



# HITAVEITUFÉLAG HVALFJARÐAR, SF

---

Ársreikningur

---

**2017**

---

Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf.  
Kalastaðakoti  
301 Akranesi  
kt. 670289-5089

---

# Fagleg aðstoð við gerð ársreiknings

---

Til stjórnar og félagsmanna Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf.

Við höfum veitt faglega aðstoð við gerð ársreiknings 2017 fyrir Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf., byggt á þeim upplýsingum sem stjórnendur félagsins hafa lagt fram. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar.

Við höfum skipulagt og hagað vinnu okkar í samræmi við við alþjóðlegan staðal, ISRS 4410, sem fjallar um faglega aðstoð við gerð ársreiknings.

Við höfum notað faglega þekkingu okkar á sviði reikningsskila og ársreikningagerðar að því markmiði að aðstoða fyrirtækið við að leggja fram ársreikning í samræmi við lög um ársreikninga. Við höfum fylgt fyrirmælum síðareglna, þar á meðal grundvallarreglunum um heilindi, hlutlægni og faglega hæfni og varkárni.

## Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

Ársreikningur og þær upplýsingar sem koma fram í honum eru á ábyrgð stjórnar. Ársreikningurinn er byggður á bókhaldi félagsins og öðrum upplýsingum stjórnenda félagsins

Þar sem fagleg aðstoð við gerð ársreiknings er ekki staðfestingarverkefni er þess ekki krafist af okkur að staðfesta nákvæmni eða heild þeirra upplýsinga sem stjórnendur hafa lagt fram. Þar af leiðandi veitum við hvorki álit byggt á endurskoðun né ályktun byggða á könnun um hvort ársreikningurinn sé gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogi, 2018.

**Deloitte ehf.**

Sigurður Heiðar Steindórsson  
endurskoðandi

## Áritun skoðunarmanna

---

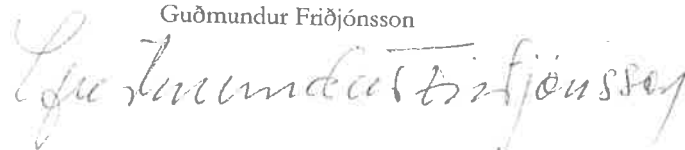
Til stjórnar og félagsmanna Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf.

Undirritaðir, kjörnir skoðunarmenn Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf., höfum yfirfarið ársreikning félagsins og í því sambandi kannað bókhaldsgögn og aðra þætti er varða rekstur þess og stöðu fyrir árið 2016 og leggjum til að hann verði samþykktur. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur.

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

Hvalfjarðarsveit, 4.6.2018

**Kjörnir skoðunarmenn**

Guðmundur Friðjónsson  


Jón Valgarðsson  


# Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. fyrir árið 2017 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reiknings-skilareglur.

Tilgangur félagsins er skilgreindur í skýringu nr. 1.

Það er álit stjórnar Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. 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.

Helstu fjárhæðir úr ársreikningi eru eftirfarandi:	2017	2016	Breyting %
Rekstrartekjur samkvæmt rekstrarreikningi námu.....	kr. 40.218.382	kr. 38.016.634	5,8%
Rekstrarhagnaður (EBITDA) samkvæmt rekstrarreikningi nam.....	kr. 17.135.733	kr. 15.213.922	12,6%
Hagnaður af rekstri félagsins samkvæmt rekstrarreikningi nam.....	kr. 6.036.536	kr. 5.732.497	5,3%
Eignir í árslok samkvæmt efnahagsreikningi námu.....	kr. 134.295.615	kr. 131.131.388	2,4%
Eigið fé í árslok samkvæmt efnahagsreikningi námu.....	kr. 117.087.135	kr. 111.050.599	5,4%
Eiginfjárhlutfall í árslok samkvæmt efnahagsreikningi nam.....	87,2%	84,7%	3,0%
Ársstörf að meðaltali á árinu námu.....	0	0	

Stjórn félagsins leggur til að með afkomu ársins verði farið eins og sýnt er í yfirliti um breytingar á eigin fé félagsins.

Eigendur félagsins í árslok 2017 eru Hvalfjarðarsveit, sem á 50% af skráðu stofnfé og aðrir aðilar, 20 að tölu, sem eiga samtals 50% af skráðu stofnfé, þar af nemur eigið stofnfé félagsins sjálf 7,14%. Stofnfé annarra skiptist þannig að sautján félagsmenn eiga 2,38% og tveir eiga 1,19%.

Stjórn Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. staðfestir hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2017 með undirritun sinni.

Hvalfjarðarsveit, *3/5* 2018.

Í stjórn

Karl Ingi Sveinsson  
formaður

*Karl Ingi Sveinsson*

Sæmundur Víglundsson

*Sæmundur Víglundsson*

Guðjón Jónasson

*Guðjón Jónasson*

# Rekstrarreikningur ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrartekjur .....		40.218.382	38.016.634
Rekstur hitaveitukerfa / nýlagnir vegna heimtauga .....		(16.251.017)	(17.687.403)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		(4.078.058)	(3.349.591)
Annar rekstrarkostnaður .....		(2.753.574)	(1.765.718)
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)</b>		17.135.733	15.213.922
Afskriftir fastafjármuna .....	5	(8.564.228)	(7.633.068)
<b>Rekstrarhagnaður</b>		8.571.505	7.580.854
Fjármunatekjur .....		1.084.617	1.582.042
Fjármagnsgjöld .....		(214.585)	(196.644)
	3	870.032	1.385.398
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		9.441.537	8.966.252
Tekjuskattur .....	4	(3.405.001)	(3.233.755)
<b>Hagnaður ársins</b>		6.036.536	5.732.497

# Efnahagsreikningur 31. desember 2017

Eignir	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Fastafjármunir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	5	101.456.672	104.853.372
		<u>101.456.672</u>	<u>104.853.372</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Viðskiptakröfur .....	6	1.323.349	1.809.256
Aðrar skammtímakröfur .....	6	595.061	2.581.881
Handbært fé .....	6	30.920.533	21.886.879
		<u>32.838.943</u>	<u>26.278.016</u>
<b>Eignir</b>		<u>134.295.615</u>	<u>131.131.388</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....	7	67.109.194	67.109.194
Óráðstafað eigið fé .....		49.977.941	43.941.405
Eigið fé		<u>117.087.135</u>	<u>111.050.599</u>
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	8	7.898.050	8.733.072
		<u>7.898.050</u>	<u>8.733.072</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Viðskiptaskuldir .....	9	4.019.008	5.197.377
Ógreiddir reiknaðir skattar .....	4	4.240.023	4.334.611
Aðrar skammtímaskuldir .....	9	1.051.399	1.815.729
		<u>9.310.430</u>	<u>11.347.717</u>
Skuldir		<u>17.208.480</u>	<u>20.080.789</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		<u>134.295.615</u>	<u>131.131.388</u>

# Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		6.036.536	5.732.497
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:</b>			
Afskriftir .....		8.564.228	7.633.068
Tekjuskattsskuldbinding, breyting .....		(835.022)	(1.100.856)
<b>Veltufé frá rekstri</b>		<b>13.765.742</b>	<b>12.264.709</b>
Skammtímakröfur, (hækkun)/lækkun .....		2.472.727	2.341.586
Skammtímaskuldir, hækkun/(lækkun) .....		(2.037.287)	(12.977.875)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<b>14.201.182</b>	<b>1.628.420</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....	5	(5.167.528)	(12.723.970)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir .....		0	580.000
		<b>(5.167.528)</b>	<b>(12.143.970)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Aðrar skammtímaskuldir .....		0	0
		0	0
Hækkun, (lækkun) handbærs fjár .....		9.033.654	(10.515.550)
Handbært fé í upphafi árs .....		21.886.879	32.402.429
Handbært fé í lok árs .....		<b>30.920.533</b>	<b>21.886.879</b>

# Skýringar

---

## 1. Starfsemi

Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf. er sameignarfélag og starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög.

Tilganur félagsins er að leggja hitaveitu, selja heitt vatn og afla frekari jarðvarma ef þörf krefur, eftir því sem hagkvæmt þykir og ástæður leyfa. Ennfremur að annast restkur og viðhalda á öllum eignum félagsins.

Heimilisfelsti félagsins er á Íslandi og er lögheimili þess að Kalastadakoti, 301 Akranesi.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

### Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

### Skráning tekna

Tekjur af sölu á heitu vatni og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Sala er skráð við afhendingu eða þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

### Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

### Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 36%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Prestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

# Skýringar

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

### Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

### Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar ef skuldin er í erlendra mynt.

## 3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2017	2016
Aðrar vaxtatekjur .....	1.084.617	1.582.042
	1.084.617	1.582.042
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Dráttarvaxtagjöld .....	(214.585)	(196.644)
	(214.585)	(196.644)
	870.032	1.385.398

## 4. Tekjuskattur

Tekjuskattur greinist þannig:	2017	2016
Reiknaður tekjuskattur, (gjaldfærður)/tekjufærður í rekstrarreikningi .....	(3.405.001)	(3.233.755)
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári, skuldfærður í efnahagsreikningi í árslok .....	4.240.023	4.334.611
Tekjuskattsskuldbinding í árslok, skuldfærð í efnahagsreikningi .....	7.898.050	8.733.072
Tekjuskattshlutfall ársins .....	36%	36%



## Skýringar

### 5. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Bifreið, áhöld og taki	Veitukerfi	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	588.169	196.218.946	196.807.115
Eignfært á árinu .....	5.167.528	0	5.167.528
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0
Staða í árslok .....	5.755.697	196.218.946	201.974.643
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	241.148	91.712.595	91.953.743
Afskrift ársins .....	706.418	7.857.810	8.564.228
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0
Staða í árslok .....	947.566	99.570.405	100.517.971
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	347.021	104.506.351	104.853.372
Bókfært verð í árslok .....	4.808.131	96.648.541	101.456.672
Afskriftarhlutföll .....	12-15%	4%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af upphaflegu kostnaðarverði. Afskriftir af keyptum og seldum eignum eru reiknaðar hlutfallslega miðað við eignarhaldstíma.

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat
Veitukerfi (dæluhús) .....	3.485.000	12.344.000

### 6. Aðrar peningalegar eignir

<b>Viðskiptakröfur</b>	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptakröfur .....	1.823.349	2.309.256
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast .....	(500.000)	(500.000)
	1.323.349	1.809.256
Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:		
Staða í ársbyrjun .....	(500.000)	(500.000)
Tekjufærsla (gjaldfærsla) á árinu .....	0	(82.703)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu .....	0	82.703
Staða í árslok .....	(500.000)	(500.000)

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

# Skýringar

## 6. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Aðrar skammtímakröfur	31.12.2017	31.12.2016
Virðisaukaskattur .....	433.407	2.348.491
Fjármagnstekjuskattur .....	161.654	233.390
	<u>595.061</u>	<u>2.581.881</u>
<b>Handbært fé</b>		
Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.		
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum .....	30.920.533	21.886.879
	<u>30.920.533</u>	<u>21.886.879</u>

## 7. Eigið fé

Stofnfé greinist þannig:	Hlutfall	Fjárhæð
Stofnfé í árslok samkvæmt sameignarfélagssamningi .....	100,00%	72.269.216
Eigið stofnfé í árslok .....	-7,14%	(5.160.022)
	<u>92,86%</u>	<u>67.109.194</u>

Hvalfjardarsveit fer með eitt atkvæði í félaginu, 17 aðrir fara með eitt atkvæði hver og tveir aðilar fara með eitt atkvæði saman.

Eiginfjárreikningar greinast þannig:	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2016 .....	67.109.194	38.208.908	105.318.102
Hagnaður/(tap) ársins .....		5.732.497	5.732.497
Eigið fé 1.1.2017 .....	67.109.194	43.941.405	111.050.599
Hagnaður/(tap) ársins .....		6.036.536	6.036.536
Eigið fé 31.12.2017 .....	<u>67.109.194</u>	<u>49.977.941</u>	<u>117.087.135</u>

## 8. Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding)

	Inneign/ (skuldbinding)	
Staða 1.1.2016 .....	(9.833.928)	
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2016 .....	(3.233.755)	
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2017 .....	4.334.611	
Staða 1.1.2017 .....	(8.733.072)	
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2017 .....	(3.405.001)	
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 .....	4.240.023	
Staða 31.12.2017 .....	<u>(7.898.050)</u>	
Tekjuskattsskuldbinding greinast þannig á einstaka líði efnahagsreikningsins:		
	31.12.2017	31.12.2016
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	(8.177.409)	(9.211.468)
Aðrir líðir .....	279.359	478.396
	<u>(7.898.050)</u>	<u>(8.733.072)</u>

## Skýringar

### 9. Aðrar peningalegar skuldir

#### Viðskiptaskuldir

	31.12.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptaskuldir .....	4.019.008	5.197.377
	<u>4.019.008</u>	<u>5.197.377</u>

#### Aðrar skammtímaskuldir

Ogreiddur kostnaður .....	1.051.399	1.815.729
	<u>1.051.399</u>	<u>1.815.729</u>

### 10. Viðskipti við stjórnendur

Aðkeypt þjónusta af stjórnendum greinist þannig:

	2017	2016
Vegna skrifstofu- og stjórnunarstarfa .....	1.800.000	1.440.000
Önnur aðkeypt þjónusta .....	2.622.050	2.552.120
	<u>4.422.050</u>	<u>3.992.120</u>

Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf.

## Rekstraráætlun fyrir árið 2018

TEKJUR:	Rekstraráætl 2018	Rekstraráætl 2017	Skv. Ársreikn. 2017
Rekstrartekjur:			
Vatnssala - .....	38,411,440	37,898,746	37,938,684
Umhverfis og auðlindaskattur.....	(768,229)	(757,975)	(740,101)
Tengigjöld v. nýrra heimæða.....	2,804,491	1,121,796	1,934,735
Mælaleiga.....	1,098,585	1,049,971	1,085,064
Selt efni.....	0	0	0
<b>Samtala.....</b>	<b>41,546,287</b>	<b>39,312,538</b>	<b>40,218,382</b>
Aðrar tekjur .....	0	0	0
		0	
		0	
<b>Tekjur alls</b>	<b>41,546,287</b>	<b>39,312,538</b>	<b>40,218,382</b>
<b>GJÖLD:</b>			
Rekstur hitaveitukerfa:			
Rafmagn.....	(6,858,693)	(6,829,403)	(6,724,209)
Dreifikerfi - viðhald.....	(10,479,489)	(11,548,414)	(9,526,808)
Borhola, hús og búnaður - viðhald.....	(500,000)	(500,000)	
Kostn. v. nýrra heimæða.....	(1,822,919)	(729,168)	
Aðkeypt ráðgjafapjónusta.....	0	0	
Annar kostnaður.....	0	0	
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður.....	(4,139,229)	(3,399,835)	(4,078,058)
Annar rekstrarkostnaður.....	(2,794,878)	(1,792,204)	(2,753,574)
<b>Gjöld alls</b>	<b>(26,595,208)</b>	<b>(24,799,023)</b>	<b>(23,082,649)</b>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA).....	14,951,080	14,513,515	17,135,733
Afskriftir.....	(8,992,439)	(6,467,323)	(8,564,228)
Fjármunatekjur.....	921,924	1,265,634	1,084,617
Fjármagnsgjöld.....	(257,502)	(235,973)	(214,585)
Hagnaður fyrir skatta.....	6,623,063	9,075,854	9,441,537
Reiknaður tekjuskattur..... 36.0%	(2,384,303)	(3,267,307)	(3,405,001)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins.....</b>	<b>4,238,760</b>	<b>5,808,546</b>	<b>6,036,536</b>