Orkuveita Húsavíkur ohf.

Ársreikningur

2017

Orkuveita Húsavíkur ohf.
Ketilsbraut 7-9
640 Húsavík
kt. 641195-2359

Orkuveita Húsavíkur ohf.

Ársreikningur

2017

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2-3
Skýrsla stjórnar	4-5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-19

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Orkuveitu Húsavíkur ohf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2017. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2017, efnahag þess 31. desember 2017 og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir áliti

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér fyrir neðan. Við erum óháð Orkuveitu Húsavíkur ohf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg 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.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Orkuveitu Húsavíkur ohf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við faglegri tortryggni í gegnum endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

• Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

• Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.

• Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

• Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.

Áritun óháðs endurskoðanda

- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Húsavík, 13. apríl 2018

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 2017
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.

Starfsemi Orkuveitu Húsavíkur var með nokkuð hefðbundnu sniði á árinu. Þó urðu breytingar á stjórn félagsins seinni hluta ársins þegar Erna Björnsdóttir, stjórnarformaður vék sæti vegna búferlaflutninga erlendis og Sigurgeir Höskuldsson tók sæti stjórnarformanns OH og Jón Helgi Björnsson sæti varamanns í stjórn félagsins.

Nokkrar breytingar urðu í starfsmannahaldi Orkuveitu Húsavíkur á árinu.
Jón Friðrik Einarsson og Björn Ægir Grétarsson voru ráðnir undir stjórn Karls V. Halldórssonar til þess að sinna framkvæmdum og viðhaldi á veitumannvirkjum félagsins, en Snorri Sigurðsson var færður yfir til þjónustumiðstöðvar á Húsavík sem tækjamaður. Snorri mun þó áfram vera veitunni innan handar við helstu verkefni eftir þörfum, sem og og aðrir starfsmenn þjónustumiðstöðvar skv. rammasamkomulagi.
Dagmar Kristjánsdóttir var ráðinn sem bókari hjá Orkuveitu Húsvíkur í stað Ingibjargar Árnadóttur, sem tók við starfi aðalbókara Norðurþings á árinu.
Orkuveita Húsavíkur er því í fyrsta skipti í nokkurn tíma skipuð þeim fimm starfsmönnum sem gert er ráð fyrir að séu til staðar til þess að sinna starfsemi félagsins, þrír sem sinna viðhaldi og framkvæmdum, ásamt tveimur starfsmönnum á skrifstofu félagsins.

Helstu nýframkvæmdir félagsins á árinu voru í tengslum við byggingu 22ja nýrra íbúða PCC-SR á svæði E í Holtahverfi. Framkvæmdir við uppbyggingu á svæðinu hófust seinna en áætlað var, en vegna sveigjanleika í rekstri veitunnar urðu vandamál sem sköpuðust í tengslum við þær tafir í algeru lágmarki.

Hafnar eru framkvæmdir við veitulagnir að væntanlegum sjóböðum á Húsavíkurhöfða. Til viðbótar við hefðbundnar veitur, er þar um að ræða veitulagnir frá holum FE-01 við Norðurgarð og HU-01 á Húsavíkurhöfða, en fyrirhugað er að nýta jarðsjó úr þeim holum til reksturs Sjóbaða ehf. Samið var við G.Hjálmarsson hf um jarðvegsframkvæmdir og lagningu veitulagna, en Orkuveita Húsavíkur sér um efniskaup og tengingar.

Viðhaldsframkvæmdum var sinnt í tengslum við bilanir í veitukerfum þegar þær komu upp, en engin stór eða óvænt áföll stóðu upp úr í því samhengi sem vert er að nefna.

Í tengslum við rannsóknir og þróun má nefna borun tilraunaholu við skólahúsnæði á Raufarhöfn sem fram fór undir lok ársins, með það að markmiði að athuga hvort þar væri að finna nýtanlegt vatn fyrir varmadælur til kyndingar á skólahúsnæði, íþróttahúsi og sundlaug. Ræktunarsamband Flóa og Skeiða voru fengnir til verksins og boruð var 150 m djúp hola á lóð skólans við íþróttahús. Fyrstu vísbendingar lofa mjög góðu og gefa til kynna að þar sé að finna nægilegt vatnsmagn við ákjósanlegt hitastig fyrir rekstur varmadæla, en dæluprófanir eiga eftir að fara fram til þess að staðfesta þær vísbendingar.

Ársreikningur Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir árið 2017 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.
Hagnaður Orkuveitu Húsavíkur ohf. á árinu 2017 nam kr. 120.731.557. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 2.094.924.204, bókfært eigið fé í árslok er kr. 1.856.039.779 og er eiginfjárhlutfall félagsins 89%.

Félagið er 100% í eigu sveitarfélagsins Norðurþings.

Stjórn Orkuveitunnar samþykkti að leggja til við aðalfund að ekki verði greiddur arður til eiganda á árinu 2018.

Skýrsla stjórnar

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 2017 með undirritun sinni.

Húsavík, 13. apríl 2018

Í stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Rekstrarreikningur ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrartekjur	3	392.746.415	350.802.219
Aðrar tekjur		30.155.210	29.484.988
Laun og annar starfsmannakostnaður	4	(8.380.970)	(12.327.580)
Annar rekstrarkostnaður		(203.214.231)	(170.984.437)
Afskriftir fastafjármuna	7	(106.929.529)	(96.695.471)
Rekstrarhagnaður		104.376.895	100.279.719
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	5	30.556.913	143.393.781
Hagnaður fyrir skatta		134.933.808	243.673.500
Tekjuskattur	6	(14.202.251)	(37.891.353)
Hagnaður ársins		120.731.557	205.782.147

Efnahagsreikningur 31. desember 2017

Eignir	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	1.448.284.654	1.401.341.076
Eignarhlutir í dótturfélögum	8	41.619.911	38.073.302
Eignarhlutir í öðrum félögum	8	14.674.568	14.243.240
Tekjuskattsinneign	14	63.571.575	60.977.847
		1.568.150.708	1.514.635.465
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	9	64.915.794	36.162.921
Markaðsverðbréf	10	224.130.977	830.951.462
Kröfur á tengd félög	17	0	90.949.715
Aðrar skammtímakröfur	9	31.699.511	3.462.990
Handbært fé	9	206.027.214	131.455.036
		526.773.496	1.092.982.124
Eignir		2.094.924.204	2.607.617.589
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	11		
Hlutafé		10.000.000	10.000.000
Lögbundinn varasjóður		2.500.000	2.500.000
Eiginfjárreikningur		1.843.539.779	1.822.808.222
Eigið fé		1.856.039.779	1.835.308.222
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	12	8.759.776	620.967.224
Lífeyrisskuldbinding	13	88.789.902	92.121.375
		97.549.678	713.088.599
Skammtímaskuldir	15		
Viðskiptaskuldir		32.008.651	25.154.800
Næsta árs afborgun lífeyrisskuldbindingar		7.923.601	7.701.741
Næsta árs afborgun langtímaskulda		1.592.686	1.343.578
Skuldir við tengd félög		42.822.042	0
Ógreiddir reiknaðir skattar	6	16.795.979	21.743.934
Aðrar skammtímaskuldir		40.191.788	3.276.715
		141.334.747	59.220.768
Skuldir		238.884.425	772.309.367
Eigið fé og skuldir		2.094.924.204	2.607.617.589

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður ársins		120.731.557	205.782.147
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		106.929.529	96.695.471
Aðrir liðir	17	(32.319.509)	(113.351.583)
Hreint veltufé frá rekstri samtals		195.341.577	189.126.035
Lækkun (hækkun) rekstrartengdra eigna:			
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(56.989.394)	(9.732.902)
(Lækkun) hækkun rekstrartengdra skulda:			
Rekstrartengdar skuldir, hækkun		38.820.969	19.441.893
Greitt vegna lífeyrisskuldbindingar		(7.458.136)	(7.275.720)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum samtals		(25.626.561)	2.433.271
Handbært fé frá rekstri		169.715.017	191.559.306
Fjárfestingahreyfingar			
(Keyptir)/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(153.873.107)	(89.006.222)
(Keypt)/seld markaðsverðbréf		620.028.000	(800.000.000)
(Keyptir)/seldir eignarhlutar í dóttur-/hlutdeildarfélögum		(2.261.456)	(3.502.984)
(Hækkun)/lækkun á kröfum á tengd félög		90.949.715	(90.949.715)
		554.843.152	(983.458.921)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	11	(100.000.000)	(80.000.000)
Afborganir langtímaskulda		(592.808.033)	(1.159.506)
Hækkun/(lækkun) á skuldum við tengd félög		42.822.042	(26.488.669)
		(649.985.991)	(107.648.175)
Hækkun, (lækkun) handbærs fjár		74.572.178	(899.547.790)
Handbært fé í upphafi árs		131.455.036	1.031.002.826
Handbært fé í lok árs		206.027.214	131.455.036

Skýringar

1. Starfsemi

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

Orkuveita Húsavíkur ohf. vinnur og framleiðir varma og kalt vatn ásamt dreifingu og sölu á hvoru tveggja. Að auki sér félagið um uppbygginu og rekstur fráveitukerfa ásamt hverri þeirri starfssemi 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 2017 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 vaxtaprósentu.

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	
	2017	2016	31.12.2017	31.12.2016
Evra (EUR)	122,43	130,59	125,40	119,46
Bandaríkjadalur (USD)	108,88	121,50	104,67	113,09

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.

Markaðsverðbréf eru verðbréf sem skráð eru á virkum markaði og keypt í þeim tilgangi að hagnast á skammtímaverðbreytingum. Markaðsverðbréf eru færð á markaðsverði og færist matsbreyting í rekstrarreikning á því tímabili sem hún fellur til.

Önnur verðbréf eru flokkuð sem fjárfestingaverðbréf. Fjárfestingaverðbréf eru færð á gangvirði sem er markaðsvirði ef það er byggt á áreiðanlegum forsendum, t.d. skráð á opinberu verðbréfaþingi. Matsbreytingar eru færðar á gangvirðisreikning meðal eigin fjár á því tímabili þegar þær verða til. Ef ekki er hægt að meta markaðsvirðið með áreiðanlegum hætti eru fjárfestingaverðbréfin færð 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.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 eignfærður og gjaldfæður á líftíma viðkomandi lána.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

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:

	2017	2016
Hitaveita	215.563.524	213.803.727
Vatnsveita	79.056.138	70.507.203
Fráveita	98.126.753	66.491.289
	392.746.415	350.802.219

4. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2017	2016
Breyting á lífeyrisskuldbindingu	8.380.970	12.327.580
	8.380.970	12.327.580
Stöðugildi að meðaltali	0	0

Frá og með september 2015 var öllum starfsmönnum félagsins sagt upp og þeir ráðnir til starfa hjá sveitarfélaginu Norðurþing, sem tók yfir alla umsýslu, viðhaldvinnu og rekstarumsjón þess. Tilgangur þessara breytinga er að ná fram hagræðingu með því að auka framlegð starfsmanna sveitarfélagsins og fyrirtækja þess.

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

	2017	2016
Vaxtatekjur	24.846.189	17.442.108
Verðbætur af skuldabréfaeign	0	30.951.462
Vaxtagjöld	(2.603.746)	(4.077.640)
Gengismunur	6.597.988	96.734.034
Afkoma eignarhluta í öðrum félögum	1.716.482	2.343.817
	30.556.913	143.393.781

6. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi kr. 17.836.022. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 nemur kr. 20.429.750.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2017		2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	134.933.808		243.673.500	
Skatthlutfall	26.986.762	20,0%	48.734.700	20,0%
Leiðrétt tekjuskattsskuldbinding 1.1.	87.479	0,1%	0	0,0%
Hlutdeild í afkomu undanþeginni tekjuskatti	(15.716.093)	-11,6%	(10.377.864)	-4,3%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(343.296)	-0,3%	(468.763)	-0,2%
Aðrir liðir	3.187.400	2,4%	3.280	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	14.202.251	10,5%	37.891.353	15,6%

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Veitu-mannvirki	Fasteignir	Vélar, tæki og búnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	2.764.789.326	213.883.301	33.198.640	3.011.871.267
Eignfært á árinu	150.950.798	2.088.068	834.241	153.873.107
Staða í árslok	2.915.740.124	215.971.369	34.032.881	3.165.744.374
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	1.489.209.753	100.694.511	20.625.927	1.610.530.191
Afskrift ársins	99.135.983	5.932.417	1.861.129	106.929.529
Staða í árslok	1.588.345.736	106.626.928	22.487.056	1.717.459.720
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	1.275.579.573	113.188.790	12.572.713	1.401.341.076
Bókfært verð í árslok	1.327.394.388	109.344.441	11.545.825	1.448.284.654
Afskriftarhlutföll	1-10%	4-10%	4-15%	

Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat
Fasteignir og lóðir	132.144.000	405.220.000
Vélar og tæki, eignatryggingar		330.905.572
Viðlagatrygging		5.604.035.000

8. Eignarhlutar í dótturfélögum og öðrum félögum

	Hlutdeild	Nafnverð	Megin starfsemi
Eignarhlutar í dótturfélögum:			
Hitaveita Öxafjarðarhéraðs hf.	50,77%	33.000.500	Hitaveita
Eignarhlutar í öðrum félögum			
Hrafnbjargarvirkjun hf.	48,75%	16.331.250	Uppbygging raforkuvera
Íslensk orka ehf.	31,45%	1.828.835	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:

	2017	2016
Staða í ársbyrjun	38.073.302	34.149.504
Hlutdeild í afkomu	3.546.609	3.923.798
Staða í árslok	41.619.911	38.073.302

Sundurliðun á hlutdeild í afkomu og eigin fé greinist þannig:

	Afkoma		Eigið fé	
	2017	2016	2017	2016
Eignarhlutar í dótturfélögum:				
Hitaveita Öxafjarðarhéraðs hf.	3.546.609	3.923.798	41.619.911	38.073.302
	3.546.609	3.923.798	41.619.911	38.073.302
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:				
Hrafnbjargarvirkjun hf.	(1.725.951)	(828.698)	12.242.518	11.774.719
Íslensk orka ehf.	(104.176)	(751.283)	876.500	912.971
	(1.830.127)	(1.579.981)	13.119.018	12.687.690
Samtals dóttur- og hlutdeildarfélög	1.716.482	2.343.817	54.738.929	50.760.991

9. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptakröfur	70.415.794	42.662.921
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(5.500.000)	(6.500.000)
	64.915.794	36.162.921

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	31.12.2017	31.12.2016
Staða í ársbyrjun	(6.500.000)	(5.800.000)
Gjaldfært á árinu	1.000.000	(700.000)
Staða í árslok	(5.500.000)	(6.500.000)

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

9. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2017	31.12.2016
Virðisaukaskattur	24.181.294	0
Fjármagnstekjuskattur	7.518.217	3.462.990
	31.699.511	3.462.990

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2017	31.12.2016
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	204.850.150	47.232.303
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt	1.177.064	84.222.733
	206.027.214	131.455.036

10. Markaðsverðbréf

	2017	2016
Staða í ársbyrjun	830.951.462	0
Keypt á árinu	0	800.000.000
Selt á árinu	(620.028.000)	0
Verðbreytingar	13.207.515	30.951.462
Staða í árslok	224.130.977	830.951.462

11. Eigið fé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé í árslok	10.000.000	100,0%	10.000.000
	10.000.000	100,0%	10.000.000

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 10.000.000 og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði.

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2016	10.000.000	2.500.000	1.697.026.075	1.709.526.075
Greiddur arður			(80.000.000)	(80.000.000)
Hagnaður ársins			205.782.147	205.782.147
Eigið fé 1.1.2017	10.000.000	2.500.000	1.822.808.222	1.835.308.222
Greiddur arður			(100.000.000)	(100.000.000)
Hagnaður ársins			120.731.557	120.731.557
Eigið fé 31.12.2017	10.000.000	2.500.000	1.843.539.779	1.856.039.779

12. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2017	31.12.2016
Skuldir í EUR	0	477.840.000
Skuldir í USD	0	133.050.385
Skuldir í ISK	10.352.462	11.420.417
	10.352.462	622.310.802
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(1.592.686)	(1.343.578)
Langtímaskuldir í árslok	8.759.776	620.967.224

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta árs afborganir	1.592.686
Afborganir 2019	1.592.686
Afborganir 2020	1.592.686
Afborganir 2021	1.592.686
Afborganir 2022	1.592.686
Afborganir síðar	2.389.032
	10.352.462

Vegnir meðalvextir eru eftirfarandi:

	31.12.2017	31.12.2016
Skuldir við lánastofnanir	6,05%	0,61%

13. Lífeyrisskuldbinding

Á félaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við starfsmenn félagsins. Samkvæmt tryggingafræðilegu mati nemur skuldbindingin 96,7 milljón króna og miðast útreikningurinn við 2% ávöxtun umfram hækkanir á verðlagi. Hækkun skuldbindingarinnar á árinu, 4,3 milljónir króna, er færð til gjalda í rekstrarreikningi meðal launa og tengdra gjalda. Sá hluti skuldbindingarinnar sem kemur til greiðslu á næsta ári nemur 7,9 milljónum króna og er færður meðal annarra skammtímaskulda.

	2017	2016
Staða í ársbyrjun	99.823.116	94.771.256
Greiddar lífeyrisskulbindingar á árinu	(7.458.136)	(7.275.720)
Reiknuð hækkun (lækkun) lífeyrisskuldbindingar á árinu	4.348.523	12.327.580
Staða í árslok	96.713.503	99.823.116
Skammtímahluti lífeyrisskuldbindingar	7.923.601	7.701.741
Langtímahluti lífeyrisskuldbindingar	88.789.902	92.121.375
Staða í árslok	96.713.503	99.823.116

13. Lífeyrisskuldbinding (framhald)

Greiðslur vegna lífeyirsskuldbindinga í árslok greinast þannig á næstu ár:

Til greiðslu 2018 - 2022	24.761.252
Til greiðslu 2023 - 2027	22.703.374
Til greiðslu 2028 - 2032	18.465.785
Til greiðslu 2033 og síðar	30.783.092
	96.713.503

14. Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding)

	Inneign/ (skuldbinding)
Staða 1.1.2016	77.125.266
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2016	(37.891.353)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2017	21.743.934
Staða 1.1.2017	60.977.847
Leiðrétting á tekjuskattsinneign 1.1.2017	(87.478)
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2017	(17.748.544)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018	20.429.750
Staða 31.12.2017	63.571.575

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

	31.12.2017	31.12.2016
Varanlegir rekstrarfjármunir	51.161.700	56.429.132
Lífeyrisskuldbinding	19.342.701	19.964.623
Viðskiptakröfur	395.842	873.371
Aðrir liðir	(7.328.667)	(16.289.279)
	63.571.575	60.977.847

15. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptaskuldir	31.577.116	25.154.800
Erlendar viðskiptaskuldir	431.535	0
	32.008.651	25.154.800

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2017	31.12.2016
Virðisaukaskattur	0	1.788.519
Ógreiddir áfallnir vextir	238.351	674.012
Ógreiddur kostnaður	39.840.450	701.197
Aðrar skuldir	112.987	112.987
	40.191.788	3.276.715

15. Aðrar peningalegar skuldir

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2017	31.12.2016
Skuldir við lánastofnanir	1.592.686	1.343.578
Lífeyrisskuldbinding	7.923.601	7.701.741
	9.516.287	9.045.319

16. Hreyfingar án greiðsluáhrifa

Liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi greinast þannig.

	31.12.2017	31.12.2016
Verðbætur og gengismunur af langtímaskuldum	(19.150.307)	(108.531.303)
(Hækkun)/lækkun á markaðsverðbréfum	(13.207.515)	(30.951.462)
Afkoma eignarhluta í öðrum félögum	(1.716.482)	(2.343.817)
Breyting á lífeyrisskuldbindingu	4.348.523	12.327.580
Breyting á tekjuskattsinneign	(2.593.728)	16.147.419
	(32.319.509)	(113.351.583)

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 2017:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Norðurþing, móðurfélag	83.889.524	40.112.349		42.822.042
	83.889.524	40.112.349	0	42.822.042

Viðskipti við tengd félög árið 2016:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Norðurþing, móðurfélag	88.666.317	37.730.633	90.949.715	
	88.666.317	37.730.633	90.949.715	0

18. Atburðir eftir lok reikningsskiladags og önnur mál

Í 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. Orkuveita Húsavíkur ohf. gagnstefndi Garðræktarfélagi Reykhverfinga hf. í málinu og krafðist þess að gildandi samningi aðila um afnotarétt af heitu vatni í landi Garðræktarfélags Reykhverfinga hf. yrði breytt að því er varðar greiðslur Orkuveitu Húsavíkur ohf. fyrir afnotaréttinn. Dómur gekk í hæstarétti í málinu þann 25. janúar 2018. Niðurstaðan varð sú að viðurkenndar voru leiðréttingar og framkvæmdir Orkuveitu Húsavíkur ohf. að því er varðar að draga fastagjald og kælivatn frá söluverði áður en afnotagjald Garðræktarfélags Reykhverfinga hf. er reiknað út, sem er mikilvæg niðurstaða til framtíðar. Hins vegar fékk Orkuveita Húsavíkur ohf. ekki viðurkennda kröfu um breytingu á verðákvæði samnings aðila og var fyrir vikið dæmt af hæstarétti til að greiða Garðræktarfélagi Reykjhverfinga hf. samtals 19.8 millj. kr. og fór sú greiðsla fram þann 5. febrúar 2018. Þar sem um er að ræða kostnað fyrri ára er nefnd fjárhæð gjaldfærð í rekstrarreikningi félagsins 2017 og meðal skammtímaskulda í árslok 2017.

19. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi 13. apríl 2018.

20. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi:	2017	2016	2015
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	211.306.424	196.975.190	172.550.221
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,54	0,56	0,54
b) Hagnaðarhlutfall	0,31	0,59	0,51
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)	12,07	20,58	16,45
d) Arðsemi eigin fjár	0,07	0,12	0,08

a) EBITDA/rekstrartekjur
b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur
c) Hagnaður/nafnverð hlutafjár
d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár

Úr efnahagsreikningi:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Nýting fjármagns			
f) Veltuhraði eigna	0,17	0,13	0,11
h) Veltuhraði viðskiptakrafna	7,77	10,99	11,68

f) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna
h) Rekstrartekjur/meðalstaða viðskiptakrafna

Greiðsluhæfi			
j) Veltufjárhlutfall	3,73	18,46	16,02

j) Veltufjármunir/skammtímaskuldir

Fjárhagslegur styrkur			
k) Eiginfjárhlutfall	0,89	0,70	0,66
l) Innra virði hlutafjár	185,60	183,53	170,95

k) Eigið fé/heildarfjármagn
l) Eigið fé/hlutafé

20. Kennitölur (framhald)

Úr sjóðstreymi ársins:	2017	2016	2015
m) Skuldaþekja handbærs fjár	0,71	0,25	0,18
o) Gæði afkomu	1,41	0,93	0,99
p) Gæði rekstrarhagnaðar	1,38	1,93	1,66

m) Handbært fé frá rekstri/skuldir
o) Handbært fé frá rekstri/hagnaður
p) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2017	2016	Breyting
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	2,13%	3,51%	-1,38%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	51,74%	48,74%	3,00%
Afskriftir/rekstrartekjur	27,23%	27,56%	-0,34%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	81,10%	79,82%	1,28%

21. Sjóðstreymisyfirlit

	2017	2016	2015	2014	2013
Hagnaður (tap) ársins	120.731.557	205.782.147	164.501.657	104.763.531	178.039.751
Afskriftir	106.929.529	96.695.471	81.684.757	81.992.368	107.443.419
Reiknaðir fjármagnsliðir	(29.725.781)	(129.499.002)	(83.537.360)	(19.819.439)	(126.144.183)
Aðrar breytingar	(2.593.728)	16.147.419	10.700.434	11.890.053	28.186.510
Hreint veltufé frá rekstri	195.341.577	189.126.035	173.349.488	178.826.513	187.525.497
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	(56.989.394)	(9.732.902)	624.739	3.462.446	(1.411.337)
Rekstrartengdum skuldum	31.362.833	12.166.173	(11.685.004)	5.504.814	(19.682.224)
Handbært fé frá rekstri	169.715.017	191.559.306	162.289.223	187.793.773	166.431.936

Sundurliðanir

Rekstrartekjur

	2017	2016
Orkusala	294.619.662	284.310.930
Fráveita	98.126.753	66.491.289
	392.746.415	350.802.219

Aðrar tekjur

	2017	2016
Leigutekjur	4.600.030	4.783.970
Aðrar tekjur	25.555.180	24.701.018
	30.155.210	29.484.988

Laun og annar starfsmannakostnaður

	2017	2016
Breyting á lífeyrisskuldbindingu	8.380.970	12.327.580
	8.380.970	12.327.580

Annar rekstrarkostnaður

	2017	2016
Aðkeypt efni og vinna til endursölu	944.820	0
Rafmagn og hiti	49.326.516	28.039.572
Viðhald húsnæðis	14.597	0
Vinna starfsmanna - sala deilda	(2.548.860)	(38.891)
Vátryggingar	2.795.749	2.619.195
Fasteignagjöld	3.240.927	3.108.747
Annar húsnæðiskostnaður	49.959	49.056
Aðkeyptur akstur	201.587	239.786
Rekstur bifreiða	753.631	634.887
Rekstrarleiga bifreiða	0	3.831
Smááhöld	1.647.416	2.218.580
Viðhald áhalda og tækja	13.538.549	20.188.242
Styrkir og auglýsingar	17.466.669	1.065.819
Ferðakostnaður	176.464	231.063
Áhöld og tæki	3.724.100	3.398.076
Opinber gjöld, félagsgjöld og eftirlitsgjöld	760.323	799.446
Funda- og viðskiptakostnaður	116.800	0
Afskrifaðar og niðurfærðar kröfur	(118.434)	557.504
Annar starfsmannakostnaður	977.788	184.189
Skrifstofukostnaður	83.308.560	68.039.389
Verktakar	24.804.129	38.441.506
Sérfræðiþjónusta	2.032.941	1.204.440
	203.214.231	170.984.437