

HS Veitur hf.

Ársreikningur

2017

HS Veitur hf.
Brekustíg 36
260 Reykjanesbæ
kt. 431208-0590

HS Veitur hf.

Ársreikningur

2017

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2-5
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	6-7
Yfirlit um heildarafkomu	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Yfirlit um eigið fé	11
Skýringar	12-27
Viðauki 1: Stjórnarháttayfirlýsing, óendurskoðuð	28-29
Viðauki 2: Ófjárhagslegar upplýsingar, óendurskoðuð	30

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HS Veitum hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2017. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, 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 alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð HS Veitum 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.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2017. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum
Rekstrartekjur Flækjustig tekjuskráningar hjá félaginu er umtalsvert m.a. vegna flókinna tölvukerfa og fjölda viðskiptavina. Vegna þessa er edlisleg áhætta í liðnum sem snýr að nákvæmni og heild í tekjuskráningu félagsins. Því teljum við tekjuskráningu vera megináherslu í endurskoðun okkar. Vísuð í skýringu 3 með ársreikningi.	 Við endurskoðun á tekjum höfum við farið yfir það innra eftirlit sem er til staðar hjá félaginu við skráningu á tekjum. Við vorum með tölvu-sérfræðinga í endurskoðunarteyminu til að prófa hönnun, innleiðingu og virkni viðeigandi eftirlitsþátta í tölvukerfi félagsins. Var meðal annars prófað aðgangsstýringar, breytingarstjórnun og sjálfvirkt eftirlit í tekjuskráningarferlinu. Við höfum prófað tekjuskráningu félagsins með greiningaraðgerðum auk þess að hafa valið úrtak úr viðskiptakröfum í árslok og staðfest við greiðslu eftir reikningsskiladag.

Áritun óháðs endurskoðanda

Megináherslur við endurskoðunina (framhald)

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum
Rekstrarfjármunir	
<p>Félagið skiptir varanlegum rekstrarfjármunum og óefnislegum eignum sínum niður á þrjár sjóðskapandi einingar sem eru heitt vatn, ferskvatn og rafmagn. Bókfært verð þeirra eigna í árslok nemur 23.370 milljónum króna eða 93% af efnahagsreikning félagsins. Eignirnar eru færðar samkvæmt endurmatasáðferð og voru eignirnar endurmetnar í lok árs 2017.</p> <p>Virði rekstrarfjármunana er því háð mati stjórnenda á rekstri undirliggjandi sjóðskapandi eininga næstu árin auk fjárfestingaþarfar. Þar sem rekstrarfjármunir eru mjög sérhæfðir og stærsta eign félagsins teljum við virðismat þeirra vera megináherslu við endurskoðun okkar.</p> <p>Að því er varðar mat á virði rekstrarfjármuna vísum við í skýringu 12 um rekstrarfjármuni og skýringu 3 um mikilvægar reikningskilaaðferðir.</p>	<p>Við fórum yfir sjóðstreymislíkan félagsins sem er til grundvallar á endurmati á rekstrarfjármunum. Við endurskoðunina fórum við yfir þá aðferðarfræði sem beitt er við sjóðstreymislíkanið. Við yfirferð okkar á sjóðstreymislíkaninu fórum við yfir helstu forsendur stjórnenda m.a.:</p> <ul style="list-style-type: none">• Áætlanir sem þeir byggja á við útreikninga í virðisrýrnunarprófinu.• Hver vegin meðalardsemi (WACC) er og með hvaða hætti hún er reiknuð og forsendur útreikninganna. <p>Við fórum yfir hvort útreikningar í sjóðstreymislíkaninu væru unnir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og einnig lögðum við mat á hvort að skýringar í ársreikningnum varðandi virðismat rekstrarfjármuna væru viðeigandi.</p>

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar sem við fengum fyrir áritunardag og ársskýrslu HS Veitna hf., sem við gerum ráð fyrir að fá eftir áritunardag en innifela ekki ársreikninginn og áritun okkar á hann.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar ber okkur að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum sem við fengum fyrir áritunardag ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Ef við komumst að því að það séu verulegar skekkjur í ársskýrslu þegar við lesum hana eftir áritunardag ber okkur skylda til að skýra frá því.

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 ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum 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 HS Veitna hf. Ef við á, skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

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.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við 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.
- 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 og endurskoðunarnefnd 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.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins (framhald)

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Reykjanesbær, 16. febrúar 2018.

Deloitte ehf.

Hilmar A. Alfredsson
endurskoðandi

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur HS Veitna hf. fyrir árið 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu rekstrartekjur félagsins á árinu 6.244 milljónum og nam heildarhagnaður ársins kr. 4.378 milljónum Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 25.073 milljónum, bókfært eigið fé í árslok er kr. 12.638 milljónir og er eiginfjárlutfall félagsins 50,41%.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 4 en þeir eru:

Reykjanesbær með 50,1% hlut, HSV Eignarhaldsfélag slhf. með 34,38% hlut, Hafnarfjarðarbær með 15,42% hlut og Sandgerðisbær með 0,1% hlut.

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2018 en að keypt verði eigin bréf fyrir 500 milljónir króna eins og gert var á árinu 2017.

Endurmat var fært í ársreikning félagsins þann 31. desember 2017 og nam fjárhæð þess 4.100 milljónum króna. Endurmatíð byggir á áætluðu fjárstreymi félagsins sem byggir á rauntölum og 5 ára rekstraráætlun félagsins. Fjárstreymisgreining er framkvæmd á hverja og eina sjóðsstapandi einingu, þ.e. rafveitu, hitaveitu og ferskvatn. Í fjárstreyminu er gert ráð fyrir að framtíðarnafnvöxtur á árunum 2018-2022 verði að meðaltali 4,2% en verði að meðaltali 2,5% að loknu spátímabili.

Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var að meðaltali 8,25% fyrir allar sjóðskapandi einingar. Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga og miðað er við 57,1% skuldsetningu á markaðsvöxtunum 6%.

Nýr skuldabréfaflokkur HSVE 310138 var gefinn út þann 31. janúar 2018 rafrænt hjá Verðbréfaskráningu Íslands. Nýi flokkurinn er 5.500 milljónir króna að nafnverði og ber 2,98% verðtrygga vexti. Höfuðstóll og vextir greiðast með 40 jöfnum greiðslum og er fyrsti greiðsludagur 31. júlí 2018 og á sex mánaða fresti þar á eftir. Tilgangur útgáfunnar er endurfjármögnun á skuldabréfaflokk félagsins HSVE 08 01 ásamt því að tryggja langtímafjármögnun félagsins.

Stjórnarhættir

Stjórn HS Veitna hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnarháttum. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsmið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart forstjóra. Til frekari upplýsinga er vísað í stjórnháttayfirlýsingu sem er viðauki 1 við ársreikning félagsins.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Í júní 2016 voru samþykktar á Alþingi breytingar á lögum nr. 3/2006 um ársreikninga og tóku þær breytingar gildi frá og með 1. janúar 2016. Á meðal þessara breytinga voru auknar kröfur um upplýsingagjöf í skýrslu stjórnar sem og viðbótarkröfur fyrir félög sem teljast til eininga tengum almannahagsmunum og er til frekari upplýsinga vísað í viðauka 2 við ársreikning félagsins.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra HS Veitna hf. 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 forstjóri HS Veitna hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2017 með undirritun sinni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Reykjanesbær, 16. febrúar 2018

Í stjórn

Gunnar Þórisson
Guðný Þórunn
Pjetur Jónsson
Dauður Sveinsson
Órníð Björnsson
Jónhanna Vala Halldórsdóttir

Forstjóri

Ásbjörn Þórisson

Yfirlit um heildarafkomu árið 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrartekjur		6.243.560	5.774.778
Kostnaðarverð sölu		(4.104.560)	(3.868.951)
Vergur hagnaður		<u>2.139.000</u>	<u>1.905.828</u>
Annar rekstrarkostnaður	6	(707.779)	(624.359)
Rekstrarhagnaður		<u>1.431.220</u>	<u>1.281.469</u>
Fjármunatekjur		90.966	154.016
Fjármagnsgjöld		(537.738)	(580.906)
Gengismunur		(333)	12.307
	9	(447.104)	(414.583)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>984.116</u>	<u>866.886</u>
Tekjuskattur	10	(136.408)	(130.949)
Hagnaður ársins		<u><u>847.707</u></u>	<u><u>735.937</u></u>
Önnur heildarafkoma			
Liðir sem ekki verða endurflokkaðir í rekstrarreikning:			
	12		
Endurmat rekstrarfjármuna		4.100.000	0
Tekjuskattur af endurmati rekstrarfjármuna		(570.000)	0
Önnur heildarafkoma ársins		<u>3.530.000</u>	<u>0</u>
Heildarhagnaður ársins		<u><u>4.377.707</u></u>	<u><u>735.937</u></u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	19	0,88	0,72

Efnahagsreikningur 31. desember 2017

Eignir	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	12	22.535.552	17.016.428
Óefnislegar eignir	13	834.125	726.676
Eignarhlutar í félögum	14	34.214	34.214
		<u>23.403.891</u>	<u>17.777.318</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	15	326.170	296.164
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	16	1.029.119	1.044.179
Handbært fé	17	313.608	1.586.493
		<u>1.668.897</u>	<u>2.926.837</u>
Eignir		<u>25.072.788</u>	<u>20.704.155</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
	18		
Hlutfé		953.600	1.011.300
Lögbundinn varasjóður		238.400	252.825
Endurmatsreikningur		3.530.000	0
Óráðstafað eigið fé		7.916.206	7.496.374
		<u>12.638.206</u>	<u>8.760.499</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Vaxtaberandi skuldir	20	6.893.726	8.307.856
Aðrar langtímaskuldir	21	742.561	640.561
Fyrirframinnheimtar tekjur	22	502.823	590.737
Tekjuskattskuldbinding	23	1.842.306	1.242.084
		<u>9.981.416</u>	<u>10.781.239</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	24	569.595	641.451
Næsta árs afborganir langtímaskulda	20	1.589.470	345.509
Ógreiddir reiknaðir skattar	10	106.186	82.571
Fyrirframinnheimtar tekjur	22	187.914	92.887
		<u>2.453.166</u>	<u>1.162.418</u>
		<u>12.434.582</u>	<u>11.943.656</u>
		<u>25.072.788</u>	<u>20.704.155</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		1.431.220	1.281.469
Afskriftir	8	729.191	617.636
Söluhagnaður fastafjármuna		(315)	(4.102)
Breyting niðurfærslu viðskiptakrafna	25	(12.976)	3.201
Hækkun annarra langtímaskulda	21	101.999	136.543
Veltufé frá rekstri án vaxta og tekjuskatt		2.249.120	2.034.747
Vörubirgðir (hækkun), lækkun		(30.005)	15.756
Aðrar rekstrartengdar eignir, lækkun, (hækkun)		28.036	(174.484)
Rekstrartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(74.220)	41.601
Fyrirframinnheimtar tekjur (lækkun), hækkun		(92.887)	62.712
Handbært fé frá rekstri án vaxta og tekjuskatt		2.080.044	1.980.333
Innborgaðir vextir og arður		90.966	164.760
Greiddir vextir		(355.575)	(363.791)
Greiddir skattar		(82.571)	(92.926)
Handbært fé frá rekstri		1.732.864	1.688.375
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	12,13	(2.261.172)	(1.968.243)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		5.723	6.423
		(2.255.449)	(1.961.821)
Fjármögnunarahreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	20	(350.300)	(331.476)
Lækkun hlutafjár		(500.000)	(500.000)
Fyrirframinnheimtar tekjur	22	100.000	0
		(750.300)	(831.476)
Lækkun handbærs fjár		(1.272.885)	(1.104.922)
Handbært fé í upphafi árs		1.586.493	2.691.415
		313.608	1.586.493

Yfirlit um eigið fé árið 2017

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Endurmats reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2016	1.074.300	268.575	0	7.181.686	8.524.561
Heildarafkoma ársins				735.937	735.937
Lækkun hlutfjár	(63.000)	(15.750)		(421.250)	(500.000)
Eigið fé 31. desember 2016	1.011.300	252.825	0	7.496.373	8.760.499
Eigið fé 1. janúar 2017	1.011.300	252.825	0	7.496.373	8.760.499
Hagnaður ársins				847.707	847.707
Önnur heildarafkoma ársins			3.530.000		3.530.000
Lækkun hlutfjár	(57.700)	(14.425)		(427.875)	(500.000)
Eigið fé 31. desember 2017	953.600	238.400	3.530.000	7.916.206	12.638.206

Skýringar

1. Félagið

HS Veitur hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Lögheimili þess er að Brekkustíg 36 í Reykjaneshæ. Félagið var stofnað 1. desember 2008 í kjölfar skiptingar Hitaveitu Suðurnesja hf. í HS Orku hf. og HS Veitur hf. Félagið annast dreifingu á rafmagni, heitu vatni og köldu vatni.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Félagið hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2017, breytingar á þeim og nýjar túlkningar. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á ársreikninginn. Félagið hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins.

3. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur HS Veitna hf. fyrir árið 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, 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.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem mikilvægi ákvarðana varðandi beitingu reikningsskilaaðferða hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- Skýring 12 - rekstrarfjármunir

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi, efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirdi í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirdi þeirra var ákvarðað. Áhrif gengisbreytinga eru færð meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda í rekstrarreikningi.

Fjármálagerningar

Fjáreignir og fjárskuldir

Til fjáreigna og fjárskulda teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirdi við upphaflega skráningu. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirdi gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður hluti af gangvirdi þeirra við upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar færðir með þeim hætti sem hér greinir.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir

Fjármálagerningar (framhald)

Fjáreignir og fjárskuldir (framhald)

Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu eru fyrst og fremst eiginfjárgerningar sem eru langtímafjárfestingar. Fjáreignir til sölu eru færðar á gangvirði. Óinnleystur hagnaður eða tap vegna fjáreigna til sölu er fært á eigið fé að frádregnum sköttum, þar til eignin er seld, innheimt eða ráðstafað á annan hátt, eða þar til hún er virðisrýrð. Við ráðstöfun á fjáreignum til sölu, er uppsafnaður óinnleystur hagnaður eða tap á eigin fé endurflokkað í rekstur. Vaxta- og arðstekjur af fjáreignum til sölu eru færðar í rekstrarreikning. Eignarhlutar í félögum sem flokkaðir eru til sölu og markaðsverð verður ekki ákvarðað á virkum markaði eða metið með áreiðanlegum hætti, eru skráðir á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkaðar sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánunum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti nema þegar vaxtatekjur eru óverulegar. Viðskiptakröfur, aðrar skammtímakröfur og handbært fé félagsins falla í þennan flokk.

Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, eru upphaflega skráðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

Hlutafé

Almennt hlutafé

Kostnaður við útgáfu hlutafjár er færður til lækkunar á eigin fé.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Færsla og mat

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. Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaðarverð rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað, launakostnað og annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverði og bókfærðu verði eignarinnar og er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Skýringar

3. Reikningskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Rafveitukerfi	50 ár
Hitaveitu- og ferskvatnskerfi	50 ár
Fasteignir	50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	5-20 ár

Afskriftaáðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörsdegi.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti.

Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta óefnislegra eigna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Nýtingarréttur	35 ár
Hugbúnaður	5 ár

Leigusamningar

Engir rekstrarleigusamningar eru hjá félaginu.

Vörubirgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörsdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna, að undanskildum birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar er hreint gangvirði hennar eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið miðað við áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Skýringar

3. Reikningskilaaðferðir (framhald)

Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti og þegar félaginu ber lagaleg skylda eða hefur tekið á sig skuldbindingu vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður lendi á því við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingin er metin út frá væntu framtíðarfjárfærði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

Tekjur

Rekstrartekjur

Tekjur af orkuflutningi og dreifingu og sölu vatns eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu. Á milli mælinga er notkun áætluð út frá fyrri reynslu. Aðrar tekjur eru færðar þegar til þeirra er unnið eða við afhendingu á vöru eða þjónustu.

Tekjurammi

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjuramma sem gefinn er út af Orkustofnun. Tekjuramminn byggir á rauntölum úr rekstri dreifiveitu, afskrift rekstrarfjármuna, rauntapi í dreifikerfi og arðsemi á fastafjármuni, fyrir vexti. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkudreifingu á dreifiveitusvæði félagsins.

Tengigjöld

Við tengingu á nýjum húsum við flutningskerfi orku eða við endurnýjun á tengingu er innheimt tengigjald af notendum. Tengigjaldið mætir kostnaði vegna nýrra dreifikerfa eða endurnýjunar þeirra. Tengigjöld hafa verið tekjufærð á 15 árum en frá og með árinu 2017 eru þau að fullu tekjufærð á viðkomandi ári. Reikningshaldsleg meðferð eldri tengigjalda er óbreytt.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum og arðstekjum. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum, byggingu eða framleiðslu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eignin er tilbúin til notkunar eða sölu. Allur annar fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til. Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann tengist liðum sem eru færðir beint á eigið fé, en þá er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar tímabilsins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningi annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstegi.

Skýringar

3. Reikningskilaaðferðir (framhald)

Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er jafn grunnhagnaði þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða gefið út breytanleg skuldabréf.

Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttur er þáttur innan félagsins sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og kallað á kostnað, þar á meðal tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðra starfsþætti innan félagsins. Afkoma allra starfsþátta félagsins er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum þess er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Afkoma starfsþátta innifelur bæði tekjur og gjöld sem tengjast beint viðkomandi starfsþætti sem og tekjur og gjöld sem hægt er með skynsamlegum hætti að úthluta á starfsþætti. Ákveðnum liðum er ekki úthlutað á einstaka starfsþætti. Er þar einkum um að ræða fjármunatekjur og fjármagnsgjöld, tekjur og gjöld af eignarhlutum og tekjuskatt.

Fjárfestingar starfsþátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna.

4. Stýring fjármálalegrar áhættu

Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða félagsins sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Stjórn félagsins leitast við að halda jafnvægi milli ávöxtunar eigin fjár, sem mögulegt er að hækka með aukinni skuldsetningu, og hagræði og öryggi sem næst með sterku eiginfjárhlutfalli. Í skuldabréfaflokki HSV 13/01 er ákvæði þess efnis að það er heimild til gjaldfellingar bréfanna fari eiginfjárhlutfall undir 35%.

Rekstraráhætta

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjuramma sem gefinn er út af Orkustofnun. Tekjuramminn byggir á rauntölum úr rekstri dreifiveitu í fimm ár, afskrift fastafjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og 2017 er leyft WACC eftir skatta 5,75% (eigið fé 8,67% og lánsfé 3,37%). Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði félagsins. Áhætta félagsins af tekjuramma felst í því að tekjuramma er reiknaður út frá arðsemi fyrri ára því kann til skamms tíma að myndast ójafnvægi á milli tekna og útgjalda.

Skýringar

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir rekstrarsviðum félagsins samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf félagsins. Enginn viðskiptavinur er með yfir 10% af heildartekjum ársins.

Árið 2017	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	3.354.455	2.048.998	654.582	185.524	6.243.560
Rekstrarafkoma starfsþátta	621.522	521.956	268.249	19.493	1.431.220
Óskiptir liðir:					
Fjármagnsliðir					(447.104)
Tekjuskattur					(136.408)
Hagnaður ársins					847.707
Endurmat rekstrarfjármuna					4.100.000
Tekjuskattur af endurmati					(570.000)
Heilarhagnaður ársins					4.377.707
Eignir starfsþátta	13.058.251	6.637.788	3.556.205	117.432	23.369.677
Óskiptar eignir					1.703.111
Eignir samtals					25.072.788
Óskiptar skuldir					12.434.582
Fjárfestingar	1.109.798	771.269	67.474	312.631	2.261.172
Afskriftir	469.308	144.275	111.437	4.171	729.191
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA)					2.160.411
Árið 2016					
	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	3.051.225	1.865.725	590.289	267.540	5.774.778
Rekstrarafkoma starfsþátta	598.275	453.656	187.080	42.458	1.281.469
Óskiptir liðir:					
Fjármagnsliðir					(414.583)
Tekjuskattur					(130.949)
Heilarhagnaður ársins					735.937
Eignir starfsþátta	11.727.702	3.597.270	2.297.034	121.098	17.743.104
Óskiptar eignir					2.961.051
Eignir samtals					20.704.155
Óskiptar skuldir					11.943.656
Fjárfestingar	979.566	319.907	75.182	593.588	1.968.243
Afskriftir	396.170	119.902	97.389	4.175	617.636
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA)					1.899.105

Skýringar

6. Annar rekstrarkostnaður

	2017	2016
Laun og launatengd gjöld	381.574	241.040
Hækkun annarra langtímaskulda (lífeyrisskuldbinding)	106.525	140.666
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	148.838	223.975
Afskriftir sameiginlegar	70.842	18.677
	<u>707.779</u>	<u>624.359</u>

7. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2017	2016
Laun	888.897	717.399
Hækkun annarra langtímaskulda (lífeyrisskuldbinding)	106.525	140.666
Lífeyrissjóður	108.399	77.359
Önnur launatengd gjöld	119.641	89.750
Annar starfsmannakostnaður	41.382	44.790
	<u>1.264.844</u>	<u>1.069.964</u>
Stöðugildi að meðaltali	94	86
Laun stjórnar og framkvæmdastjórnar	104.444	99.570

8. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, skýring 12	673.683	600.131
Afskriftir óefnislegra eigna, skýring 13	55.508	17.505
	<u>729.191</u>	<u>617.636</u>
Afskriftir skiptast þannig í yfirliti um heildarafkomu:		
Kostnaðarverð sölu	658.349	598.959
Annar rekstrarkostnaður	70.842	18.677
	<u>729.191</u>	<u>617.636</u>

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

	2017	2016
Vaxtatekjur af bankareikningum	59.254	133.131
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum	30.478	19.660
Arður af hlutabréfaeign	1.225	1.225
Aðrar vaxtatekjur	9	(0)
	<u>90.966</u>	<u>154.016</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld af langtímalánum	(381.558)	(389.809)
Verðbætur langtímalána	(153.542)	(188.648)
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum	(1.509)	(1.614)
Annar fjármagnskostnaður	(1.130)	(835)
	<u>(537.738)</u>	<u>(580.906)</u>

Gengismunur fjáreigna og fjárskulda greinist þannig:

Gengismunur	(333)	12.307
	<u>(333)</u>	<u>12.307</u>
	<u>(447.104)</u>	<u>(414.583)</u>

Skýringar

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í yfirliti um heildarafkomu 136 milljónum króna. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 nemur 106 milljónum króna.

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2017		2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	984.116		866.886	
Skatthlutfall	(196.823)	20,0%	(173.377)	20,0%
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu	60.173	6,1%	42.183	4,9%
Fenginn arður	245	0,0%	245	0,0%
Aðrir liðir	(3)	0,0%	0	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	(136.408)	-13,9%	(130.949)	-15,1%

Tekjuskattur færður meðal annarrar heildarafkomu greinist þannig:

	2017	2016
Tekjuskattur af endurmati rekstrarfjármuna	(570.000)	0
Tekjuskattur færður meðal annarrar heildarafkomu	(570.000)	0

11. Arður

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2018 en að keypt verði eigin bréf fyrir 500 milljónir króna eins og gert var á árinu 2017 og hlutfé verði lækkað samhliða. Enginn arður var greiddur á árinu 2017.

12. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
Kostnaðarverð					
Staða 1.1.2016	12.549.337	3.831.592	2.182.464	839.686	19.403.079
Eignfært á árinu	1.041.830	195.266	62.008	488.171	1.787.275
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	(18.945)	(18.945)
Staða 31.12.2016	13.591.168	4.026.858	2.244.472	1.308.912	21.171.410
Afskriftir					
Afskriftir 1.1.2016	2.120.678	666.177	476.958	307.663	3.571.475
Afskrift ársins	349.124	105.253	73.570	72.183	600.131
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	(16.624)	(16.624)
Afskriftir 31.12.2016	2.469.802	771.430	550.528	363.222	4.154.982
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1.2016	10.428.659	3.165.415	1.705.506	532.023	15.831.604
Bókfært verð 31.12.2016	11.121.365	3.255.428	1.693.944	945.690	17.016.428
Afskriftarhlutföll	2%	2%	2%	5-20%	

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir (framhald)

	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
Endurmetið stofnverð					
Staða 1.1.2017	13.591.168	4.026.858	2.244.472	1.308.912	21.171.410
Leiðrétt flokkun 1.1.2017	(125.522)	125.522	0	0	0
Eignfært á árinu	1.109.798	771.269	67.474	149.675	2.098.215
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	(16.426)	(16.426)
Endurmat 31.12.2017	487.350	2.344.758	1.239.906	27.986	4.100.000
Staða 31.12.2017	15.062.793	7.268.407	3.551.852	1.470.147	27.353.198
Afskriftir					
Afskriftir 1.1.2017	2.469.802	771.430	550.528	363.222	4.154.982
Afskrift ársins	379.963	115.373	76.378	101.969	673.683
Selt og aflagt á árinu	0	0	0	(11.019)	(11.019)
Afskriftir 31.12.2017	2.849.765	886.803	626.906	454.172	4.817.647
Bókfært verð					
Bókfært verð 1.1.2017	11.121.365	3.255.428	1.693.944	945.690	17.016.428
Bókfært verð 31.12.2017	12.213.028	6.381.604	2.924.946	1.015.975	22.535.552
Afskriftarhlutföll	2%	2%	2%	5-20%	
Bókfært verð án endurmats					
	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
31.12.2017	11.725.678	4.036.846	1.685.040	987.988	18.435.552

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 2.027 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 1.699 milljónir króna) Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 14.796 milljónir króna í árslok 2017 (2016: 12.874 milljónir króna).

Endurmat rekstrarfjármuna

Endurmat var fært í ársreikning félagsins þann 31. desember 2017 og nam fjárhæð þess 4.100 milljónum króna. Endurmatið byggir á áætluðu fjárstreymi félagsins sem byggir á rauntölum og 5 ára rekstraráætlun félagsins. Fjárstreymisgreining er framkvæmd á hverja og eina sjóðsskapandi einingu, þ.e. rafveitu, hitaveitu og ferskvatn. Í fjárstreyminu er gert ráð fyrir að framtíðarnafnvöxtur á árunum 2018-2022 verði að meðaltali 4,2% en verði að meðaltali 2,5% að loknu spátímabili.

Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var að meðaltali 8,25% fyrir allar sjóðsskapandi einingar. Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga og miðað er við 57,1% skuldsetningu á markaðsvöxtunum 6%.

Útreikningar voru framkvæmdir af starfsmönnum fjármálasviðs HS Veitna hf.

Veðsetning eigna

Engar eignir eru veðsettar í árslok 2017.

Skýringar

13. Óefnislegar eignir

	Hugbúnaður	Nýtingar- réttur	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða 1.1.2016	100.774	579.070	679.844
Eignfært á árinu	180.968	0	180.968
Staða 31.12.2016	281.742	579.070	860.812
Afskriftir			
Afskriftir 1.1.2016	1.093	115.538	116.631
Afskrift ársins	950	16.555	17.505
Afskriftir 31.12.2016	2.043	132.093	134.136
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2016	99.681	463.533	563.214
Bókfært verð 31.12.2016	279.699	446.978	726.676
Kostnaðarverð			
Staða 1.1.2017	281.742	579.070	860.812
Eignfært á árinu	162.957	0	162.957
Staða 31.12.2017	444.698	579.070	1.023.769
Afskriftir			
Afskriftir 1.1.2017	2.043	132.093	134.136
Afskrift ársins	39.002	16.506	55.508
Afskriftir 31.12.2017	41.045	148.599	189.644
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2017	279.699	446.978	726.676
Bókfært verð 31.12.2017	403.653	430.472	834.125
Afskriftarhlutföll	20%	2,86%	

Félagið hefur eignfært nýtingarrétt vegna samnings sem gerður hefur verið við Vestmannaeyjabæ um nýtingu neðansjárleiðslu til flutnings ferskvatns til dreifingar í Vestmannaeyjum. Samningurinn tók gildi 2008 og er til 35 ára.

14. Eignarhlutir í félögum

	31.12.2017	31.12.2016
Eignarhlutur í félögum	34.214	34.214
	34.214	34.214
Staða í ársbyrjun	34.214	34.214
Staða í árslok	34.214	34.214

15. Vörubirgðir

	31.12.2017	31.12.2016
Vöru- og efnisbirgðir	353.477	319.422
Niðurfærsla vörubirgða	(27.308)	(23.258)
	326.170	296.164

Skýringar

16. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur

	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptakröfur	1.037.913	962.196
Varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna	(26.996)	(39.972)
Krafa á HS Orku hf.	0	23.501
Aðrar skammtímakröfur	37.889	118.142
Niðurfærslur annarra krafna	(19.687)	(19.687)
	<u>1.029.119</u>	<u>1.044.179</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	31.12.2017	31.12.2016
Staða í ársbyrjun	(39.972)	(36.771)
Breyting varúðarniðurfærslu.....	(17.156)	(31.758)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu.....	30.132	28.557
Staða í árslok	<u>(26.996)</u>	<u>(39.972)</u>

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

17. Handbært fé

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2017	31.12.2016
Sjóður	110	110
Bankainnstæður í íslenskum krónum	313.436	1.586.383
Bankainnstæður í erlendum gjaldmiðlum	63	0
	<u>313.608</u>	<u>1.586.493</u>

18. Eigið fé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé í árslok	953.600	100%	953.600
	<u>953.600</u>	<u>100%</u>	<u>953.600</u>

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 953,6 milljónum króna í árslok og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu, auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutafé félagsins hefur verið greitt.

19. Hagnaður á hlut

Grunn- og þynntur hagnaður á hlut greinist þannig:	2017	2016
Hagnaður ársins	847.707	735.937
Vegið meðaltal útistandandi hluta	966.405	1.024.073
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	0,88	0,72

Skýringar

20. Vaxtaberandi skuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2017	31.12.2016
Vaxtaberandi skuldir	8.483.196	8.653.365
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	8.483.196	8.653.365
	(1.589.470)	(345.509)
Langtímaskuldir í árslok	6.893.726	8.307.856
Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:		
	31.12.2017	31.12.2016
Árið 2018 / 2017	1.589.470	345.509
Árið 2019 / 2018	378.612	1.562.385
Árið 2020 / 2019	392.943	372.160
Árið 2021 / 2020	407.816	386.247
Árið 2022 / 2021	423.253	400.867
Árin 2022 - 2033	5.537.226	5.858.910
	8.729.319	8.926.078
Breyting vaxtaberandi skulda á árinu greinist þannig:		
	2017	2016
Vaxtaberandi skuldir 1. janúar	8.653.365	8.769.290
Afborganir	(350.300)	(331.476)
Verðbætur	153.542	188.648
Tekjufærð afföll	26.589	26.904
Vaxtaberandi skuldir 31. desember	8.483.196	8.653.365
Vegnar meðalvextir eru eftirfarandi:		
	31.12.2017	31.12.2016
Óveðtryggt skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum.....	3,97%	3,96%

Afföll vaxtaberandi skulda nema um 246 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 273 milljónir króna) og eru færð til lækkunar bókfærðu virði og gjaldfærð yfir líftímann.

Lánasamningar félagsins innihalda m.a. skilmála um fjárhagslegan styrk og uppfyllir félagið alla gildandi skilmála í árslok 2017.

21. Aðrar langtímaskuldir

Aðrar langtímaskuldir námu 743 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 641 milljón króna) og er breyting ársins að fjárhæð 102 milljónir króna færð í rekstrarreikning.

Aðrar langtímaskuldir eru reiknuð hlutdeild HS Veitna hf. í lífeyrisskuldbindingu HS Orku hf. vegna starfsmanna HS Orku hf. sem unnu fyrir HS Veitur hf. til ársloka 2014 samkvæmt verksamningi milli félaganna. Í ársbyrjun 2015 færðust 83 starfsmenn HS Orku hf. til HS Veitna hf. sem kallaði á endurskoðun verksamningsins. Við þá endurskoðun komust stjórnendur HS Veitna hf. að þeirri niðurstöðu að meðhöndlun á hlutdeild félagsins í lífeyrisskuldbindingu HS Orku hf. væri ekki í samræmi við skiptingu eigna og skulda þegar Hítaveita Sudurnesja hf. var skipt upp árið 2008 í ofangreind félög og væri jafnvel ólögmat. Því var gerður viðauki til eins árs í janúar 2015 við verksamninginn þar sem kveðið var á um að HS Veitur hf. greiddu ákveðna mánaðarlega fjárhæð til HS Orku hf. en heildargreiðslur HS Veitna hf. til HS Orku hf. nema 288 milljónum króna. Enn fremur kom fram í viðaukanum að stefnt yrði að því að leysa úr ágreiningi milli félaganna en það tókst ekki og samkomulag um greiðslur milli félaganna fallið úr gildi.

Málið er nú til meðferðar hjá Héraðsdómi Reykjaness og er fyrirtaka áætluð 20. mars 2018. Verði niðurstaða málsins HS Veitum hf. í vil mun það hafa veruleg áhrif til hagsbóta fyrir félagið en gangi dómur á hinn bóginn gegn HS Veitum, yrðu áhrif þess óveruleg á bókfærða stöðu félagsins, fyrir utan kostnað af málarekstrinum, þar sem meðhöndlun lífeyrisskuldbindinga í reikningnum er með sama hætt og verið hefur.

Skýringar

22. Fyrirframinnheimtar tekjur

Fyrirframinnheimtar tekjur námu 690,7 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 683,6 milljónir króna). Sá hluti fyrirframinnheimtra tekna sem tekjufærður verður á næsta árs er færður meðal skammtímaskulda og nam 187,9 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 92,9 milljónir króna).

Fyrirframinnheimtar tekjur er annars vegar vegna tengigjalda árána 2007-2016 sem tekjufærðar eru á 15 árum og námu 590,7 milljónum króna í árslok 2017 (2016: 683,6 milljónir króna) og hins vegar vegna dreifigjalda og námu 100 milljónum króna. Fyrirframinnheimtar tekjur vegna dreifigjalda eru tilkomnar vegna sammings um tengingu stækkunar gagnavers í nágrenni aðveitustöðvar á Fitjum, Reykjanesbæ. Greiddar voru 100 milljónir króna á árinu 2017 og er áætlað að þær komi til tekna á árinu 2018.

23. Tekjuskattsskuldbinding

	(Inneign)/ skuldbinding
Staða 1.1.2016	1.193.706
Breytingar færðar í rekstrarreikning	48.378
Staða 1.1.2017	1.242.084
Breytingar færðar í rekstrarreikning	30.222
Breytingar færðar í aðra heildarafkomu	570.000
Staða 31.12.2017	1.842.306

Tekjuskattsskuldbinding/(-inneign) greinast þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2017	31.12.2016
Varanlegir rekstrarfjármunir	1.850.077	1.254.623
Fyrirframinnheimtar tekjur	(6.051)	(8.068)
Veltufjáreignir	(1.720)	(4.471)
	1.842.306	1.242.084

24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptaskuldir	418.545	328.127
Erlendar viðskiptaskuldir	4.002	7.634
Skuld við HS Orku hf.	0	186.039
Ogreidd laun og launatengd gjöld	107.603	82.990
Aðrar skammtímaskuldir	39.446	36.661
	569.595	641.451

25. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

Mesta mögulega tap félagsins vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	31.12.2017	31.12.2016
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	1.029.119	1.044.179
	1.029.119	1.044.179

Mesta mögulega tapsáhætta vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, án varúðarniðurfærslu	1.075.802	1.103.838
	1.075.802	1.103.838

Skýringar

25. Fjármálagerningar (framhald)

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningsskiladegi voru eftirfarandi:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Brúttó	Niðurfærsla	Brúttó	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	879.971	0	828.203	1.599
0-30 daga	39.128	939	30.046	1.199
31-60 daga	39.985	432	10.687	1.399
61-90 daga	10.078	456	3.606	2.398
91 dags og eldra	68.752	25.169	89.654	33.377
	<u>1.037.913</u>	<u>26.996</u>	<u>962.196</u>	<u>39.972</u>

Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er áhætta á því að félagið lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náinni framtíð. Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með talið væntanlegar vaxtagreiðslur greinast þannig:

Skuldir 31.12.2017

	Til greiðslu árið 2018	Til greiðslu árin 2019-2020	Til greiðslu árin 2021-2023	Eftir árið 2023
Óvaxtaberandi	675.781	0	0	0
Með föstum vöxtum	<u>1.929.709</u>	<u>1.285.679</u>	<u>1.928.519</u>	<u>6.106.977</u>
	2.605.490	1.285.679	1.928.519	6.106.977

Lausafjánhætta

Skuldir 31.12.2016

	Til greiðslu árið 2017	Til greiðslu árin 2018-2019	Til greiðslu eftir 2020-2022	Eftir árið 2022
Óvaxtaberandi	724.021	0	0	0
Með föstum vöxtum	<u>695.885</u>	<u>2.531.569</u>	<u>1.895.656</u>	<u>6.634.797</u>
	1.419.907	2.531.569	1.895.656	6.634.797

Skýringar

25. Fjármálagerningar (framhald)

Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta félagsins er óveruleg þar sem skuldir félagsins eru einvörðungu í íslenskum krónum sem og tekjur þess og gjöld.

Vaxtaáhætta og verðbótaáhætta

Vaxtaberandi fjárskuldir félagsins greinast með eftirfarandi hætti í lok ársins:

	2017	2016
Fjármálagerningar með föstum vöxtum		
Verðtryggðar fjárskuldir	8.483.196	8.653.365

Næmnigreining gangvirðis fjármálagerninga með fasta vexti

Fjármálagerningar félagsins með fasta vexti eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Því eiga vaxtabreytingar á uppgjörstæði ekki að hafa áhrif á rekstrarreikning félagsins. Óveruleg vaxtaáhætta er til staðar.

Næmnigreining vegna verðbóta

Ef verðlag hefði verið 1% hærra á uppgjörstæði hefði afkoma ársins eftir tekjuskatt hækkað (lækkað) um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2016.

	2017	2016
Verðtryggðar fjárskuldir	(67.866)	(69.227)

Lækkun verðlags um 1% hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist stöðugar.

Gangvirði

Gangvirði og bókfært verð fjáreigna og fjárskulda í efnahagsreikningi greinist þannig:

	2017		2016	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir	8.483.196	8.188.067	8.653.365	8.345.160

Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2017	31.12.2016
Handbært fé	313.608	1.586.493
Lán og kröfur	1.029.119	1.044.179
Fjáreignir til sölu	34.214	34.214
	1.376.942	2.664.887
Fjárskuldir	31.12.2017	31.12.2016
Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	9.901.538	10.017.948

Lán og kröfur og aðrar fjárskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýrnun

Skýringar

26. Skuldbindingar

Félagið var ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 6.659 milljónum króna í árslok 2016 en þar sem HS Orka hf. hefur endurfjármagnað lán sín hefur ábyrgðin fallið niður.

27. 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. hlutdeildarfélag og samrekstrarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Upplýsingar um laun stjórnar og framkvæmdastjórnar koma fram í skýringu nr. 7.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2017:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Reykjanesbær, hluthafi	11.365	162.742	17.759	0
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	309	106.716	12.076	0
	11.674	269.458	29.836	0
Viðskipti við tengd félög árið 2016:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
HS Orka hf.	1.311.602	97.126	23.501	186.039
Reykjanesbær, hluthafi	938	133.851	40.907	0
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	64	94.653	12.520	0
	1.312.604	325.629	76.929	186.039

28. Atburðir eftir reikningskiladag

Nýr skuldabréfaflokkur HSVE 310138 var gefinn út þann 31. janúar 2018 rafrænt hjá Verðbréfaskráningu Íslands. Nýi flokkurinn er 5.500 milljónir króna að nafnverði og ber 2,98% verðtryggða vexti. Höfuðstóll og vextir greiðast með 40 jöfnum greiðslum og er fyrsti greiðsludagur 31. júlí 2018 og á sex mánaða fresti þar á eftir. Tilgangur útgáfunnar er endurfjármögnun á skuldabréfaflokk félagsins HSVE 08 01 ásamt því að tryggja langtímafjármögnun félagsins.

29. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var staðfestur á stjórnarfundum þann 16. febrúar 2018.

Viðauki 1 - Stjórnháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Með yfirlýsingu þessari um stjórnarhætti HS Veitna hf. er félagið að fylgja þeim viðurkenndu leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland, með það að markmið að styrkja innviði HS Veitna hf. og auka gagnsæi.

Lög og reglur

Stjórnarhættir HS Veitna hf. taka mið af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, raforkulög nr. 65/2003, lögum um ársreikninga nr. 3/2006, og Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja (5. útgáfa) sem finna má á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, www.vi.is, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og undirnefnda stjórnar. Lögin má nálgast á vef Alþingis, www.althingi.is, en samþykktir og reglur félagsins á vef HS Veitna hf. www.hsveitur.is

Stjórn HS Veitna hf.

Í stjórn HS Veitna hf. sitja 7 aðalmenn og 7 varamenn og eru þeir allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Um hæfi stjórnarmanna og varamanna þeirra fer að lögum. Forstjóri situr stjórnarfundi ásamt sviðsstjóra fjármála og rekstrarsviðs. Stjórn félagsins stýrir öllum málefnum félagsins milli hluthafafunda og gætir hagsmuna þess gagnvart þriðja aðila.

Aðalmenn

Gunnar Þórarinnsson, stjórnarformaður, bæjarfulltrúi Á-lista, Reykjanesbæ
Heiðar Guðjónsson, varaformaður stjórnar, fulltrúi HSV Eignarhaldsfélags slhf.
Árni Sigfússon, meðstjórnandi, bæjarfulltrúi D-lista, Reykjanesbæ
Sigríður Vala Halldórsdóttir, meðstjórnandi, fulltrúi HSV Eignarhaldsfélags slhf.
Guðný Birna Guðmundsdóttir, ritari, bæjarfulltrúi S-lista, Reykjanesbæ
Skarphéðinn Orri Björnsson, meðstjórnandi, varabæjarfulltrúi D-lista, Hafnarfirði
Magnea Guðmundsdóttir, meðstjórnandi, bæjarfulltrúi D-lista, Reykjanesbæ†

Varamenn

Böðvar Jónsson, bæjarfulltrúi D-lista, Reykjanesbæ
Borghildur Sturludóttir, varabæjarfulltrúi, A-lista, Hafnarfjarðarbae
Davíð Hreiðar Stefánsson, fulltrúi HSV Eignarhaldsfélags slhf.
Kolbrún Jóna Pétursdóttir, bæjarfulltrúi Y-lista, Reykjanesbæ
Guðbrandur Einarsson, bæjarfulltrúi Y-lista, Reykjanesbæ
Ingigerður Sæmundsdóttir, bæjarfulltrúi D-lista, Reykjanesbæ
Sigrún Hjartardóttir, fulltrúi HSV Eignarhaldsfélags slhf.

Hlutverk stjórnar og forstjóra

Stjórn HS Veitna hf. fer samkvæmt samþykktum þess með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda og annast um að skipulag félagsins og starfsemi þess sé jafnan í góðu horfi. Stjórn félagsins annast um að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna félagsins. Félagisstjórn ræður forstjóra að félaginu og ákveður starfskjör hans. Forstjóri er ábyrgur fyrir daglegri starfsemi félagsins og fylgir stefnu þess sem mótuð er af stjórn félagsins.

Starfsreglur stjórnar

Stjórn HS Veitna hf. hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart forstjóra. Í þeim er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, fundargerðir stjórnar, þagnar- og trúnaðarskyldu auk reglna um hæfi stjórnarmanna til þátttöku við afgreiðslu mála. Þar eru einnig að finna reglur um upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og ákvörðunarvald stjórnar.

Endurskoðunarnefnd

Í endurskoðunarnefnd HS Veitna hf. sitja þrjú nefndarmenn skipaðir af stjórn félagsins til eins árs í senn. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem yfirfarnar eru og bornar upp til staðfestingar í stjórn árlega. Hlutvek nefndarinnar er m.a. að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjárhagsupplýsinga og óhæði endurskoðenda þess. Endurskoðunarnefnd yfirfer einnig stjórnháttayfirlýsingu ár hvert. Endurskoðunarnefnd skal skila skýrslu um störf sín til stjórnar árlega. Við árslok 2017 var endurskoðunarnefnd HS Veitna hf. skipuð Skarphéðni Orra Björnssyni, formanni nefndarinnar, Heiðari Guðjónssyni og Guðný Birnu Guðmundsdóttur.

Viðauki 1 - Stjórnháttayfirlýsing

Aðrar undirnefndir

Stjórn HS Veitna hf. fer með hlutverk starfskjaranefndar. Enginn stjórnarmaður er starfsmaður í félaginu. Starfskjarastefna félagsins er aðgengileg á heimasíðu félagsins www.hsveitur.is. Regluvörður, skipaður af stjórn, hefur umsón með að reglum um innherjaupplýsingar sé fylgt. Stjórn hefur ekki talið þörf á að skipa tilnefningarnefnd.

Á árinu 2017 voru haldnir 11 stjórnarfundir og 3 fundir í endurskoðunarnefnd. Meiri hluti stjórnar og nefndar hefur mætt á alla fundi. Endurskoðunarnefnd boðar endurskoðendur félagsins á fundi þegar tilefni er til, auk þess sem þeir mæta á stjórnarfundi vegna ársreiknings.

Forstjóri HS Veitna hf.

Forstjóri HS Veitna hf. er Júlíus Jón Jónsson og hefur hann gegnt starfi forstjóra frá uppskiptingu Hitaveitu Suðurnesja í HS Orku hf. og HS Veitur hf en hafði gegnt stöðu forstjóra Hitaveitu Suðurnesja frá 1. júlí 1992 og hafði þá frá 1982 verið fjármálastjóri félagsins.

Framkvæmdastjórn HS Veitna hf.

Forstjóri og framkvæmdastjóri mynda framkvæmdastjórn félagsins og ber hún ábyrgð á daglegum rekstri og fylgni við fjárhagsáætlun félagsins. Framkvæmdastjórn hittist einu sinni í viku. Við árslok 2017 voru framkvæmdastjórar þessir:

Júlíus Jón Jónsson, forstjóri og sviðsstjóri þjónustu- og gæðasviðs

Gunnlaugur Kárasón, sviðsstjóri fjármála- og rekstrarsviðs

Egill Sigmundsson, sviðsstjóri rafmagnssviðs

Svanur Árnason, sviðsstjóri vatnssviðs

Reikningsskilafærlið

Til að tryggja að reikninghald félagsins séu í samræmi við lög og alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið og viðunandi aðgreiningu starfa. Á hverjum stjórnarfundi er lögð fram skýrsla um starfsemi félagsins frá síðasta stjórnarfundi auk mánaðarlegra uppgjöra sem er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilþáttum í starfsemi félagsins. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn félagsins tryggji með stefnu sinni og verklagsreglum að félagið hafi skjalað innra eftirlit á þann hátt að innleiddar eftirlitsaðgerðir séu tengdar þeim áhættum sem þeim er áætlað að verja eða draga úr, auk þess að það beri með sér hvert markmið með eftirlitinu. Nefndin yfirfer með stjórnendum, og ytri endurskoðendum eftir þörfum, hvort innra eftirlit og áhættustýring virki sem skyldi. Stjórn hefur sett reglu um lágmarkseiginfjárhlutfall til að tryggja rekstraröryggi félagsins.

Ársreikningur félagsins

Reikningsár HS Veitna hf. er almanaksárið. Ársreikningar félagsins fyrir árin 2008 til 2017 sem og árshlutareikningar 2009 til 2017 eru aðgengilegir á vefsíðu félagsins, www.hsveitur.is

Viðauki 2 - Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Um HS Veitur hf.

Starfsemi HS Veitna hf. er rekstur og eignarhald á dreifiveitum fyrir raforku, kalt og heitt vatn. Starfsstöðvar félagsins eru á Suðurnesjum, Hafnarfirði, Árborg og Vestmannaeyjum. Félagið er að meirihluta í eigu opinberra aðila í samræmi við lög nr. 58/2008. Skuldabréf félagsins eru skráð í NASDAQ OMC Iceland hf. (Kauphöll Íslands) undir auðkenninu HSVE. Nánari upplýsingar um HS Veitur hf. má finna á heimasíðu félagsins, www.hsveitur.is

Umhverfismál

HS Veitur hf. hafa lengi lagt mikla áherslu á umhverfismál. Félagið er sprettið úr sverði grænnar orku og hefur áhersla verið lögð á dreifingu rafmagns og hitaveituvatns sem framleitt er úr endurnýjanlegum orkugjöfum. Unnið er frumkvöðlastarf á sviði framleiðslu vistvænnar orku með varmadælustöð í Vestmannaeyjum, félagið hefur við endurnýjun bílaflota fyrirtækisins keypt bíla sem nota vistvæna orkugjafa, leitast er við að velja umhverfsvottaðar rekstrarvörur til nota á starfsstöðvum og við rekstur og viðhaldi eigna fyrirtækisins. Úrgangur sem verður til vegna starfsemi félagsins hefur verið flokkaður um árabíl auk þess sem unnið hefur verið að margvíslegum öryggis-, heilbrigðis-, og umhverfismálum til að auka við öryggi starfsmanna og verktaka félagsins.

Samfélagsmál

Samfélagsleg ábyrgð HS Veitna hf. skiptir félagið miklu máli. HS Veitur hf. afhenda tærustu afurðir þjódarinnar inn á hvert heimili og fyrirtæki á þjónustusvæði sínu sem endurspeglast í hugarfari og þjónustu fyrirtækisins. Þjónusta félagsins og samstarf við viðskiptavinum byggir á gagnkvæmum hagsmunum og er tekið tillit til velferðar og hagsmuna þeirra samfélaga sem eru á starfssvæði fyrirtækisins.

Starfsmannamál

Markmið félagsins er að vera samkeppnishæft og geta ráðið til sín framúrskarandi starfsfólk í þeim tilgangi að tryggja áframhaldandi vöxt og velgengi félagsins. Markmið félagsins er að tryggja að vinnustaðurinn einkennist af fagþekkingu, verkkunnáttu, þjónustulund, starfsgleði, heildarleika og gagnkvæmri virðingu. Möguleikar til að ná fram settum markmiðum byggjast fyrst og fremst á því að fyrirtækið hafi yfir að ráða hæfu, áhugasömu og vel menntuðu starfsfólki, sem getur axlað ábyrgð og sýnt frumkvæði í starfi, brugðist við sýbreytilegum þörfum og geti þannig tekið virkan þátt í framþróun fyrirtækisins. Einnig að félagið leggi metnað sinn í að hlúa vel að sínu starfsfólki til að viðhalda starfsánægju og góðum starfsanda.

Mannréttindi

Það er stefna HS Veitna hf. að starfsmenn sýni samstarfsmönnum sínum og öðrum tilhlýðilega virðingu, umburðarlyndi og jákvætt viðmót sem viðheldur og endurspeglar góðan starfsanda. Ummæli, tjáning eða atferli starfsmanns gagnvart öðrum sem ógnar, truflar eða ögrar og veldur óþægindum verður ekki liðið. Starfsmenn skulu gæta fyllsta trúnaðar um þau málefni sem þeir verða áskynja í starfi sínu varðandi starfsemi félagsins og viðskiptavini. Það er ennfremur stefna félagsins að gætt skuli fyllsta jafnréttis milli kvenna og karla og að hver starfsmaður verði metinn á eigin forsendum óháð aldri, kyni, kynhneigð, þjóðerni, litarhætti, trú eða stjórnmálaskoðunum. Þetta á meðal annars við um rétt til starfa, aðstöðu, menntunar og kjara fyrir jafnverðmæt og sambærileg störf.

Spillingar og mútumál

Í starfsreglum stjórnar er að finna reglur um vanhæfi. Er stjórnendum óheimilt að taka þátt í meðferð máls um samningsgerð milli félagsins og þeirra, um málshöfðun gegn þeim eða um samningsgerð milli félagsins og þriðja manns eða málshöfðun gegn þriðja manni ef þeir hafa þar verulegra hagsmuna að gæta sem kunna að fara í bága við hagsmuni félagsins. Stjórn og starfsmönnum ber að tilkynna um mögulega hagsmunaárekstra til regluvarðar eða næsta yfirmanns.