

Norðurorka hf.

Ársreikningur samstæðu 2019

Norðurorka hf.
Rangárvöllum
603 Akureyri

kt. 550978-0169

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Norðurorka hf. er veitufyrirtæki sem vinnur og selur heitt og kalt vatn á Akureyri og nágrenni og rekur fráveitu og raforkudreifingu á Akureyri. Ársreikningur Norðurorku hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélags þess, Fallorku ehf.

Rekstrartekjur samstæðunnar á árinu 2019 námu kr. 4.032 millj. en voru kr. 3.817 millj. árið 2018 og hafa hækkað um 5,6% á milli ára. Hagnaður ársins nam kr. 348 millj. í samanburði við kr. 559 millj. hagnað árið 2018. Rekstrarreikningur ársins sýnir að kostnaður hefur aukist sem skýrist m.a. af kostnaði vegna orkugjafa og tjóns á sölumælum í hitaveitu. Mikilvægt er að tekjur aukist áfram í takt við kostnað og fjárfestingar.

Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum nam kr. 2.177 millj. á árinu 2019. Áætlanir gera áfram ráð fyrir mikilli uppbyggingu í innviðum hitaveitukerfa en að toppnum sé náð og fjárfestingar fari lækkandi. Mikilvægt er að framtíðarsýn og fjárfestingaáætlanir félagsins taki mið af rekstraröryggi veitukerfa. Veitukerfi félagsins voru endurmetin í árslok 2018 sem skilar sér í hækkun á afskriftum en afskrift af endurmati nam í heild kr. 293 millj. á árinu 2019.

Á árinu 2019 voru tekin ný langtímalán að fjárhæð kr. 786 millj. sem að mestu voru nýtt í fjárfestingar fyrir hitaveitu og fráveitu. Lánin sem eru tekin hjá Lánasjóði Sveitarfélaga eru að stærstum hluta í Evrum og á hagstæðum kjörum.

Bókfært eigið fé samstæðunnar í árslok nam kr. 12.306 millj. samkvæmt efnahagsreikningi. Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2019 voru 71,6.

Hlutafé í árslok nam kr. 846,7 millj. Hluthafar félagsins í árslok voru sex eins og í ársbyrjun. Eignarhlutdeild þeirra greinist þannig:

	Kennitala	Nafnverð	Hlutdeild
Akureyrarbær	410169-6229	832.000.000	98,27%
Hörgársveit	510101-3830	6.740.685	0,80%
Svalbarðsstrandarhreppur	640269-2279	3.844.886	0,45%
Grýtubakkahreppur	580169-2019	1.538.462	0,18%
Pingeyjarsveit	590602-2640	1.538.462	0,18%
Eyjafjarðarsveit	410191-2029	1.000.000	0,12%

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 15% arður til hluthafa á árinu 2020, en vísar að öðru leyti til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórn og forstjóri Norðurorku hf. hafa í dag rætt ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2019 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Akureyri, 12. mars 2020.

Stjórn

Zingibjörg Öluf Þaksen
Spín Kr. Adalsteinsson
Hiltebjörg Jóhanna
HLANNA JÓHANNSDÓTTIR
EVA HEIÐRINN EINHARSDÓTTIR

Forstjóri

Selgi Jónsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Norðurorku hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning samstæðu Norðurorku hf. fyrir árið 2019. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2019, efnahag hennar 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við lög um ársreikninga.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda hér að neðan. Við erum óháð Norðurorku hf. 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 forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og forstjóri 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 forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Norðurorku hf. Ef við á skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna var ákveðið að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda 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 gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en 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 reikningslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Áritun óháðs endurskoðanda

- 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.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna, vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álitum okkar.

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 eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Akureyri, 12. mars 2020

Enor ehf.



Davíð Búi Halldórsson
löggiltur endurskoðandi



Niels Guðmundsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrartekjur			
Sala	3	4.032.278	3.817.436
Rekstrargjöld			
Orkukaup		775.801	808.564
Laun og launatengd gjöld	4	680.919	616.944
Annar rekstrarkostnaður		1.147.897	904.382
Afskriftir	8,9	754.985	515.743
		<u>3.359.602</u>	<u>2.845.634</u>
Rekstrarhagnaður			
		672.676	971.802
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	5	(320.468)	(364.016)
Áhrif hlutdeildarféлага	11	25.342	19.494
Hagnaður fyrir tekjuskatt		377.550	627.280
Tekjuskattur	6,17	(30.002)	(68.144)
Hagnaður ársins			
		<u>347.548</u>	<u>559.136</u>
Hagnaður á hlut			
	7	0,41	0,66

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	18.410.921	16.974.692
Óefnislegar eignir	9	39.786	53.810
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	11	264.049	251.027
Eignarhlutir í öðrum félögum	12	10.100	9.371
Verðbréfaeign	13	9.603	11.523
Fastafjármunir samtals		<u>18.734.458</u>	<u>17.300.423</u>
Birgðir		193.933	167.768
Viðskiptakröfur	14	354.733	317.892
Kröfur á tengda aðila	19	74.591	161.498
Aðrar skammtímakröfur		33.327	86.269
Handbært fé	15	405.463	665.125
Veltufjármunir samtals		<u>1.062.047</u>	<u>1.398.552</u>
Eignir samtals		<u><u>19.796.506</u></u>	<u><u>18.698.976</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		846.662	846.662
Yfirverðsreikningur hlutfjár		268.225	268.225
Endurmatsreikningur		4.015.760	4.250.551
Annað bundið eigið fé		47.659	29.333
Þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélags		(8.692)	(9.823)
Óráðstafað eigið fé		7.136.523	6.699.509
Eigið fé samtals	16	<u>12.306.138</u>	<u>12.084.458</u>
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	17	653.583	635.531
Vaxtaberandi langtímaskuldir	18	5.986.205	5.312.562
Langtímaskuldir samtals		<u>6.639.788</u>	<u>5.948.093</u>
Skuldir við lánastofnanir		20.013	0
Viðskiptaskuldir		385.955	272.120
Skuldir við tengda aðila	19	29.200	16.409
Næsta árs afborganir langtímaskulda	18	239.673	145.586
Tekjuskattur til greiðslu	17	11.950	52.763
Aðrar skammtímaskuldir		163.789	179.548
Skammtímaskuldir samtals		<u>850.579</u>	<u>666.426</u>
Skuldir samtals		<u>7.490.368</u>	<u>6.614.518</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>19.796.506</u></u>	<u><u>18.698.976</u></u>

Sjóðstreymi ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	16	347.548	559.136
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður eigna		(646)	(606)
Afskriftir	8,9	754.985	515.743
Verðbætur og gengismunur langtímakrafna og skulda		130.568	177.761
Áhrif hlutdeildarféлага	11	(25.342)	(19.494)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		18.052	15.381
Veltufé frá rekstri		1.225.166	1.247.921
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun		(26.165)	8.704
Skammtíma kröfur, (hækkun) lækkun		7.749	17.737
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		69.935	(84.990)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		51.519	(58.549)
Handbært fé frá rekstri		1.276.684	1.189.372
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	8	(2.177.417)	(2.215.066)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna		872	27.468
Arður frá hlutdeildarfélagi		13.452	9.868
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		(728)	0
Afborgun skuldabréfa		1.921	1.921
Kröfur á tengda aðila, breyting		95.379	5.431
Fjárfestingahreyfingar		(2.066.521)	(2.170.378)
Fjármögnunarahreyfingar			
Arður til hluthafa	16	(126.999)	(126.999)
Tekin ný langtímalán		786.000	2.800.000
Afborganir langtímalána		(148.838)	(2.266.226)
Skuldir við lánastofnanir, breyting		20.013	0
Fjármögnunarahreyfingar		530.175	406.775
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(259.662)	(574.231)
Handbært fé í ársbyrjun		665.125	1.239.356
Handbært fé í árslok		405.463	665.125
Aðrar upplýsingar			
Innborgaðar vaxtatekjur		16.347	42.516
Greiddir vextir		(200.790)	(228.382)
Greiddir skattar		(52.763)	(41.135)

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Norðurorku hf. hefur að geyma samstæðuársreikning félagsins og dótturfélags þess, Fallorku ehf. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðuársreikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að hluti varanlegra rekstrarfjármuna hefur verið endurmetinn til gangvirðis á endurmatsdegi að frádregnum endurmetnum afskriftum frá þeim tíma sem eignanna var aflað. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna.

Dótturfélag er það félag þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags. Ársreikningur dótturfélagsins er innifalinn í samstæðureikningi félagsins frá því að yfirráð hefjast og þar til þeim lýkur.

Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og óinnleystur hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli þeirra eru felld út í samstæðureikningnum.

Hlutdeildarfélag er það félag þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Samstæðureikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélags frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi hærrí en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í árslok 2019. Gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning.

b. Innlausn tekna

Tekjur af sölu eru færðar í rekstrarreikning þegar þjónusta hefur verið innt af hendi.

Tengigjöld notenda eru tekjufærð að fullu í rekstrarreikningi ársins þar sem þau eru óverulegur hluti heildartekna.

c. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir, aðrir en veitukerfi og fasteignir, eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

Veitukerfi og fasteignir eru skráð á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum. Allar verðhækkningar vegna þessa eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eiginfjár að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetnu verði eru færðar í rekstrarreikning. Innlausn endurmats vegna afskrifta er færð af sérstökum endurmatsreikningi á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til tekjuskattsáhrifa. Við sölu eða niðurlagningu eigna er sá hluti endurmatsreiknings sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé.

Endurmat veitukerfa og fasteigna var síðast framkvæmt í árslok 2018.

d. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru viðskiptavild vegna mismunar á kaupverði veitufyrirtækja og matsverði varanlegra rekstrarfjármuna þeirra. Óefnislegar eignir eru gjaldfærðar á tíu árum.

e. Dótturfélög

Eignarhlutur í dótturfélagi er eignfærður á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þess, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeild í eigin fé þess við kaup. Yfirverð er fært sem aðrar óefnislegar eignir og þær gjaldfærðar á tíu árum.

Skýringar

f. *Hlutdeildarfélög*

Eignarhlutir félagsins í hlutdeildarfélögum eru færðir til eignar á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra að teknu tilliti til upphaflegs kaupverðs.

g. *Eignarhlutir í öðrum félögum*

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kaupverði að frádreginni niðurfærslu.

h. *Birgðir*

Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

i. *Viðskiptakröfur*

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda til að mæta mögulegri tapsáhættu ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

j. *Handbært fé*

Sjóður, bankainnstæður og markaðsverðbréf teljast til handbærs fjár.

k. *Virðisrýrnun*

Bókfært verð eigna félagsins er yfirfarið á hverjum uppgjörstigi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignanna metin.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar og fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjörstigi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnunin hafi minnkað eða horfið. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

l. *Tekjuskattur*

Tekjuskattur af afkomu samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstigi. Rekstur vatns- og fráveitu er ekki tekjuskattsskyldur.

Frestaður tekjuskattur er færður í samræmi við efnahagsskuldbindingaraðferðina vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda, með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstigi.

Skýringar

3. Sala

Sala félagsins greinist þannig eftir starfspáttum:	2019	2018
Tekjur hitaveitukerfis	1.448.815	1.338.031
Tekjur vatnsveitukerfis	419.424	392.848
Tekjur rafveitukerfis	1.603.639	1.575.101
Tekjur fráveitukerfis	454.759	415.935
Metangas	41.086	28.380
Aðrar tekjur	64.555	67.142
	<u>4.032.278</u>	<u>3.817.436</u>

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2019	2018
Laun	606.912	556.773
Launatengd gjöld	162.318	156.596
Kostnaðarverð eigin vinnu vegna fjárfestinga	(88.312)	(96.425)
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>680.919</u>	<u>616.944</u>
Fjöldi ársverka	71,6	68,5
Laun og hlunnindi stjórna, forstjóra og framkvæmdastjóra	36.132	35.437

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2019	2018
Vaxtatekjur og arður	16.347	42.516
Vaxtagjöld og verðbætur	(317.028)	(361.530)
Gengismunur	(19.786)	(45.002)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(320.468)</u>	<u>(364.016)</u>

6. Virkt skatthlutfall

Virkt skatthlutfall greinist þannig:	2019	2018
Hagnaður fyrir tekjuskatt	<u>377.550</u>	<u>627.280</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,00% 75.510	20,00% 125.456
Áhrif hlutdeildarféлага	(1,00%) (3.764)	(0,63%) (3.964)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(11,38%) (42.951)	(8,51%) (53.355)
Aðrir liðir	0,32% 1.207	0,00% 7
Virkur tekjuskattur	<u>7,95% 30.002</u>	<u>10,86% 68.144</u>

7. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar ársins og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og sýnir hver rekstrarniðurstaðan er á hverja krónu hlutafjár.

	2019	2018
Hagnaður ársins	347.548	559.136
Vegið meðaltal hlutafjár	846.662	846.662
Hagnaður á hlut	0,41	0,66

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Hitaveitu- kerfi	Rafveitukerfi og virkjanir	Vatnsveitu- kerfi	Fráveitu- kerfi	Aðrar eignir	Samtals
Heildarverð í ársbyrjun	10.525.096	5.641.821	4.254.381	3.902.997	2.781.607	27.105.902
Afskrifað samtals	(3.974.757)	(2.186.564)	(2.268.647)	(401.881)	(1.299.362)	(10.131.210)
Bókfært verð í ársbyrjun	6.550.339	3.455.257	1.985.734	3.501.117	1.482.245	16.974.692
Keypt á árinu	996.038	190.088	201.791	503.565	285.934	2.177.417
Selt á árinu	0	(146)	0	0	(80)	(226)
Afskrifað á árinu	(274.007)	(128.002)	(107.445)	(94.427)	(137.081)	(740.962)
Bókfært verð í árslok	7.272.371	3.517.197	2.080.080	3.910.254	1.631.018	18.410.921
Afskriftarhlutföll	2,5 - 5 %	1,0 - 8,3 %	2,5%	2,5%	2 - 20%	
Áætlaður nýtingartími	20 - 40 ár	12 - 100 ár	40 ár	40 ár	5 - 50 ár	

Sérstakt endurmat rekstrarfjármuna

Í árslok 2018 var framkvæmt sérstakt endurmat á veitukerfum og fasteignum félagsins.

Við endurmatið voru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreindar hækkningar voru færðar á sérstakan endurmatadreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á frestaðan tekjuskatt.

Gangvirði veitukerfa og fasteigna er ákvarðað út frá afskrifuðu endurstofnverði. Það felur í sér að lagt er mat á breytingar á byggingarkostnaðarverði samskonar eigna og bæði stofnverð og uppsafnaðar afskriftir endurmetnar í samræmi við þær breytingar.

Endurmetin veitukerfi eru nýtt í starfsemi sem er háð sérleyfi og tekjumörk miða fyrst og fremst við breytingar á byggingarvísitölu. Tekið er tillit til þess við ákvörðun gangvirðis.

Fasteignamat og vátryggingarverð

Vátryggingarverð, fasteignamat og bókfært verð eigna félagsins í júnílok 2019 nam eftirtöldum fjárhæðum:

Vátryggingarverð veitukerfa og virkjana	42.266.379
Bókfært verð veitukerfa og virkjana	16.779.903
Vátryggingarverð fasteigna	3.044.186
Fasteignamat fasteigna	1.468.408
Fasteignamat lóða	376.361
Bókfært verð fasteigna	1.177.481
Vátryggingarverð lausafjármuna	884.040
Bókfært verð lausafjármuna	453.537

Skýringar

9. Óefnislegar eignir

Bókfært verð óefnislegra eigna greinist þannig: 31.12.2019

Bókfært verð í ársbyrjun	53.810
Gjaldfærsla ársins	(14.024)
Bókfært verð í árslok	<u>39.786</u>

10. Eignarhlutur í dótturfélagi

Félagið átti í árslok 2019 dótturfélagið Fallorku ehf., sem er hluti af samstæðureikningi Norðurorku hf. Nafnverð eignarhlutarins nam kr. 314,5 millj. Hlutdeild félagsins í afkomu dótturfélagsins nam kr. 62,1 millj. á árinu 2019 samkvæmt rekstrarreikningi þess og bókfært verð eignarhlutarins í árslok 2019 nam kr. 812,8 millj. Norðurorka hf. á 100% eignarhlut í Vistorku ehf. sem stofnað var á árinu 2015 en sá eignarhlutur er færður meðal eignarhluta í öðrum félögum. Norðurorka á 97,18% eignarhlut í Orkey ehf. í árslok 2019 en sá eignarhlutur er færður meðal eignarhluta í öðrum félögum.

11. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð	Hlutdeild í afkomu
NORAK ehf., Akureyri	33,33%	58.621	63.237	7.017
Tengir hf., Akureyri	38,41%	57.618	200.812	18.325
			<u>264.049</u>	<u>25.342</u>

12. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
GPO ehf., Akureyri	6,37%	3.846	0
Hrafnabjargavirkjun hf., Akureyri	48,75%	14.138	0
Íslensk orka ehf., Akureyri	29,25%	2.029	0
Netorka hf., Hafnarfirði	7,73%	770	4.864
Orkey ehf., Akureyri	97,18%	22.818	2.728
Vaðlaböð ehf., Akureyri	33,33%	2.000	2.000
Vistorka ehf., Akureyri	100,00%	500	500
Aðrir eignarhlutir		15	8
Bókfært verð í árslok			<u>10.100</u>

13. Verðbréfaeign

Skuldabréfaeign í árslok er lán til hlutdeildarfélags sem endurgreiðist með 10 jöfnum afborgunum og er lokagjaldtagi bréfsins árið 2024.

Skýringar

14. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Viðskiptakröfur	369.333	333.492
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(14.600)	(15.600)
	<u>354.733</u>	<u>317.892</u>

Niðurfærsla viðskiptakrafna er færð til þess að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign samstæðunnar. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur niðurfærslureikning, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Niðurfærsla í ársbyrjun	15.600	14.527
Tapaðar kröfur á árinu	(3.417)	(2.154)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	2.417	3.227
Niðurfærsla í árslok	<u>14.600</u>	<u>15.600</u>

15. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Sjóður og bankainnstæður	405.463	359.433
Markaðsverðbréf	0	305.691
Handbært fé samtals	<u>405.463</u>	<u>665.125</u>

16. Eigið fé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er kr. 846,7 millj. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Annað bundið eigið fé samanstendur af hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага sem hefur ekki verið úthlutað í formi arðs á undirritunardegi.

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Annað eigið fé	Samtals
Eigið fé í ársbyrjun	846.662	268.225	4.250.551	6.699.509	19.510	12.084.458
Arður til hluthafa				(126.999)		(126.999)
Upplausn endurmats			(234.790)	234.790		0
Gengismunur v. þýðingar					1.131	1.131
Hlutdeildartekjur				(18.325)	18.325	0
Hagnaður ársins				347.548		347.548
Eigið fé í árslok	<u>846.662</u>	<u>268.225</u>	<u>4.015.760</u>	<u>7.136.523</u>	<u>38.967</u>	<u>12.306.138</u>

Annað eigið fé greinist þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Annað bundið eigið fé	47.659	29.333
Þýðingarmunur	(8.692)	(9.823)
	<u>38.967</u>	<u>19.510</u>

Skýringar

17. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	635.531	156.580
Endurmat rekstrarfjármuna	0	463.570
Reiknaður tekjuskattur ársins	30.002	68.144
Tekjuskattur til greiðslu	(11.950)	(52.763)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>653.583</u>	<u>635.531</u>
Tekjuskattur til greiðslu samkvæmt efnahagsreikningi greinist þannig:		
Tekjuskattur til greiðslu	11.950	52.763
Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig:		
Óefnislegar eignir	1.500	3.000
Varanlegir rekstrarfjármunir	664.890	636.659
Birgðir	1.939	1.678
Viðskiptakröfur	1.677	261
Frestaður gengismunur	(5.638)	(6.067)
Yfirfæranlegt tap	(10.785)	0
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>653.583</u>	<u>635.531</u>

18. Vaxtaberandi langtímaskuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Skuldir í EUR	1.362.100	668.000
Skuldir í íslenskum krónum	<u>4.863.778</u>	<u>4.790.148</u>
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	6.225.878	5.458.148
Næsta árs afborganir	(239.673)	(145.586)
Vaxtaberandi langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	<u>5.986.205</u>	<u>5.312.562</u>
Afborganir af vaxtaberandi langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:		
Árið 2020		239.673
Árið 2021		270.867
Árið 2022		331.182
Árið 2023		339.520
Árið 2024		323.942
Síðar		<u>4.720.694</u>
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir		<u>6.225.878</u>

19. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirráð í félaginu eða hafa vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu þess. Meðal tengdra aðila félagsins eru: Lykilstjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir lykilstjórnenda og félög þar sem lykilstjórnendur eða nánir fjölskyldumeðlimir þeirra fara með yfirráð eða hafa veruleg áhrif á. Hluthafar sem fara með yfirráð eða hafa veruleg áhrif teljast einnig tengdir aðilar.

Skýringar

19. Tengdir aðilar (frh)

Viðskipti við lykilstjórnendur

Upplýsingar um laun til stjórnenda félagsins er að finna í skýringu 4. Upplýsingarnar ná ekki til sölu Norðurorku hf. á hefðbundnum aðföngum til heimilisrexturs viðkomandi aðila. Félagið átti engin önnur viðskipti við stjórnendur á árinu og stjórnendur eiga ekki hlut í félaginu.

Önnur viðskipti við tengda aðila

	2019	2018
Sala á vöru og þjónustu		
Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	335.605	311.599
Aðrir hluthafar	21.214	17.175
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	11.454	11.699
	<u>368.273</u>	<u>340.474</u>
Kaup á vöru og þjónustu		
Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	120.714	98.512
Aðrir hluthafar	8.688	4.226
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	25.415	17.629
	<u>154.817</u>	<u>120.367</u>

Staða

Viðskiptakröfur og viðskiptaskuldir við tengda aðila greinast þannig:

	31.12.2019	
	Kröfur	Skuldir
Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	58.232	(26.727)
Aðrir hluthafar	9.273	(1.993)
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	7.086	(480)
	<u>74.591</u>	<u>(29.200)</u>
Skuldabréfaeign:		
Hlutdeildarfélög	9.603	

Auk tekna hér að ofan fékk móðurfélagið greiddar vaxtatekjur frá Akureyrarbæ að fjárhæð kr. 5,1 millj. og frá hlutdeildarfélagi að fjárhæð kr. 408 þús.

20. Kennitölur

Helstu kennitölur:	2019	2018
EBITDA	1.427.661	1.487.545
Veltufjárlutfall	1,25	2,10
Eiginfjárlutfall	62,2%	64,6%
Arðsemi eigin fjár	2,85%	5,41%
Innra virði	14,53	14,27