Orkuveita Húsavíkur ohf.

Kt. 641195-2359,

Vallholtsvegi 3, 640 Húsavík.

Ársreikningur 2012

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar 2
Áritun óháðs endurskoðanda 3
Rekstrarreikningur 4
Efnahagsreikningur ..... 5 - 6
Sjóðstreymi 7
Skýringar ..... 8 - 16

Aðrar upplýsingar:
Fimm ára yfirlit, lykilfjárhæðir og kennitölur 17

Orkuveita Húsavíkur ohf.,
Vallholtsvegur 3
640 Húsavík.

http://oh.is/

Skýrsla stjórnar og áritun á ársreikninginn

Meginstarfsemi 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 starfsemi annarri sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað félagsins, sem og iðnþróun og nýsköpun af hverju tagi, ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Félaginu er heimilt að standa að stofnun og gerast eignaraðili að öðrum félögum og fyrirtækjum.

Starfsemin á árinu 2012

Í upphafi ársins 2012 var ráðist í innleiðingu stefnu félagsins sem unnið var að á árinu 2011 og samþykkt á aðalfundi sama ár. Haldinn var hluthafafundur Orkuveitu Húsavíkur þann 2. janúar 2012 þar sem nýtt rekstrarform félagsins var samþykkt. Varð Orkuveitan þá opinbert hlutafélag í stað einkahlutafélags sem félagið hafði verið frá árinu 2005. Þá skrifuðu Orkuveitan og Norðurþing undir kaupsamning þess fyrrnefnda á vatnsveitum og fráveitum í Norðurþingi. Kjarnastarfsemi Orkuveitunnar varð þannig, frá og með árinu 2012 að telja, vinnsla og dreifing heits og kalts vatns auk fráveitu.

Á árinu gekk Orkuveitan frá samkomulagi við Landsvirkjun um kaup á 3,2% hlut í félaginu Þeistareykjum ehf. Þar með losaði Orkuveitan síðasta hlut sinn í félaginu.

Rekstrartekjur ársins námu 284,4 mkr. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir nam 158,8 mkr. en afskriftir námu 82,4 mkr. Rekstrarhagnaður nam 76,4 mkr. en fjármagnsliðir voru jákvæðir um 18,4 mkr. Hagnaður ársins eftir skatta nam 87,7 mkr.

Í árslok 2012 voru eignir félagsins bókfærðar á 2.893,8 mkr., skuldir námu 984,3 mkr. og eigið fé 1.909,5 mkr. og er eiginfjárhlutfall 66,0% en það var 62,2% í ársbyrjun.

Framtíðaráform

Megintilgangur Orkuveitu Húsavíkur ohf. er sá að auka búsetugæði á svæðinu með starfsemi sinni. Kjarnastarfsemi og hlutverk félagsins er að veita íbúum og fyrirtækjum í Þingeyjarsýslum aðgang að heitu og köldu vatni, auk fráveitu.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður af hlutafé að þessu sinni og vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun á hagnaði ársins.

Eignarhald á félaginu

Sveitarfélagið Norðurþing er eigandi að öllu hlutafé í félaginu.

Staðfesting ársreiknings

Stjórn Orkuveitu Húsavíkur ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins árið 2012 með áritun sinni.

Húsavík, 18. apríl 2013

Í stjórn

Gunnlaugur Stefánsson

Soffía Helgadóttir

Sigurgeir Höskuldsson

Framkvæmdastjóri

Guðbjörg Erla Jónsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Orkuveitu Húsavíkur ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2012. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

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

Ábyrgð endurskoðenda
Ábyrgð okkar felst í því áliti 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 og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið 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 glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild og að ganga úr skugga um að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

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 2012, efnahag þess 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur og að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar, komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningum, sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

Húsavík, 18. apríl 2013

PricewaterhouseCoopers ehf

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi.

Rekstrarreikningur ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrartekjur			
Orkusala		233.645.790	214.320.809
Aðrar tekjur		50.891.452	10.498.673
Sölutap		(114.162)	0
		284.423.080	224.819.482
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	15	60.683.324	73.605.546
Annar rekstrarkostnaður		64.912.153	51.370.751
		125.595.477	124.976.297
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir		158.827.603	99.843.185
Afskriftir	4	82.433.676	42.580.064
Rekstrarhagnaður		76.393.927	57.263.121
Hreinar fjármunatekjur	3	18.413.986	775.663.302
Hagnaður fyrir skatta		94.807.913	832.926.423
Tekjuskattur	12	(7.100.218)	(4.896.569)
Hagnaður ársins		87.707.695	828.029.854

Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eignir	Skýr.	2012	2011
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:	4		
Orkuveitumannvirki		1.130.232.430	486.932.548
Fasteignir		99.841.957	82.412.861
Tæki og búnaður		3.538.023	4.348.366
		1.233.612.410	573.693.775
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutur í dótturfélagi	5.1	22.916.942	0
Eignarhlutir í öðrum félögum	5.1	23.310.978	218.542.846
Skuldabréfaeign	5.2	750.608.805	1.256.641.682
Tekjuskattsinneign	12	127.902.263	119.762.729
		924.738.988	1.594.947.257
Fastafjármunir samtals		2.158.351.398	2.168.641.032
Veltufjármunir			
Birgðir	6	0	145.000
Viðskiptakröfur	7	22.870.249	20.576.553
Krafa á tengdan aðila	13	165.299.890	124.648.664
Aðrar skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður		9.698.608	1.318.157
Handbært fé		537.603.661	108.786.701
		735.472.408	255.475.075
Eignir samtals		2.893.823.806	2.424.116.107

Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eigið fé og skuldir	Skýr.	2012	2011
Eigið fé	8		
Hlutafé		604.247.000	307.000.000
Lögbundinn varasjóður		81.992.654	76.750.000
Óráðstafað eigið fé		1.223.235.314	1.123.624.888
		1.909.474.968	1.507.374.888
Skuldir			
Skuldbindingar:			
Lífeyrisskuldbindingar	9	94.021.754	90.766.843
Langtímaskuldir:	10		
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum		832.907.325	781.829.500
Skuldir í íslenskum krónum		13.159.935	17.240.061
		846.067.260	799.069.561
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		9.546.511	6.139.599
Aðrar skammtímaskuldir		25.315.698	11.148.549
Næsta árs afborganir af lífeyrisskuldbindingum	9	6.903.000	6.592.000
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	10	2.494.615	3.024.667
		44.259.824	26.904.815
Skuldir samtals		984.348.838	916.741.219
Eigið fé og skuldir samtals		2.893.823.806	2.424.116.107
Ábyrgðarskuldbindingar	11		
Aðrar upplýsingar	15		

Sjóðstreymi ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður ársins		87.707.695	828.029.854
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	82.433.676	42.580.064
Sölutap (hagnaður)	4	124.162	(622.152.150)
Aðrir liðir	14	18.066.351	(88.044.832)
		188.331.884	160.412.936
Lækkun (hækkun) rekstrartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(10.674.147)	592.344
Birgðir		145.000	15.000
(Lækkun) rekstrartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		17.574.061	(2.192.002)
Greitt vegna lífeyrisskuldbindingar	9	(7.133.063)	(15.004.189)
		(88.149)	(16.588.847)
Handbært fé frá rekstri		188.243.735	143.824.089
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	4	(742.626.473)	(64.381.158)
Sala eignarhluta		195.731.868	0
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna	4	150.000	0
Aðrar kröfur, breyting		(40.651.226)	(124.648.664)
Fjárfesting í eignarhlutum í félögum		(38.520.155)	(10.283.947)
Afborganir skuldabréfs	5.2	574.740.592	0
		(51.175.394)	(199.313.769)
Fjármögnunarhreyfingar			
Hlutafjáraukning	8	297.247.000	0
Tekin ný langtímalán		0	3.505.135
Afborganir langtímalána		(5.498.381)	(91.688.952)
Skammtímalán, breyting		0	(11.477.202)
		291.748.619	(99.661.019)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		428.816.960	(155.150.699)
Handbært fé í ársbyrjun		108.786.701	263.937.399
Handbært fé í lok árs		537.603.661	108.786.701

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Orkuveita Húsavíkur ohf. vinnur og framleiðir varma og kalt vatn ásamt dreifingu og sölu hvoru tveggja. Að auki sér félagið um uppbyggingu og rekstur fráveitukerfa ásamt hverri þeirri starfsemi annarri 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.

Félagið er hluti af samstæðu sveitarfélagsins Norðurþings.

2. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo möt þessi séu samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

2.2 Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

2.3 Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2013. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

2.4 Innlausn tekna

Tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af reikningsfærðri sölu á vöru og þjónustu að frádregnum virðisaukaskatti og afsláttum. Tekjur af vörusölu eru færðar þegar eignarréttur og áhætta hefur færst yfir til kaupanda.

2.5 Aðrar rekstrartekjur

Söluhagnaður af varanlegum rekstrarfjármunum og óefnislegum eignum er reiknaður sem mismunur á söluverði og bókfærðu verði á viðskiptadegi.

2.6 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

Gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning og á móti til á eignarhluta í félögum.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í ISK á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu skulda og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir og skuldir í árslok.

Skýringar

2.7 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar samkvæmt beinlínuaðferð til að gjaldfæra mismun á kostnaðarverði og hrakvirði á áætluðum endingartíma eignanna sem hér segir:

Veitumannvirki	4 - 10%
Fasteignir	3 - 6%
Vélar, tæki og búnaður	11 - 35%

Varanlegir rekstrarfjármunir eru skoðaðir með tilliti til virðisrýrnunar þegar breytingar á umhverfi eða atburðir benda til þess að gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð þeirra. Sérstök niðurfærsla er færð ef gangvirði eigna er lægra en bókfært verð þeirra. Gangvirði er það sem er hærra af áætluðu söluverðmæti eða notkunarverðmæti.

Hagnaður og tap af sölu eigna er mismunur á söluverði og bókfærðu verði eigna á söludegi og er hluti af rekstrarhagnaði (tapi).

Kostnaður vegna viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann verður til. Kostnaður við meiriháttar endurbætur á varanlegum rekstrarfjármunum er eignfærður þegar endurbæturnar hafa í för með sér að eignir verði hæfari til tekjuöflunar eða nýtingartími verður lengri. Endurbæturnar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma viðkomandi eigna.

2.8 Fjárfestingar í eignarhlutum og öðrum verðbréfum

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

Önnur verðbréf eru flokkuð sem fjárfestingaverðbréf. Fjárfestingaverðbréf eru færð á gangvirði sem er markaðsvirði ef það er byggt á áreiðanlegum forsendum. Ef markaðurinn fyrir fjárfestingaverðbréf er ekki virkur ákvarðar félagið gangvirði með því að nota sérstakar matsaðferðir. Meðal þeirra er notkun nýlegra viðskipta ótengdra aðila, tilvísun til annarra gerninga sem eru efnislega þeir sömu eða viðurkenndum matslíkönum. Ef ekki er hægt að meta markaðsvirði með áreiðanlegum hætti þá eru fjárfestingaverðbréf færð á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

Eignarhlutir í dótturfélögum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt þeirri aðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi dótturfélaga eftir kaup færð í rekstrarreikning og hlutdeild í öðrum hreyfingum á eigin fé færð á sérstakan eiginfjárreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í dótturfélögum. Dótturfélög eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 50 og 100% eignarhlut eða hefur veruleg áhrif án þess að hafa bein yfirráð yfir þeim. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi dótturfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað dótturfélaginu. Ekki er gerður samstæðureikningur vegna smæðar dótturfélagsins.

2.9 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði.

2.10 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfum í heild. Kröfur sem eru endanlega tapaðar eru færðar út úr bókum félagsins.

Skýringar

2.11 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

2.12 Hlutafé

Almennt hlutafé er flokkað sem eigið fé.

2.13 Lífeyrisskuldbinding

Lífeyrisskuldbinding félagsins, vegna fyrrverandi starfsmanna, hefur verið reiknuð miðað við tryggingafræðilegar forsendur og 2% vexti umfram hækkanir á verðlagi og er færð til skuldar í efnahagsreikningi miðað útreiknaða stöðu tryggingafræðings 31. desember 2012.

2.14 Tekjuskattsinneign

Reiknuð tekjuskattsinneign, vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar, er færð í samræmi við settar reikningsskilareglur og að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni nýtast á móti henni. Frádráttarbær tímabundinn mismunur stafar af því að bókfært verð eigna er lægra en skattalegt verð þeirra en mismunurinn verður frádráttarbær síðar við ákvörðun skattalegrar afkomu.

Reiknuð tekjuskattsinneign er metin með því tekjuskattshlutfalli sem ætla má að verði í gildi þegar til nýtingar á henni kemur.

2.15 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að viðbættum áföllnum vöxtum.

3. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Langtímaskuldir	Aðrir liðir	Samtals árið 2012	Samtals árið 2011
Vaxtatekjur og verðbætur	0	93.107.077	93.107.077	59.488.531
Gengismunur	(51.077.825)	5.022.091	(46.055.734)	22.073.604
(Niðurfærsla)/Gangvirðisbreyting hlutabréfaeignar	0	(15.103.213)	(15.103.213)	57.072.817
Hagnaður af sölu eignarhluta í félögum	0	0	0	622.152.150
Höfuðstólslækkun langtímaskulda	0	0	0	29.561.878
Vaxtagjöld og verðbætur	(13.420.009)	(114.135)	(13.534.144)	(14.685.678)
	(64.497.834)	82.911.820	18.413.986	775.663.302

Skýringar

4. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Veitu-mannvirki	Fast-eignir	Vélar, tæki og búnaður	Samtals
Heildarverð 1/1 2012	2.158.481.998	154.416.675	27.470.604	2.340.369.277
Uppsafnaðar afskriftir 1/1 2012	(1.671.549.450)	(72.003.814)	(23.122.238)	(1.766.675.502)
Bókfært verð 1/1 2012	486.932.548	82.412.861	4.348.366	573.693.775
Viðbætur á árinu	720.078.498	22.547.975	0	742.626.473
Fært út vegna sölu	0	0	(274.162)	(274.162)
Afskrifað á árinu	(76.778.616)	(5.118.879)	(536.181)	(82.433.676)
Bókfært verð 31/12 2012	1.130.232.430	99.841.957	3.538.023	1.233.612.410

Bókfært verð 31/12 2012 greinist þannig:

Heildarverð 31/12 2012	2.878.560.496	176.964.650	24.728.987	3.080.254.133
Uppsafnaðar afskriftir 31/12 2012	(1.748.328.066)	(77.122.693)	(21.190.964)	(1.846.641.723)
Bókfært verð 31/12 2012	1.130.232.430	99.841.957	3.538.023	1.233.612.410

Í byrjun árs var undirritaður kaupsamningur um Vatns- og Fráveitu Norðurþings að fjárhæð 594 millj. kr. Kaupin hafa verið færð á meðal varanlegra rekstrarfjármuna.

Fasteignir félagsins greinast þannig í árslok 2012:

	Fasteignamat húseigna	Fasteignamat lóða	Brunabóta-mat	Bókfært verð
Hveravellir, dæluhús og tengistöð	2.338.000	0	15.785.000	0
Hrísmóar 1, orkustöð	63.510.000	6.067.000	234.550.000	55.097.153
Hrísmóar 2, þurkklefi	8.430.000	7.820.000	35.900.000	2.240.000
Höfði 13, áhaldahús	8.240.000	3.070.000	35.450.000	7.280.994
Héðinsbraut, grasvöllur	0	0	0	20.924.538
Vallholtsvegur 3, skrifstofa	4.010.000	1.180.000	18.200.000	14.299.272
	86.528.000	18.137.000	339.885.000	99.841.957

Ekki er komið fasteigna- og brunabótamat á fasteign við Héðinsbraut þar sem hún er í byggingu í árslok.

Fasteignir eru brunatryggðar fyrir 339,9 milljónir króna og efni og búnaður er bruna-, vatns- og innbrotsþjófnaðartryggður fyrir 225,6 milljónir króna. Veitumannvirki eru tryggð hjá Viðlagatryggingu Íslands gegn beinu tjóni af völdum eldgosa, jarðskjálfta, skriðufalla, snjóflóða og vatnsflóða og nemur vátryggingarfjárhæðin 4.499,2 milljónum króna sem sundurliðast þannig:

	Vátryggingar-fjárhæð
Vatnsveita	738.915.000
Hitaveita	2.740.039.000
Fráveita	1.020.263.000
	4.499.217.000

Skýringar

5. Fjárfestingar í félögum og öðrum verðbréfum

5.1 Eignarhlutir í félögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut-deild í %	Nafnverð í árslok	Bókfært verð í árslok
Eignarhlutur í dótturfélagi:			
Hitaveita Öxarfjarðarhéraðs hf.	50,77%	33.000.500	22.916.942
Eignarhlutir í öðrum félögum:			
Hrafnabjargavirkjun hf.	18,75%	1.875.000	1.875.000
Sjóböð ehf.	13,78%	132.473	1.055.550
Mýsköpun ehf.	5,00%	500.000	500.000
Íslensk orka ehf	25,51%	43.422.438	48.164.522
- óbein niðurfærsla hlutabréfa í Íslenskri orku ehf.			(28.284.093)
			23.310.978
Eignarhlutir í félögum samtals			46.227.920

Á árunum 2001 og 2002 voru hlutabréf í Íslenskri orku ehf afskrifuð óbeinni afskrift með mótfærslu á rekstur vegna árangurslausra borana í Öxarfirði.

5.2 Skuldabréfaeign

Greinist þannig:	
Í ÍKR, NVT + 3% vextir	750.608.805
Afborganir af skuldabréfaeign félagsins í árslok 2012 greinast þannig á næstu ár:	
Árin 2013 - 2018	0
Árið 2019 og síðar	750.608.805
	750.608.805

Á árinu 2010 seldi félagið 28,77% hlut í Þeistareykjum ehf. Hluti söluandvirðis eignarhlutans skv. kaupsamningi er háður því að orkuvinnsla hefjist innan tuttugu og fjögurra ára frá undirritun kaupsamnings og var sá hluti ekki færður til eignar í árslok 2010. Að mati félagsins höfðu forsendur breyst á árinu 2011 og var talið að skilyrði fyrir eignfærslu bréfsins hafi verið til staðar. Eignfærsla bréfsins á árinu 2011 hafði veruleg áhrif á rekstrar- og efnahagsreikning félagsins. Áhrif á hagnað fyrir tekjuskatt á árinu 2011 nam 697,2 mkr.

Á árinu 2012 náðu Orkuveita Húsavíkur og Landsvirkjun samkomulagi um yfirtöku og innlausn Landsvirkjunar á skuldabréfi Orkuveitu Húsavíkur, sem gefið var út af Landsvirkjun í tengslum við fyrri kaupsamning félaganna þann 29. september 2010, en skuldabréfið var upphaflega að fjárhæð USD 4.949.500. Samkomulag var gert um að Landsvirkjun greiddi Orkuveitu Húsavíkur í íslenskum krónum alls kr. 574.740.592.

6. Birgðir

	2012	2011
Birgðir eru metnar á kostnaðarverði, eru ótryggðar, og greinast þannig:		
Ýmsar rekstrarvörur	0	145.000

Skýringar

7. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

	2012	2011
Viðskiptakröfur	25.787.980	23.494.284
- Niðurfærsla vegna tapsáhættu	(2.917.731)	(2.917.731)
	22.870.249	20.576.553

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign veitunnar. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast, og er hann dreginn frá eignfærðum viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi. Breyting niðurfærslureikningsins greinist þannig:

	2012	2011
Staða 1. janúar 2012	2.917.731	3.020.717
Endanlega afskrifaðar kröfur á árinu	0	(1.097.579)
Breyting afskriftareiknings á árinu	0	994.593
	2.917.731	2.917.731

8. Eigið fé

Hlutafé

Hlutafé félagsins skv. samþykktum þess er kr. 604.247.000 eftir hlutafjáraukningu á stofnári og hlutafjáraukningu ársins. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut að nafnverði í félaginu.

Lögbundinn varasjóður

Í lögbundinn varasjóð hefur verið lagt skv. ákvæðum í lögum um hlutafélög.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2012	307.000.000	76.750.000	1.123.624.888	1.507.374.888
Leiðrétting 1. janúar 2012			17.145.385	17.145.385
Hlutafjáraukning	297.247.000			297.247.000
Hagnaður ársins			87.707.695	87.707.695
Tillag í lögbundinn varasjóð		5.242.654	(5.242.654)	0
Eigið fé 31. desember 2012	604.247.000	81.992.654	1.223.235.314	1.909.474.968

9. Lífeyrisskuldbindingar

Lífeyrisskuldbinding félagsins, vegna fyrrverandi starfsmanna, hefur verið reiknuð miðað við tryggingafræðilegar forsendur og 2% vexti umfram hækkanir á verðlagi og er færð til skuldar í efnahagsreikningi miðað við útreiknaða stöðu tryggingafræðings 31. desember 2012.

	2012	2011
Staða 1. janúar 2012	97.358.843	80.485.518
Greiddar lífeyrisskuldbindingar á árinu	(7.133.063)	(15.004.189)
Reiknuð hækkun lífeyrisskuldbindinga á árinu	10.698.974	31.877.514
	100.924.754	97.358.843
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindinga	6.903.000	6.592.000
Langtímahluti lífeyrisskuldbindinga	94.021.754	90.766.843
	100.924.754	97.358.843

Skýringar

9. Lífeyrisskuldbindingar - frh.

Greiðslur vegna lífeyrisskuldbindinga í árslok greinast þannig á næstu ár:

Til greiðslu árin 2013 - 2017	19.918.327
Til greiðslu árin 2018 - 2022	25.642.886
Til greiðslu árin 2023 - 2027	31.132.189
Til greiðslu árin 2028 og síðar	24.231.352
Lífeyrisskuldbindingar til greiðslu samtals	100.924.754

10. Langtímaskuldir

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

Í USD	151.827.325
Í EUR	681.080.000
	832.907.325

Skuldir í íslenskum krónum:

Verðtryggðar skuldir	15.654.550
Langtímaskuldir samtals	848.561.875

Vegnir meðalvextir langtímalána í árslok voru 0,75%.

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2012 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2013	2.494.615
Árið 2014	1.253.327
Árið 2015	1.253.327
Árið 2016	1.253.327
Árið 2017	1.253.327
Síðar	841.053.951
	848.561.875

Langtímaskuldir samtals kr. 848.561.875 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir á árinu 2013, færðar meðal skammtímaskulda	2.494.615
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	846.067.260
	848.561.875

11. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Eignir félagsins sem veðsettar eru til tryggingar skuldum þess eru eftirfarandi:

Fasteignir og veitur	1.241.288

Skýringar

12. Tekjuskattsinneign

Breyting tekjuskattsinneignarinnar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	119.762.729
Leiðrétting 1/1 2012	(4.286.346)
Tekjuskattur af rekstri ársins	(7.100.218)
Tekjuskattur til greiðslu 2013 vegna 2012	19.526.098
Tekjuskattsinneign í árslok	127.902.263

Tekjuskattsinneign greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1/1 2012	Staða 31/12 2012
Varanlegir rekstrarfjármunir	111.273.038	102.722.455
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	583.546	325.666
Lífeyrisskuldbinding	19.471.769	20.184.951
Gengismunur	(12.207.198)	4.669.191
Yfirfæranlegt tap	641.574	0
	119.762.729	127.902.263

Starfsemi vatnsveitu og fráveitu fellur hvorki undir ákvæði laga um tekjuskatt né laga um skattskyldu orkufyrirtækja. Tekjur félagsins af vatnsveitu og fráveitu teljast því ekki skattskyldar og rekstrargjöld að meðtöldum afskriftum ekki frádráttarbær kostnaður við ákvörðun tekjuskatts.

13. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru móðurfélög, hlutdeildarfélög, stjórn félagsins, framkvæmdastjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir hluthafar í félaginu. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengda aðila árið 2012:	Keypt þjónusta / álögð gjöld	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
Norðurþing	15.090.088	3.966.608	165.299.890	0

Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipta við ótengda aðila.

Í byrjun árs var undirritaður kaupsamningur um Vatns- og Fráveitu Norðurþings að fjárhæð 594 millj. kr. Kaupin hafa verið færð á meðal varanlegra rekstrarfjármuna. Helmingur kaupverðsins var greiddur Norðurþingi en gefið var út nýtt hlutafé fyrir helmingi kaupverðsins.

14. Sjóðstreymi

Aðrir liðir, samkvæmt sjóðstreymi, sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi, greinast þannig:	2012	2011
Verðbætur og gengismunur af langtímaskuldum	51.966.028	28.201.703
Verðbætur og áfallnir vextir af skuldabréfaeign	(68.707.715)	(66.385.923)
Tekjuskattur/Skattinneign	(8.139.534)	4.896.569
Niðurfærsla (gangvirðisbreyting) hlutabréfaeignar	15.103.213	(57.072.817)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu	10.698.974	31.877.514
Höfuðstólslækkun langtímaskulda	0	(29.561.878)
Leiðrétting vegna fyrra árs færð á eigið fé	17.145.385	0
	18.066.351	(88.044.832)

Skýringar

15. Aðrar upplýsingar

Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:	2012	2011
Laun	41.716.670	34.039.329
Launatengd gjöld	11.833.591	7.688.703
Hækkun lífeyrisskuldbindinga á árinu	7.133.063	31.877.514
	60.683.324	73.605.546

Hjá félaginu störfuðu 8 starfsmenn í 6,3 stöðugildum. Félagið hefur ekki gert neina samninga við starfsmenn eða stjórnendur um lífeyris- eða eftirlaunagreiðslur. Laun stjórnar og stjórnanda námu um 12,8 mkr.

Hlutafjárloforð

Hlutafjáraukning í Íslenskri Orku hf. að fjárhæð 30 mkr var samþykkt á aðalfundi félagsins í febrúar 2013. Hlutur Orkuveitu Húsavíkur ofh. í hlutafjáraukningunni nemur 7,6 mkr.

Samningur við Global Geothermal Limited og Orkusöluna

Orkuveita Húsavíkur ohf. og Global Geothermal ltd. framlengdu á árinu samningi sínum varðandi endurbætur og viðgerð á Orkustöð í Hrísmóum, sem gerður var í lok ársins 2010. Töf varð á verkefninu og má þar helst nefna langan biðtíma eftir viðgerð á gír auk þess sem GGL hefur verið að auka umsvif sín á alþjóðamarkaði sem varð til þess að tefja áætlanir fyrirtækisins um viðgerð á stöðinni á Húsavík. Þá var það ákveðið að GGL myndi stofna íslenskt hlutafélag til að halda utan um starfsemina á Húsavík og var það gert á árinu. Áætlað er að hefja rekstur stöðvarinnar á þriðja ársfjórðungi 2013.

Annað

Félagið hefur eignatryggingar eins og fram kemur í skýringu 4 auk frjálsra ábyrgðatrygginga.

Fimm ára yfirlit, lykilfjárhæðir og kennitölur

Allar fjárhæðir á verðlagi hvers árs í þús. króna:

	2012	2011	2010	2009	2008
Kennitölur tengdar sjóðstreymi					
Hreint veltufé frá rekstri	188.332	160.413	104.349	79.355	9.457
Fjárfestingahreyfingar	(51.175)	(199.314)	601.547	11.442	(97.674)
Rekstrarárangur					
Rekstrartekjur samtals	284.423	224.819	191.548	453.467	291.538
Rekstrarhagnaður (tap)	76.394	57.263	(60.756)	11.831	17.657
Hagnaður (tap) ársins	87.708	828.030	869.957	(48.719)	(609.515)
Ýmsar stærðir sem hlutfall af veltu (%)					
Rekstrarhagnaður án söluhagnaðar (taps) fyrir afskriftir í % af tekjum (EBITDA)	55,86%	44,41%	51,14%	42,50%	30,04%
Hagnaður (tap) ársins í % af tekjum	30,84%	368,31%	454,17%	-10,74%	-209,07%
Efnahagur og fjárhagslegur styrkleiki					
Veltufjárhlutfall	16,62	12,58	3,89	0,63	0,15
Eignir samtals, í þús. króna	2.893.824	2.424.116	1.682.426	1.468.499	1.475.607
Eigið fé, í þús. króna	1.909.475	1.507.375	679.345	(190.612)	(141.892)
Eiginfjárhlutfall	65,98%	62,18%	40,38%	-12,98%	-9,62%

Aðrar upplýsingar miðað við árslok 2012:	Hitaveita	Vatnsveita	Fráveita
Íbúar á veitusvæði	2232	2539	2539
Veitur (mælitæki)	1075	15	
Uppsett afl	43,9 MW	300 l/s	
Lengd stofn- og aðveituæða	49,5 km	15 km	28 km
Lengd dreifiæða	34 km	29 km	