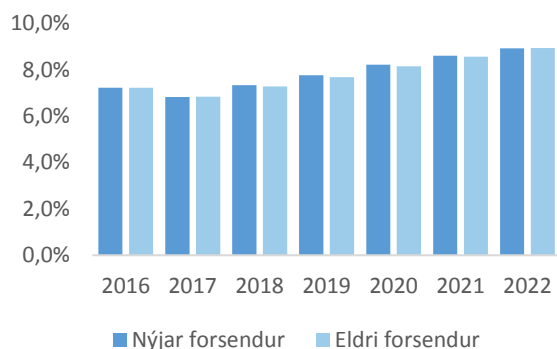
Eiginfjárlutfall



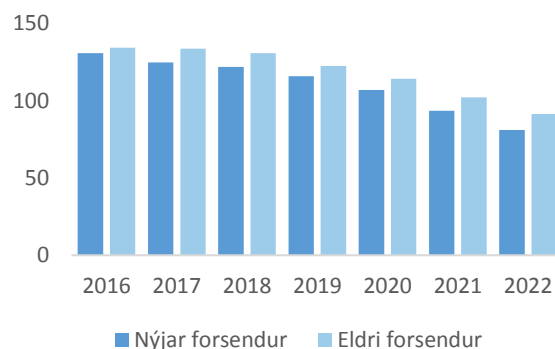
Veltufjárlutfall



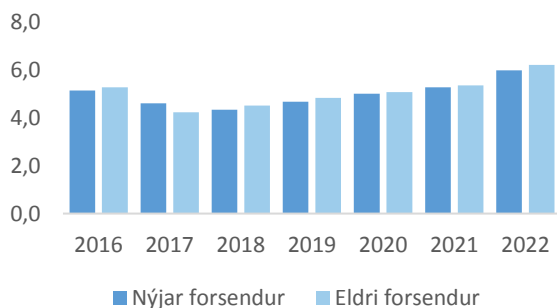
ROCE



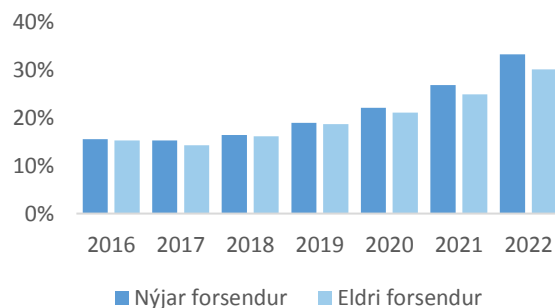
Nettó skuldir



FFO (veltufé frá rekstri) vaxtaþekja



Veltufé frá rekstri / nettó skuldir



24.11.2016

Rekstrarreikningur (mkr)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Rekstrartekjur	41.260	41.028	44.232	47.178	49.599	51.809	54.123
Rekstrargjöld	16.098	16.030	17.072	18.049	18.895	19.682	20.332
Orkukaup	2.756	2.697	3.010	3.377	3.786	3.945	4.117
Flutningur	3.436	3.329	3.478	3.612	3.746	3.843	3.981
Laun og launatengd gjöld	6.047	6.496	6.889	7.342	7.676	8.016	8.394
Annar rekstarkostnaður	3.858	3.508	3.695	3.719	3.687	3.878	3.840
Rekstrarhagnaður (EBITDA)	25.162	24.999	27.160	29.129	30.704	32.128	33.792
Afskriftir	10.721	10.443	10.428	10.751	11.051	11.303	11.553
Rekstrarhagnaður (EBIT)	14.441	14.555	16.732	18.377	19.653	20.824	22.239
Fjármagnsliðir	3.469	-4.550	-6.027	-5.704	-5.106	-4.331	-3.719
Vaxtatekjur	506	973	940	942	943	945	946
Vaxtagjöld og verðbætur	-4.915	-5.788	-6.045	-5.959	-5.839	-5.500	-5.033
Aðrar tekjur (gjöld) af fjáre. og fjársk.	7.878	265	-922	-687	-210	224	367
Hagnaður (tap) fyrir skatta	17.909	10.259	9.741	13.346	16.097	17.293	19.312
Tekjuskattur	-4.569	-1.816	-1.215	-1.929	-2.231	-2.343	-2.378
Hagnaður (tap) ársins	13.341	8.442	8.525	11.417	13.866	14.950	16.934

24.11.2016

Efnahagsreikningur (mkr)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Eignir	307.349	301.867	307.892	311.858	315.124	316.831	320.713
Fastafjármunir	279.270	276.877	283.311	286.248	289.560	289.706	292.698
Veltufjármunir	28.080	24.990	24.581	25.610	25.564	27.125	28.015
Eigið fé og skuldir	307.349	301.867	307.892	311.858	315.124	316.831	320.713
Eigið fé	124.200	129.975	138.500	149.917	163.783	178.733	195.667
Skuldir	183.150	171.892	169.392	161.941	151.340	138.098	125.046
Langtímaskuldir	157.796	148.451	147.117	138.883	129.057	116.459	102.215
Skammtímaskuldir	25.353	23.441	22.275	23.059	22.283	21.639	22.830

24.11.2016

Sjóðstreymi (mkr)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
VELTUFÉ FRÁ REKSTRI ÁN VAXTA OG SKATTA	25.224	25.037	27.201	29.172	30.749	32.175	33.841
BREYTING Á REKSTRARTENGNUM EIGNUM OG SKULDUM	700	85	-36	-39	-155	-153	-226
Innborgaðar vaxtatekjur	506	692	695	700	782	784	786
Greidd vaxtagjöld ISK	-4.386	-4.215	-4.328	-4.444	-4.470	-4.332	-4.017
Greiddur tekjuskattur	0	-290	-754	-1.687	-1.931	-1.988	-2.273
Greiddslur annarra fjármagnsliða	-458	-1.094	-1.078	-235	-23	2	0
HANDBÆRT FÉ FRÁ REKSTRI	21.586	20.215	21.699	23.467	24.952	26.488	28.111
Fjárfestingahreyfingar							
Orkuver	-3.211	-4.273	-6.913	-5.398	-6.346	-3.683	-6.007
Veitukerfi	-9.099	-8.597	-8.351	-7.591	-7.484	-7.099	-7.653
Önnur fjárfesting	-920	-1.207	-796	-639	-696	-599	-620
Fjárfestingar rekstrarfjármuna samtals	-13.231	-14.077	-16.060	-13.628	-14.526	-11.380	-14.281
Aðrar fjárfestingahreyfingar	6.188	0	4.280	0	0	0	0
FJÁRFESTINGAHREYFINGAR ALLS	-7.042	-14.077	-11.780	-13.628	-14.526	-11.380	-14.281
Fjármögnunarhreyfingar							
Tekin ný langtímalán	9.888	9.875	10.875	5.000	3.500	0	0
Afborganir langtímaskulda	-13.780	-14.903	-16.046	-13.802	-14.165	-13.835	-13.266
FJÁRMÖGNUNARHREYFINGAR ALLS	-3.892	-5.028	-5.171	-8.802	-10.665	-13.835	-13.266
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	12.629	-3.011	3.659	802	-262	1.275	565
Handbært fé í ársbyrjun	5.264	17.880	14.859	18.518	19.319	19.057	20.332
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	-13	-10	0	0	0	0	0
Handbært fé í lok tímabilsins	17.880	14.859	18.518	19.319	19.057	20.332	20.897

Fjárhæðir eru í milljónum króna