

Orkuveita Húsavíkur ohf.

Ársreikningur

2014

Orkuveita Húsavíkur ohf.
Vallholtsvegi 3
640 Húsavík
kt. 641195-2359

Orkuveita Húsavíkur ohf.

Ársreikningur

2014

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-17

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Orkuveitu Húsavíkur ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, efnahag þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

Húsavík, 17. apríl 2015

Deloitte ehf.


Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi


Ragnar Jóhann Jónsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Meginstarfssemi félagsins

Í samþykktum Orkuveitu Húsavíkur ohf. kemur fram að tilgangur félagsins sé orkurannsóknir, vinnsla og framleiðsla raforku, varma og vatns og hvers konar annarra auðlinda, dreifing og sala afurða fyrirtækisins ásamt hverri þeirri starfssemi sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað félagsins, sem og iðnþróun og nýsköpun af hverju tagi, ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfssemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Félaginu er heimilt að standa að stofnun og gerast eignaraðili að öðrum félögum og fyrirtækjum.

Starfsemin á árinu 2014

Orkuveita Húsavíkur ohf. starfar skv. reglugerð nr. 1227/2012 sem endurspeglar rekstrarform og kjarnastarfsemi fyrirtækisins. Kjarnastarfsemi Orkuveitu Húsavíkur ohf. er vinnsla og dreifing heits og kalts vatns auk fráveitu.

Á árinu voru umtalsverðar framkvæmdir við fráveitu á Húsavík. Unnið var að seinni áfanga framkvæmda við Búðarárútrás, lagt var sökkræsi sem er lögn undir þrýstingi en án dælingar frá Búðarárgili, um hafnarstétt og að brunni við Hallanda. Þaðan liggur kerfið að útras við Bökugarð. Einn áfangi er eftir til að hægt verði að leggja af Búðarárútrásina, hann felst í dælingu fráveituvatns af suðurhluta hafnarsvæðisins. Lokið var við seinni áfanga endurnýjunar lagna í dæluhúsi á Raufarhöfn.

Ársreikningur Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Hagnaður Orkuveitu Húsavíkur ohf. á árinu 2014 nam kr. 104.763.531. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 3.106.693.892, bókfært eigið fé í árslok er kr. 2.192.278.250 og er eiginfjárlutfall félagsins 71%.

Félagið er 100% í eigu sveitarfélagsins Norðurþings.

Ákvörðun um mögulega arðgreiðslu til eiganda liggur ekki fyrir en stjórnin vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Orkuveitu Húsavíkur ohf. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og framkvæmdastjóri Orkuveitu Húsavíkur ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Húsavík, 17. apríl 2015

Í stjórn

Sigurgeir Hóskuldsson
Jonas Einarsson
Páll Kristjánsson

Framkvæmdastjóri

Ludvík Elna Jónsdóttir

Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur	3	305.970.306	306.178.569
Aðrar tekjur		17.624.829	11.847.413
Laun og annar starfsmannakostnaður	4	(67.877.166)	(44.133.826)
Annar rekstrarkostnaður		(94.009.172)	(82.976.329)
Afskriftir fastafjármuna	7	(81.992.368)	(107.443.419)
Rekstrarhagnaður		79.716.429	83.472.408
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	5	45.645.860	122.753.853
Hagnaður fyrir skatta		125.362.289	206.226.261
Tekjuskattur	6	(20.598.758)	(28.186.510)
Hagnaður ársins		104.763.531	178.039.751

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eignir	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	1.257.669.751	1.250.580.741
Eignarhlutir í dótturfélögum	8	30.670.627	25.900.090
Eignarhlutir í öðrum félögum	8	13.057.110	26.575.431
Tekjuskattsinneign	14	87.825.700	99.715.753
Langtímakröfur á tengd félög	17	646.174.690	324.585.888
Aðrar langtímakröfur	9	833.957.938	801.398.134
		<u>2.869.355.816</u>	<u>2.528.756.037</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	10	27.406.893	28.397.989
Kröfur á tengd félög	17	2.338.078	82.763.889
Aðrar skammtímakröfur	10	3.110.855	5.582.205
Handbært fé	10	204.482.250	337.678.125
		<u>237.338.076</u>	<u>454.422.208</u>
Eignir		<u>3.106.693.892</u>	<u>2.983.178.245</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	11	604.247.000	604.247.000
Lögbundinn varasjóður		96.132.819	90.894.642
Eiginfjárreikningur		1.491.898.431	1.392.373.077
Eigið fé		<u>2.192.278.250</u>	<u>2.087.514.719</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	12	780.543.777	784.424.749
Lífeyrisskuldbinding	13	84.953.304	84.385.029
		<u>865.497.081</u>	<u>868.809.778</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	15	18.937.221	17.314.657
Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar		7.182.000	3.565.000
Næsta árs afborgun langtímaskulda		1.060.691	994.091
Ógreiddir reiknaðir skattar	6	5.688.262	0
Aðrar skammtímaskuldir		16.050.387	4.980.000
		<u>48.918.561</u>	<u>26.853.748</u>
Skuldir		<u>914.415.642</u>	<u>895.663.526</u>
Eigið fé og skuldir		<u>3.106.693.892</u>	<u>2.983.178.245</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Rekstrarhagnaður		104.763.531	178.039.751
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		81.992.368	107.443.419
Aðrir liðir	16	(2.241.124)	(97.957.673)
Hreint veltufé frá rekstri samtals		<u>184.514.775</u>	<u>187.525.497</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:			
Aðrar rekstartengdar eignir, lækkun, (hækkun)		3.462.446	(1.411.337)
(Lækkun) hækkun rekstartengdra skulda:			
Rekstartengdar skuldir, hækkun, (lækkun)		6.880.451	(12.567.553)
Greitt vegna lífeyrisskuldbindingar		(7.063.899)	(7.114.671)
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum samtals		<u>3.278.998</u>	<u>(21.093.561)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>187.793.773</u>	<u>166.431.936</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(89.081.378)	(124.411.750)
Keypt/seld eignarhlutar í öðrum félögum		(1.500.000)	(3.264.452)
(Hækkun)/lækkun á kröfum á tengd félög		(229.409.243)	(236.497.290)
		<u>(319.990.621)</u>	<u>(364.173.492)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(999.027)	(2.183.980)
		<u>(999.027)</u>	<u>(2.183.980)</u>
Lækkun handbærs fjár		(133.195.875)	(199.925.536)
Handbært fé í upphafi árs		337.678.125	537.603.661
Handbært fé í lok árs		<u>204.482.250</u>	<u>337.678.125</u>

Skýringar

1. Starfsemi

Orkuveita Húsavíkur ohf. er opinbert hlutfélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög.

Orkuveita Húsavíkur ohf. vinnur og framleiðir varma og kalt vatn ásamt dreifingu og sölu á hvoru tveggja. Að auki sér félagið um uppbyggingu og rekstur fráveitukerfa ásamt hverri þeirri starfsemi annari sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað félagsins svo sem iðnþróun og nýsköpun af hverju tagi ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Eignarhlutar í dótturfélögum

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélagið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélagsins. Eignarhlutar í dótturfélögum er færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð og eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afslátta.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
Evra (EUR)	156,60	162,38	154,70	158,50
Bandaríkjadalur (USD)	121,12	122,23	127,20	115,03

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Tekjuskattsinneign er metin á reikningskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi.

Verðbréf

Skuldabréf og aðrar langtímakröfur sem áætlað er að eiga fram á gjalddaga eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skýringar

2. Reikningskilaaðferðir (framhald)

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

3. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur félagsins greinast þannig eftir starfsþáttum:

	2014	2013
Hítaveita	187.340.613	186.818.430
Vatnsveita	71.998.856	73.747.927
Fráveita	46.630.837	45.612.212
	<u>305.970.306</u>	<u>306.178.569</u>

4. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2014	2013
Laun	46.714.489	40.873.905
Launatengd gjöld	9.913.503	9.119.975
Breyting á lífeyrisskuldbindingu	11.249.174	(5.860.054)
	<u>67.877.166</u>	<u>44.133.826</u>
Stöðugildi að meðaltali	6,3	6,3

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdastjóra félagsins á árinu 2014 námu 12,1 milljónum króna.

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2014	2013
Vaxtatekjur	48.959.320	50.519.511
Verðbætur af skuldabréfaeign	7.347.581	25.118.475
Vaxtagjöld	(6.203.064)	(7.114.405)
Gengismunur	11.602.307	51.247.124
Afkoma eignarhluta í öðrum félögum	(16.060.284)	2.983.148
	<u>45.645.860</u>	<u>122.753.853</u>

6. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi kr. 20.598.758. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2015 nemur kr. 5.688.262.

Skýringar

6. Tekjuskattur (framhald)

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2014		2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	125.362.289		206.226.261	
Skatthlutfall	25.072.458	20,0%	41.245.252	20,0%
Leiðrétt tekjuskattsskuldbinding 1.1.	(1.598.976)	-1,3%	0	0,0%
Álagður tekjuskattur vegna fyrri ára	3.020.443	2,4%	0	0,0%
Hlutdeild í afkomu undanþeginni tekjuskatti	(9.111.104)	-7,3%	(12.465.873)	-6,0%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	3.212.057	2,6%	(596.630)	-0,3%
Aðrir liðir	3.880	0,0%	3.760	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	20.598.758	16,4%	28.186.510	13,7%

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Veitu- mannvirki	Fasteignir	Vélar, tæki og búnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	2.364.270.373	213.883.301	22.584.662	2.600.738.336
Eignfært á árinu	88.507.796	0	573.582	89.081.378
Staða í árslok	2.452.778.169	213.883.301	23.158.244	2.689.819.714
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	1.251.024.165	83.066.447	16.066.983	1.350.157.595
Afskrift ársins	75.006.741	5.878.651	1.106.976	81.992.368
Staða í árslok	1.326.030.906	88.945.098	17.173.959	1.432.149.963
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	1.113.246.208	130.816.854	6.517.679	1.250.580.741
Bókfært verð í árslok	1.126.747.263	124.938.203	5.984.285	1.257.669.751
Afskriftarhlutföll	1-10%	4-10%	4-15%	

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	118.189.000	355.470.000
Vélar og tæki, eignatryggingar		280.333.600
Viðlagatrygging		4.974.275.000

Skýringar

8. Eignarhlutar í dótturfélögum og öðrum félögum

	Hlutdeild	Nafnverð	Megin starfsemi
Eignarhlutar í dótturfélögum:			
Hitaveita Öxarfjarðarhéraðs hf.	50,77%	33.000.500	Hitaveita
Eignarhlutar í öðrum félögum			
Hrafnbjargarvirkjun hf.	48,75%	6.375.000	Uppbygging raforkuvera
Íslensk orka ehf.	25,40%	43.422.438	Orkuöflun og nýting orku
Sjóböð ehf.	13,78%	132.473	Bygging og rekstur sjóbaða
Mýsköpun ehf.	5,00%	500.000	Nýsköpun og atvinnuþróun

Eignarhlutar í dótturfélögum:

	2014	2013
Staða í ársbyrjun	25.900.090	22.916.942
Hlutdeild í afkomu	4.770.537	2.983.148
Staða í árslok	30.670.627	25.900.090

Sundurlíðun á hlutdeild í afkomu og eigin fé greinist þannig:

	Afkoma		Eigið fé	
	2014	2013	2014	2013
Eignarhlutar í dótturfélögum:				
Hitaveita Öxarfjarðarhéraðs hf.	9.396.370	5.875.808	60.410.926	51.014.556
	9.396.370	5.875.808	60.410.926	51.014.556

9. Aðrar langtímakröfur

	2014	2013
Staða í ársbyrjun	801.398.134	750.608.805
Verðbreytingar, vextir og verðbætur	32.559.804	50.789.329
Staða í árslok	833.957.938	801.398.134
Næsta árs afborgun	0	0
	833.957.938	801.398.134

10. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2014	31.12.2013
Innlendar viðskiptakröfur	32.006.893	31.197.989
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(4.600.000)	(2.800.000)
	27.406.893	28.397.989

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Staða í ársbyrjun	(2.800.000)	(2.917.731)
Gjaldfært á árinu.....	(1.800.000)	117.731
Staða í árslok	(4.600.000)	(2.800.000)

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára.

Skýringar

10. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2014	31.12.2013
Virðisaukaskattur	0	1.765.127
Fyrirframgreiddur kostnaður	792.915	0
Fjármagnstekjuskattur	2.317.940	3.817.078
	<u>3.110.855</u>	<u>5.582.205</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2014	31.12.2013
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	110.948.505	253.042.495
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt	93.533.745	84.635.630
	<u>204.482.250</u>	<u>337.678.125</u>

11. Eigið fé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé í árslok	604.247.000	100,0%	604.247.000
	<u>604.247.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>604.247.000</u>

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 604.247.000 og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði.

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Eigið fé 1.1.2013	604.247.000	81.992.654	1.223.235.314
Hagnaður ársins			178.039.751
Tillag í lögbundinn varasjóð		8.901.988	(8.901.988)
Eigið fé 1.1.2014	604.247.000	90.894.642	1.392.373.077
Hagnaður ársins			104.763.531
Tillag í lögbundinn varasjóð		5.238.177	(5.238.177)
Eigið fé 31.12.2014	<u>604.247.000</u>	<u>96.132.819</u>	<u>1.491.898.431</u>

12. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir í EUR	618.800.000	635.760.000
Skuldir í USD	149.650.800	135.650.450
Skuldir í ISK	13.153.668	14.008.390
	<u>781.604.468</u>	<u>785.418.840</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(1.060.691)	(994.091)
Langtímaskuldir í árslok	<u>780.543.777</u>	<u>784.424.749</u>

Skýringar

12. Langtímaskuldir (framhald)

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta árs afborganir	1.060.691
Afborganir 2016	1.125.834
Afborganir 2017	1.194.977
Afborganir 2018	1.268.366
Afborganir 2019	1.346.263
Afborganir síðar	775.608.337
	<u>781.604.468</u>

Vegnir meðalvextir eru eftirfarandi:

	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir við lánastofnanir.....	0,66%	0,67%

13. Lífeyrisskuldbinding

Á félaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við starfsmenn félagsins. Samkvæmt tryggingafræðilegu mati nemur skuldbindingin 92,1 milljón króna og miðast útreikningurinn við 2% ávöxtun umfram hækkun á verðlagi. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu, 11,2 milljónir króna, er færð til gjalda í rekstrarreikningi meðal launa og tengdra gjalda. Sá hluti skuldbindingarinnar sem kemur til greiðslu á næsta ári nemur 7,2 milljónum króna og er færður meðal annarra skammtímaskulda.

	2014	2013
Staða í ársbyrjun	87.950.029	100.924.754
Greiddar lífeyrisskuldbindingar á árinu	(7.063.899)	(7.114.671)
Reiknuð hækkun (lækkun) lífeyrisskuldbindingar á árinu	11.249.174	(5.860.054)
Staða í árslok	<u>92.135.304</u>	<u>87.950.029</u>
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar	7.182.000	3.565.000
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar	84.953.304	84.385.029
Staða í árslok	<u>92.135.304</u>	<u>87.950.029</u>

Greiðslur vegna lífeyrisskuldbindinga í árslok greinast þannig á næstu ár:

Til greiðslu 2014 - 2018	35.912.387
Til greiðslu 2019 - 2023	32.507.540
Til greiðslu 2024 - 2028	23.715.377
	<u>92.135.304</u>

Skýringar

14. Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding)

	Inneign/ (skuldbinding)
Staða 1.1.2013	127.902.263
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2013	(28.186.510)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2014	0
Staða 1.1.2014	99.715.753
Vanfærð tekjuskattsinneign 1.1.2014	1.598.976
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2014	(19.177.290)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2015	5.688.262
Staða 31.12.2014	87.825.700

Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding) greinast þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2014	31.12.2013
Varanlegir rekstrarfjármunir	73.762.158	81.027.508
Lífeyrisskuldbinding	18.427.061	17.590.006
Viðskiptakröfur	599.931	276.020
Aðrir liðir	(4.963.449)	(3.762.568)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	0	4.584.787
	<u>87.825.700</u>	<u>99.715.753</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtist til frádráttar skattalegum hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði árána 2014-2023	0	22.923.933
	<u>0</u>	<u>22.923.933</u>

15. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2014	31.12.2013
Innlendar viðskiptaskuldir	18.937.221	17.314.657
	<u>18.937.221</u>	<u>17.314.657</u>

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2014	31.12.2013
Virðisaukaskattur	1.858.590	0
Ógreidd opinber gjöld	3.020.443	0
Ógreiddar eftirstöðvar kaupsamnings	5.812.500	0
Ógreidd laun og launatengd gjöld	4.343.107	3.717.378
Ógreiddir áfallnir vextir	987.197	1.234.072
Aðrar skuldir	28.550	28.550
	<u>16.050.387</u>	<u>4.980.000</u>

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir við lánastofnanir	1.060.691	994.091
Lífeyrisskuldbinding	7.182.000	3.565.000
	<u>8.242.691</u>	<u>4.559.091</u>

Skýringar

16. Hreyfingar án greiðsluáhrifa

Aðrir liðir, samkvæmt sjóðstreymi, sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi greinast þannig.

	31.12.2014	31.12.2013
Verðbætur og gengismunur af langtímaskuldum	(2.815.345)	(60.959.055)
Verðbætur og áfallnir vextir af langtímakröfum	(44.313.552)	(56.341.926)
Afkoma eignarhluta í öðrum félögum	16.060.284	(2.983.148)
Breyting á lifeyrisskuldbindingu	11.249.174	(5.860.054)
Breyting á tekjuskattsinnæign	11.890.053	28.186.510
Breyting á reiknuðum tekjuskatti ársins	5.688.262	0
	<u>(2.241.124)</u>	<u>(97.957.673)</u>

17. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengd félög árið 2014:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Norðurþing, móðurfélag	6.141.007	12.216.463	648.512.768	0
	<u>6.141.007</u>	<u>12.216.463</u>	<u>648.512.768</u>	<u>0</u>
Viðskipti við tengd félög árið 2013:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Norðurþing, móðurfélag	9.449.708	10.077.919	407.349.777	0
	<u>9.449.708</u>	<u>10.077.919</u>	<u>407.349.777</u>	<u>0</u>

18. Atburðir eftir lok reikningsskiladags og önnur mál

Hinn 13. mars 2014 þingfesti Garðræktarfélag Reykhverfinga hf. stefnu á hendur Orkuveitu Húsavíkur ohf. vegna ágreinings um túlkun á afnotasamningi Orkuveitu Húsavíkur ohf. á heitu vatni í landi Garðræktarfélags Reykhverfinga hf. Mál þetta er enn í dómsmeðferð en Orkuveita Húsavíkur ohf. gagnstefndi Garðræktarfélagi Reykhverfinga hf. í málinu og krefst þess að gildandi samningur aðila um afnotarétt af heitu vatni í landi Garðræktarfélags Reykhverfinga hf. verði breytt að því er varðar greiðslur Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir afnotaréttinn. Ýtrasta krafa Garðræktarfélags Reykhverfinga hf. er að fjárhæð 20,2 millj. kr. auk dráttarvaxta. Ekki liggur fyrir mat á því hvernig dómstóll mun meta þessa kröfu og því ekki ljóst hvort og þá hversu mikið komi til greiðslu vegna hennar.

19. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum 17. apríl 2015.

Skýringar

20. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi:	2014	2013	2012
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	161.708.797	190.915.827	159.877.922
a) Framlegðarlutfall rekstrar	0,53	0,62	0,58
b) Hagnaðarlutfall	0,34	0,58	0,32
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)	0,17	0,29	0,15
d) Arðsemi eigin fjár	0,05	0,10	0,05
a) EBITDA/rekstrartekjur			
b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur			
c) Hagnaður/nafnverð hlutafjár			
d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár			
Úr efnahagsreikningi:	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Nýting fjármagns			
f) Veltuhraði eigna	0,10	0,10	0,10
h) Veltuhraði viðskiptakrafna	10,97	11,94	12,78
f) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna			
h) Rekstrartekjur/meðalstaða viðskiptakrafna			
Greiðsluhæfi			
j) Veltufjárlutfall	4,85	16,92	16,62
j) Veltufjármunir/skammtímaskuldir			
Fjárhagslegur styrkur			
k) Eiginfjárlutfall	0,71	0,70	0,66
l) Innra virði hlutafjár	3,63	3,45	3,16
k) Eigið fé/heildarfjármagn			
l) Eigið fé/hlutafé			
Úr sjóðstreymi ársins:	2014	2013	2012
m) Skuldaþekja handbærs fjár	0,21	0,19	0,19
o) Gæði afkomu	1,79	0,93	2,15
p) Gæði rekstrarhagnaðar	2,40	1,74	2,43
m) Handbært fé frá rekstri/skuldir			
p) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður			
o) Handbært fé frá rekstri/hagnaður			
Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2014	2013	Breyting
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	22,18%	14,41%	7,77%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	30,72%	27,10%	3,62%
Afskriftir/rekstrartekjur	26,80%	35,09%	-8,29%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	79,71%	76,61%	3,10%

Skýringar

21. Sjóðstreymisýfirlit

	2014	2013	2012	2011	2010
Hagnaður (tap) ársins.....	104.763.531	178.039.751	87.707.695	828.029.854	869.957.228
Afskriftir.....	81.992.368	107.443.419	82.433.676	42.580.064	151.381.899
Reiknaðir fjármagnslíðir.....	(19.819.439)	(126.144.183)	26.330.047	(92.941.401)	(226.956.805)
Aðrar breytingar.....	17.578.315	28.186.510	(8.139.534)	(617.255.581)	(690.033.273)
Hreint veltufé frá rekstri	184.514.775	187.525.497	188.331.884	160.412.936	104.349.049
Breyting á:					
Rekstartengdum eignum.....	3.462.446	(1.411.337)	(10.529.147)	607.344	10.773.297
Rekstartengdum skuldum.....	(183.448)	(19.682.224)	10.440.998	(17.196.191)	(44.854.006)
Handbært fé frá rekstri	187.793.773	166.431.936	188.243.735	143.824.089	70.268.340