

Norðurorka hf.

Ársreikningur samstæðu 2021

Norðurorka hf.
Rangárvöllum
603 Akureyri

kt. 550978-0169

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun 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 2021 námu kr. 4.319 millj. en voru kr. 4.046 millj. árið 2020 og hafa hækkað um 6,8% á milli ára. Hagnaður ársins nam kr. 546 millj. í samanburði við kr. 207 millj. hagnað árið 2020. Mikilvægt er að tekjur aukist áfram í takt við kostnað og fjárfestingar.

Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum nam kr. 1.141 millj. á árinu 2021. Áætlanir gera á ný ráð fyrir aukinni uppbyggingu í innviðum hitaveitukerfa í ljósi vísbendinga um að jarðhitakerfið við Hjalteyri sé fullnýtt. Mikilvægt er að framtíðarsýn og fjárfestingaáætlanir félagsins taki mið af rekstraröryggi veitukerfa og auknum rannsóknum á jarðhitaauðlindum. Mikilvægt er einnig að athyglin beinist í auknum mæli að viðhaldsáætlunum veitukerfa í ljósi hækkandi alders þeirra.

Á árinu 2021 voru tekin ný langtímalán með „grænni“ fjármögnun að fjárhæð kr. 600 millj. sem að mestu voru nýtt í fjárfestingar fyrir hitaveitu og fráveitu. Rekstrarreikningurinn ber með sér að fjármagnskostnaður þyngist hjá félaginu í takt við auknar lántökur en gengismunur var félaginu jákvæður á árinu.

Bókfært eigið fé samstæðunnar í árslok nam kr. 12.810 millj. samkvæmt efnahagsreikningi. Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2021 voru 70,2 (2020: 71,6). Meðal starfsmanna er hlutfall kvenna 32% og karla 68%. Jafnt hlutfall kynja myndar framkvæmdaráð félagsins og á millistjórnendastigi er hlutfall kvenna 17%. Í stjórn móðurfélagsins er hlutfall kvenna 60% og karla 40% og í stjórn dótturfélagsins er hlutfall kvenna 33% og karla 67%.

Hlutfé í árslok nam kr. 847 millj. Hluthafar félagsins í árslok voru sex eins og í ársbyrjun. Eignarhlutdeild þeirra greinist þannig:

	Eignarhlutur
Akureyrarbær	98,27%
Hörgársveit	0,80%
Svalbarðsstrandarhreppur	0,45%
Grýtubakkahreppur	0,18%
Þingeyjarsveit	0,18%
Eyjafjarðarsveit	0,12%
	100,00%

Framtíðaráform og óvissupættir í ytra umhverfi

Kórónaveiran covid-19 hefur ekki haft áhrif á tekjur félagsins sem hafa vaxið milli ára og þær sóttvarnaraðgerðir sem félagið hefur gripið til hafa ekki valdið verulegum kostnaðarauka fyrir félagið.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 15% arður til hluthafa á árinu 2022, 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 2021 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Akureyri, 25. mars 2022.

Stjórn

Gunnbjörg E. Jónsdóttir
Eva Helms Einarsson
Hledda Jónsdóttir
Trindögryr
Eva Helms Einarsson
Jóhanna

Forstjóri

Ólafur Jónsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Norðurorku hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Norðurorku hf. („samstæðan“) fyrir árið 2021. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2021 og afkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á árinu 2021, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð samstæðunni í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samanburðarfjárhæðir

Ársreikningur félagsins fyrir árið 2020 var endurskoðaður af öðrum endurskoðanda. Áritunin er dagsett 23. mars 2021 og er án fyrirvara.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram samstæðuársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstrarhæfi samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa samstæðuna upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og forstjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort samstæðuársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur samstæðuársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu 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, fólsum, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins, frh.:

- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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

Akureyri, 25. mars 2022

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrartekjur			
Sala	3	4.319.032	4.045.931
Rekstrargjöld			
Orkukaup		690.589	659.798
Laun og launatengd gjöld	4	715.833	705.267
Annar rekstrarkostnaður		1.121.596	1.117.316
Afskriftir	8,9	867.076	830.878
		<u>3.395.094</u>	<u>3.313.260</u>
Rekstrarhagnaður		923.938	732.671
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	5	(351.933)	(563.951)
Áhrif hlutdeildarféлага	11	45.900	39.542
Hagnaður fyrir tekjuskatt		617.906	208.262
Tekjuskattur	6,17	(71.850)	(1.660)
Afkoma ársins		<u>546.056</u>	<u>206.602</u>
Hagnaður á hlut	7	0,64	0,24

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	19.439.223	19.158.614
Óefnislegar eignir	9	17.937	25.111
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	11	369.917	340.645
Eignarhlutir í öðrum félögum	12	10.871	10.871
Verðbréfaeign	13	5.762	7.682
Fastafjármunir samtals		<u>19.843.709</u>	<u>19.542.923</u>
Birgðir		220.193	237.654
Viðskiptakröfur	14	294.039	319.687
Kröfur á tengda aðila	20	253.787	59.113
Aðrar skammtímakröfur		5.714	10.493
Handbært fé	15	533.922	29.891
Veltufjármunir samtals		<u>1.307.654</u>	<u>656.838</u>
Eignir samtals		<u><u>21.151.363</u></u>	<u><u>20.199.761</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		846.662	846.662
Yfirverðsreikningur hlutfjár		268.225	268.225
Endurmatsreikningur		3.503.488	3.759.021
Annað bundið eigið fé		110.385	77.210
Þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélags		(3.960)	(57)
Óráðstafað eigið fé		8.084.729	7.443.314
Eigið fé samtals	16	<u>12.809.529</u>	<u>12.394.375</u>
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	17	708.446	648.576
Vaxtaberandi langtímaskuldir	18	6.666.009	6.324.896
Langtímaskuldir samtals		<u>7.374.455</u>	<u>6.973.472</u>
Viðskiptaskuldir		337.735	319.559
Skuldir við tengda aðila	20	33.970	14.889
Næsta árs afborganir langtímaskulda	18	413.313	309.753
Tekjuskattur til greiðslu	17	11.946	6.668
Aðrar skammtímaskuldir		170.414	181.045
Skammtímaskuldir samtals		<u>967.378</u>	<u>831.914</u>
Skuldir samtals		<u>8.341.833</u>	<u>7.805.386</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>21.151.363</u></u>	<u><u>20.199.761</u></u>

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrarhreyfingar			
Afkoma ársins	16	546.056	206.602
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Sölutap (-hagnaður) eigna		16	900
Matsbreyting eignarhluta í félögum		0	2.257
Afskriftir	8,9	867.076	830.878
Verðbætur og gengismunur langtímakrafna og skulda		171.261	373.367
Áhrif hlutdeildarféлага	11	(45.900)	(39.542)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		59.870	(5.007)
Veltufé frá rekstri		<u>1.598.380</u>	<u>1.369.454</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun		17.462	(43.721)
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		27.998	67.458
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		33.586	(67.526)
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>79.046</u>	<u>(43.789)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>1.677.426</u>	<u>1.325.665</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	8	(1.140.879)	(1.565.697)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna		353	900
Fjárfesting í eignarhlutum í hlutdeildarfélögum		0	(38.410)
Arður frá hlutdeildarfélagi		12.725	9.991
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		0	(3.028)
Afborgun skuldabréfa		1.921	1.921
Kröfur á tengda aðila, breyting		(193.926)	4.694
Fjárfestingahreyfingar		<u>(1.319.806)</u>	<u>(1.589.630)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Arður til hluthafa	16	(126.999)	(126.999)
Tekin ný langtímalán		600.000	300.000
Afborganir langtímalána		(326.589)	(264.595)
Skuldir við lánastofnanir, breyting		0	(20.013)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>146.411</u>	<u>(111.607)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		504.031	(375.572)
Handbært fé í ársbyrjun		29.891	405.463
Handbært fé í lok ársins		<u>533.922</u>	<u>29.891</u>
Aðrar upplýsingar			
Innborgaðar vaxtatekjur		7.332	5.044
Greiddir vextir		(193.809)	(194.665)
Greiddir skattar		(6.668)	(11.950)
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Tekin ný langtímalán		600.000	0
Afborgun langtímalána		(600.000)	0

Skýringar

1. Félagið

Norðurorka hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Rangárvöllum á Akureyri. Samstæðureikningur félagsins hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, Fallorku ehf., Rangárvöllum á Akureyri.

Starfsemi samstæðunnar felst í vinnslu og sölu á heitu og köldu vatni, rekstri fráveitu, raforkudreifingu, rekstri raforkuvera og raforkusölu.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Norðurorku hf. hefur að geyma samstæðuársreikning félagsins og dótturfélags þess, Fallorku ehf., en félagið átti allt hlutafé í Fallorku ehf. í árslok. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðuársreikninga. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum 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.

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

b. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í árslok 2021. Gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning.

c. 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.

d. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir, aðrir en veitukerfi, fasteignir og raforkuver, 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 móðurfélagsins eru færð í efnahagsreikning á endurmetnu kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef við á. Hækkun bókfærðs verðs vegna endurmats er fært 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. Varanlegir rekstrarfjármunir dótturfélagsins hafa ekki verið endurmetnir.

Endurmat veitukerfa og fasteigna var framkvæmt í árslok 2018 af óháðum aðila. Samkvæmt endurmatsaðferð skal á uppgjörstigi kannað hvort vísbendingar séu um að verulegur munur sé á endurheimtanlegu virði og bókfærðu verði. Í árslok 2021 voru ekki vísbendingar um að svo væri.

e. Óefnislegar eignir

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

Skýringar

f. *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 ófnislegar eignir og þær gjaldfærðar á tíu árum.

g. *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.

h. *Eignarhlutir í öðrum félögum*

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

i. *Birgðir*

Rekstrarvirubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

j. *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.

k. *Handbært fé*

Sjóður, bankainnstæður og markaðsverðbréf teljast til handbærs fjár.

l. *Virðisrýrnun*

Bókfært verð eigna félagsins er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignanna metið.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanlegt virði 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. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni.

Endurheimtanlegt virði eignar og fjárskapandi einingar er gangvirði þeirra eða rekstrarvirði, hvort sem hærra reynist. Rekstrarvirði 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 uppgjörssdegi 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.

Framkvæmt var virðisrýrnunarpróf á varanlegum rekstrarfjármunum móðurfélagsins í árslok 2021 og var niðurstaðan sú að ekki væri um virðisrýrnun að ræða.

m. *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 uppgjörssdegi. 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 uppgjörssdegi.

Skýringar

3. Sala

Sala félagsins greinist þannig eftir starfsþáttum:	2021	2020
Tekjur hitaveitukerfis	1.675.591	1.522.620
Tekjur vatnsveitukerfis	473.140	433.689
Tekjur rafveitukerfis	1.538.983	1.505.264
Tekjur fráveitukerfis	538.164	474.125
Aðrar tekjur	93.154	110.232
	<u>4.319.032</u>	<u>4.045.931</u>

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2021	2020
Laun	658.459	637.687
Mótframlag í lífeyrissjóði	89.153	84.696
Önnur launatengd gjöld	57.751	57.287
Annar starfsmannatengdur kostnaður	17.802	17.050
Kostnaðarverð eigin vinnu	(107.333)	(91.453)
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>715.833</u>	<u>705.267</u>
Fjöldi ársverka	70,2	71,6
Laun og hlunnindi stjórnna, forstjóra og framkvæmdastjóra	38.281	36.741

5. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2021	2020
Vaxtatekjur og arður	7.332	5.044
Vaxtagjöld og verðbætur	(442.054)	(364.048)
Gengismunur	82.789	(194.175)
Matsbreyting eignarhluta í félögum	0	(2.257)
Aðrar fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	0	(8.516)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(351.933)</u>	<u>(563.951)</u>

6. Virkt skatthlutfall

Virkt skatthlutfall greinist þannig:		2021		2020
Hagnaður fyrir tekjuskatt		617.906		208.262
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,00%	123.581	20,00%	41.652
Eignarhlutir í öðrum félögum	0,00%	0	0,22%	451
Áhrif hlutdeildarféлага	(1,25%)	(7.745)	(3,11%)	(6.474)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu og fráveitu	(7,23%)	(44.659)	(16,77%)	(34.920)
Aðrir liðir	0,11%	672	0,46%	950
Virkur tekjuskattur	<u>11,63%</u>	<u>71.850</u>	<u>0,80%</u>	<u>1.660</u>

7. Hagnaður á hlut

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

	2021	2020
Hagnaður ársins	546.056	206.602
Vegið meðaltal hlutfjár	846.662	846.662
Hagnaður á hlut	0,64	0,24

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Hitaveitu- kerfi	Rafveitukerfi og virkjanir	Vatnsveitu- kerfi	Fráveitu- kerfi	Aðrar eignir	Samtals
Heildarverð 1.1.2021	12.264.701	5.969.848	4.488.805	4.759.548	3.239.165	30.722.067
Afskrifað samtals	(4.566.210)	(2.446.139)	(2.394.131)	(599.985)	(1.556.987)	(11.563.452)
Bókfært verð 1.1.2021	7.698.491	3.523.709	2.094.673	4.159.563	1.682.178	19.158.614
Keypt á árinu	449.093	209.888	241.920	117.897	122.082	1.140.879
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	0	(369)	(369)
Afskrifað á árinu	(328.923)	(136.081)	(131.913)	(124.404)	(138.581)	(859.902)
Bókfært verð 31.12.2021	7.818.661	3.597.516	2.204.680	4.153.056	1.665.310	19.439.223
Heildarverð 31.12.2021	12.713.794	6.179.736	4.730.724	4.877.445	3.353.864	31.855.563
Afskrifað samtals 31.12.2021	(4.895.133)	(2.582.219)	(2.526.045)	(724.389)	(1.688.555)	(12.416.341)
Bókfært verð 31.12.2021	7.818.661	3.597.516	2.204.680	4.153.056	1.665.310	19.439.223
Heildarverð 1.1.2020	11.521.134	5.831.763	4.456.172	4.406.562	3.053.682	29.269.314
Afskrifað samtals	(4.248.763)	(2.314.566)	(2.376.092)	(496.308)	(1.422.664)	(10.858.393)
Bókfært verð 1.1.2020	7.272.371	3.517.197	2.080.080	3.910.254	1.631.018	18.410.921
Keypt á árinu	743.567	140.090	128.451	352.986	200.603	1.565.697
Selt og aflagt á árinu	0	(1.800)	0	0	0	(1.800)
Afskrifað á árinu	(317.447)	(131.778)	(113.858)	(103.678)	(149.443)	(816.203)
Bókfært verð 31.12.2020	7.698.491	3.523.709	2.094.673	4.159.563	1.682.178	19.158.614
Heildarverð 31.12.2020	12.264.701	5.969.848	4.584.623	4.759.548	3.252.511	30.831.231
Afskrifað samtals 31.12.2020	(4.566.210)	(2.446.139)	(2.489.950)	(599.985)	(1.570.333)	(11.672.617)
Bókfært verð 31.12.2020	7.698.491	3.523.709	2.094.673	4.159.563	1.682.178	19.158.614
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 móðurfélagsins. Samkvæmt endurmatsaðferð skal á uppgjörstigi kannað hvort vísbendingar séu um að verulegur munur sé á endurheimtanlegu virði og bókfærðu verði. Í árslok 2021 voru ekki vísbendingar um að svo væri.

Við endurmatið voru viðkomandi eignaflokkar metnir til gangvirðis. Framangreindar hækkningar voru færðar á sérstakan endurmatsreikning 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.

Bókfært verð veitukerfa án endurmats nam í árslok kr. 13.966,7 millj. og annarra eigna kr. 1.405,7 millj.

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir (frh.) Fasteignamat og váttryggingarverð

Váttryggingarverð, fasteignamat og bókfært verð eigna félagsins í árslok nam eftirtöldum fjárhæðum:

Váttryggingarverð veitukerfa og virkjana	49.095.820
Bókfært verð veitukerfa og virkjana	17.773.913
Váttryggingarverð fasteigna	3.688.653
Fasteignamat fasteigna	1.784.085
Fasteignamat lóða	452.252
Bókfært verð fasteigna	1.241.650
Váttryggingarverð lausafjármuna	1.004.645
Bókfært verð lausafjármuna	423.660

Veðsetningar

Fasteignir félagsins að Rangárvöllum eru veðsettar til tryggingar skuldum með tryggingarbréfi að fjárhæð kr. 329,6 millj. Eignir dótturfélagsins eru veðsettar til tryggingar skuldum með tryggingarbréfum að fjárhæð kr. 1.291,8 millj.

9. Óefnislegar eignir

Bókfært verð óefnislegra eigna greinist þannig:	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verð í ársbyrjun	25.111	39.786
Gjaldfærsla ársins	(7.175)	(14.675)
Bókfært verð í árslok	<u>17.937</u>	<u>25.111</u>

10. Eignarhlutir í dótturfélögum

Félagið átti í árslok 2021, allt hlutafé í Vistorku ehf., Rangárvöllum Akureyri, og Orkey ehf., Njarðarnesi 10 Akureyri. Með vísan til 68. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, eru þau félög utan samstæðureiknings þar sem þau hafa óverulega þýðingu fyrir rekstur og efnahag samstæðunnar vegna smæðar þeirra. Eignarhlutirnir eru færðir 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%	50.928	71.321	13.058
Tengir hf., Akureyri	38,41%	115.233	298.596	32.842
			<u>369.917</u>	<u>45.900</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%	16.331	0
Íslensk orka ehf., Akureyri	36,26%	2.108	0
Netorka hf., Hafnarfirði	7,73%	770	6.864
Orkey ehf., Akureyri	100,00%	3.500	3.500
Vaðlaböð ehf., Akureyri	33,33%	2.000	0
Vistorka ehf., Akureyri	100,00%	16.000	500
Aðrir eignarhlutir		8	8
Bókfært verð í árslok			<u>10.871</u>

Skýringar

13. Verðbréfaeign

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

14. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	31.12.2021	31.12.2020
Viðskiptakröfur	303.539	332.387
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(9.500)	(12.700)
	<u>294.039</u>	<u>319.687</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	12.700	14.600
Tapaðar kröfur á árinu	(2.500)	(1.596)
(Tekjufærð) gjaldfærð niðurfærsla á árinu	(700)	(304)
Niðurfærsla í árslok	<u>9.500</u>	<u>12.700</u>

15. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:	31.12.2021	31.12.2020
Sjóður og bankainnstæður	332.531	29.891
Markaðsverðbréf	201.391	0
Handbært fé samtals	<u>533.922</u>	<u>29.891</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 1.1.2020	846.662	268.225	4.015.760	7.136.523	38.967	12.306.138
Arður til hluthafa				(126.999)		(126.999)
Upplausn endurmats			(256.739)	256.739		0
Gengismunur v. þýðingar					8.634	8.634
Hlutdeildartekjur				(39.542)	39.542	0
Arður frá hlutdeildarfélagi				9.991	(9.991)	0
Hagnaður ársins				206.602		206.602
Eigið fé 31.12.2020	<u>846.662</u>	<u>268.225</u>	<u>3.759.021</u>	<u>7.443.314</u>	<u>77.152</u>	<u>12.394.375</u>
Arður til hluthafa				(126.999)		(126.999)
Upplausn endurmats			(255.533)	255.533		0
Gengismunur v. þýðingar					(3.902)	(3.902)
Hlutdeildartekjur				(45.900)	45.900	0
Arður frá hlutdeildarfélagi				12.725	(12.725)	0
Afkoma ársins				546.056		546.056
Eigið fé 31.12.2021	<u>846.662</u>	<u>268.225</u>	<u>3.503.488</u>	<u>8.084.729</u>	<u>106.425</u>	<u>12.809.529</u>

Skýringar

16. Eigið fé (frh.)

	31.12.2021	31.12.2020
Annað eigið fé greinist þannig:		
Annað bundið eigið fé	110.385	77.210
Þýðingarmunur	(3.960)	(57)
	<u>106.425</u>	<u>77.152</u>

17. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2021	31.12.2020
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:		
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	648.576	653.583
Reiknaður tekjuskattur ársins	71.816	1.660
Tekjuskattur til greiðslu	(11.946)	(6.668)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>708.446</u>	<u>648.576</u>

Tekjuskattur til greiðslu samkvæmt efnahagsreikningi greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu	11.946	6.668
---------------------------------	--------	-------

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig:

Varanlegir rekstrarfjármunir	705.223	684.111
Birgðir	2.202	2.377
Viðskiptakröfur	2.928	2.512
Frestaður gengismunur	(1.906)	(27.209)
Yfirfæranlegt tap	0	(13.214)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>708.446</u>	<u>648.576</u>

18. Vaxtaberandi langtímaskuldir

	31.12.2021	31.12.2020
Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:		
Skuldir í EUR	1.366.985	1.505.962
Skuldir í íslenskum krónum	5.712.337	5.128.688
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>7.079.321</u>	<u>6.634.649</u>
Næsta árs afborganir	(413.313)	(309.753)
Vaxtaberandi langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	<u>6.666.009</u>	<u>6.324.896</u>

Afborganir af vaxtaberandi langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

Árið 2021	-	309.753
Árið 2022	413.313	378.000
Árið 2023	422.428	386.414
Árið 2024	405.574	370.054
Árið 2025	386.909	351.961
Árið 2026	394.263	-
Síðar	<u>5.056.836</u>	<u>4.838.467</u>
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>7.079.321</u>	<u>6.634.649</u>

19. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda félagsins á árinu 2021 nam kr. 8,6 millj. (2020: kr. 6,1 millj.) þar af kr. 5,6 millj. (2020: kr. 4,8 millj.) vegna endurskoðunar.

Skýringar

20. 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.

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 heimilisreksturs viðkomandi aðila. Félagið átti engin önnur viðskipti við stjórnendur á árinu og stjórnendur eiga ekki hlut í félaginu.

Önnur viðskipti við tengda aðila

Sala á vöru og þjónustu

	2021	2020
Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	363.456	321.009
Aðrir hluthafar	30.975	21.435
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	12.031	10.143
	<u>406.463</u>	<u>352.587</u>

Kaup á vöru og þjónustu

Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	121.976	92.921
Aðrir hluthafar	17.961	2.840
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	24.140	30.709
	<u>164.077</u>	<u>126.470</u>

Staða

Viðskiptakröfur og viðskiptaskuldir við tengda aðila greinast þannig:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kröfur	Skuldir	Kröfur	Skuldir
Akureyrarbær og stofnanir sveitarfélagsins	242.939	(19.344)	50.721	(13.787)
Aðrir hluthafar	7.801	(14.127)	4.596	(1.102)
Hlutdeildarfélög og önnur tengd félög	3.046	(500)	3.795	0
	<u>253.787</u>	<u>(33.970)</u>	<u>59.113</u>	<u>(14.889)</u>
Skuldabréfaeign:			31.12.2021	31.12.2020
Hlutdeildarfélög			5.762	7.682

Auk tekna hér að ofan fékk móðurfélagið greiddar vaxtatekjur frá Akureyrarbæ að fjárhæð kr. 1,8 millj. og frá hlutdeildarfélagi að fjárhæð kr. 0,1 millj.

21. Rannsókn Samkeppniefirlitsins

Samkeppniseftirlitið hefur til rannsóknar samkeppnisaðstæður á raforkumarkaði og mögulegar aðgangshindranir á markaði fyrir smásölu raforku. Stjórnendur félagsins telja að það fari að lögum og reglum í starfsemi sinni og ekkert í henni fari á skjön við gildandi samkeppnislög.

22. Kennitölur

Helstu kennitölur:	31.12.2021	31.12.2020
EBITDA	1.791.015	1.563.549
Veltufjárlutfall	1,35	0,79
Eiginfjárlutfall	60,6%	61,4%
Arðsemi eigin fjár	4,33%	1,67%
Innra virði	15,13	14,64