

# HS Veitur hf.

---

Ársreikningur

---

**2021**

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

---

# HS Veitur hf.

---

Ársreikningur

---

2021

## Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2-5
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	6-8
Yfirlit um heildarafkomu	9
Efnahagsreikningur	10
Yfirlit um sjóðstreymi	11
Yfirlit um eigið fé	12
Skýringar	13-30
<b>Óendurskoðuð fylgiskjöl</b>	
Viðauki 1: Stjórnarháttayfirlýsing	31-35
Viðauki 2: Ófjárhagslegar upplýsingar	36-38

---

# Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HS Veitna hf.

## Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2021. 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 2021, efnahag þess 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé á árinu 2021, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

## 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 alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt HS Veitum hf. óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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 2021. 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
<b>Rekstrartekjur</b>	
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.	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.
Vísam í skýringu 3 með ársreikningi.	Við höfum prófað tekjuskráningu félagsins með greiningaraðgerðum auk þess að hafa valið úrtak úr tekjuskráningu félagsins. Við höfum einnig 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
<b>Rekstrarfjármunir</b> Félagið skiptir varanlegum rekstrarfjármunum og óefnilegum eignum sínum niður á þrjár sjóðskapandi einingar sem eru heitt vatn, ferskvatn og rafmagn. Bókfært verð þeirra eigna í árslok nemur 28.058 milljónum króna eða 90% af efnahagsreikning félagsins. Eignirnar eru færðar samkvæmt endurmatsaðferð og voru eignirnar endurmetnar í lok árs 2017 og er það mat stjórnenda að ekki eru forsendur til frekara endurmats á árinu 2021. 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. Að því er varðar mat á virði rekstrarfjármuna vísum við í skýringu 13 um rekstrarfjármuni og skýringu 3 um mikilvægar reikningskilaaðferðir.	Í endurskoðun okkar förum við ásamt sérfræðingi í verðmati yfir sjóðstreymislíkan félagsins sem er til grundvallar á mati stjórnenda á rekstrarvirði rekstrarfjármuna í árslok 2021. Við förum yfir aðferðarfræðina sem beitt er við sjóðstreymislíkanið og hvort breytingar hafi orðið á henni milli ára. Jafnframt förum við yfir helstu forsendur stjórnenda m.a.: <ul style="list-style-type: none"><li>Áætlanir sem þeir byggja á við útreikninga í virðisrýrnunarprófinu.</li><li>Hver vegin meðalardsemi (WACC) er og með hvaða hætti hún er reiknuð og forsendur útreikninganna.</li></ul> Við förum 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.

## 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.

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.

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

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitungum 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.

# Áritun óháðra endurskoðanda

---

## Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins (framhald)

• 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 eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna 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.

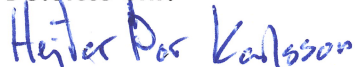
Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði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

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur félagsins hefur Deloitte veitt félaginu ýmsa aðra heimilaða þjónustu svo sem könnun árshlutareiknings, aðra staðfestingarvinnu og reikningsskilaráðgjöf. Deloitte hefur til staðar innri ferla til að tryggja óhæði sitt áður en við tökum að okkur önnur verkefni.

Deloitte var kjörið endurskoðandi HS Veitna hf. á aðalfundi félagsins þann 22. mars 2021. Deloitte hefur verið endurskoðandi HS Veitna hf. síðan á aðalfundi félagsins ársins 2010.


Reykjanesbær, 10. febrúar 2022

**Deloitte ehf.**



Heiðar Þór Karlsson

endurskoðandi



Kristján Þór Ragnarsson

endurskoðandi

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

HS Veitur hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Lögheimili þess er að Brekkustíg 36 í Reykjanesbæ. 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.

Ársreikningur HS Veitna hf. fyrir árið 2021 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 8.063 milljónum króna og nam heildarhagnaður ársins 949 milljónum króna. Móti hagnaði árið 2020 upp á 565 m.kr. Helstu breytingar eru söluhagnaður fasteignar (150 m.kr.), aukning á tengigjöldum (93 m.kr.) og auknar tekjur af raforkusölu (527 m.kr.).

Samkvæmt efnahagsreikningi eru fastafjármunir HS Veitna hf þann 31. desember 2021 bókfærðar á 28.605 m.kr. og hækkuðu um 340 m.kr. frá ársbyrjun. Fjárfestingar í veitukerfum 2021 námu alls um 1.460 m.kr. þar af vegna raforkudreifingar 1.100 m.kr., vegna sölu og dreifingar á heitu vatni 288 m.kr. og vegna sölu og dreifingar á fersku vatni 73 m.kr. Sambærilegar tölur frá fyrra ári eru eftirfarandi: fjárfestingar í veitukerfum 1.309 m.kr. þar af vegna raforkudreifingar 1.040 m.kr., vegna sölu og dreifingar á heitu vatni 176 m.kr. og vegna sölu og dreifingar á fersku vatni 93 m.kr. Aðrar fjárfestingar svo sem fasteignir, upplýsingakerfi og bifreiðar voru samtals 79 m.kr. á árinu 2021 en 501 m.kr. árið áður og síðan var seld fasteign fyrir 260 m.kr og bifreiðar fyrir 20 m.kr.

Samkvæmt efnahagsreikningi er eigið fé í árslok 14.916 milljónir króna og er eiginfjárlutfall félagsins 47,99%. Stöðugildi námu að meðaltali 97 á árinu 2021 samanborið við 96 árið 2020.

Nánar er fjallað um starfsemi HS Veitna hf í árskýrslu fyrir árið 2021 sem birt er á aðalfundi og heimasíðu félagsins.

## Áhrif Covid19 á rekstur HS Veitna hf.

COVID19 heimsfaraldurinn hefur án efa haft áhrif á viðskiptavinum HS Veitna hf eins og aðra landsmenn. Óljóst er hver áhrif faraldsins muni hafa á rekstur HS Veitna til langs tíma en hingað til hefur faraldurinn haft óveruleg áhrif. HS Veitur munu halda áfram að fylgjast vel með framvindu mála næstu misseri og grípa inn í ef þurfa þykir. Það er mat stjórnar og stjórnenda að HS Veitur séu í vel stakk búin til að takast á við krefjandi aðstæður sem tengjast COVID19 hvort sem lítið er til þjónustu við viðskiptavinum og eða fjárhags og lausafjárstöðu.

HS Veitur hafa ekki nýtt sér úrræði stjórnvalda varðandi þátttöku í launakostnaði á uppsagnarfresti eða vegna minnkunar á starfshlutfalli og ekki heldur önnur úrræði til þess að létta undir með fyrirtækjum sem urðu fyrir skakkaföllum vegna málefna COVID19.

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

## Hlutafé og samþykktir

Hlutafé HS Veitna eru árið 2021 eru 823.700 hlutir

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 3 en þeir eru:

Reykjanesbær með 50,1% hlut, HSV Eignarhaldsfélag slhf. með 49,8% hlut og Suðurnesjabær með 0,1% hlut.

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2022 en að keypt verði eigin bréf fyrir 1.800 milljónir króna en á árinu 2021 voru keypt eigin bréf fyrir 500 m.kr.

Fjárhagsregla félagsins gerir ráð fyrir 40% eiginfjárlutfalli og endurkaup hlutafjár er í samræmi við þá reglu.

## Góðir stjórnarhættir.

Stjórn HS Veitna hf. leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnarháttum. Góðir stjórnarhættir eru að mati stjórnar og stjórnenda undirstaða trausts og framþróunar og treysta þannig samband allra sem koma að félaginu. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart forstjóra. Félagið leitast við að fylgja eftir leiðbeiningum um góða stjórnarhætti útgefnum af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq OMX Island. Sjá má stjórnháttaryfirlýsingu í viðauka 1.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Samkvæmt lögum um ársreikninga skulu einingar tengdar almannahagsmunum veita upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, stefnu í mannréttindamálum, hvernig það spornar við spillingar- og mútumálum auk stuttrar lýsingar á viðskiptalíkani félagsins og fleira. Gerð er grein fyrir stefnu og árangri félagsins í þessum málum í viðauka 2 með ársreikningnum.



# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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.

Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri fyrirtækisins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem fyrirtækið býr við.

Stjórn og forstjóri HS Veitna hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2021 með undirritun sinni.

Reykjanesbær, 10. febrúar 2022

## Í stjórn

---

Guðný Birna Guðmundsdóttir  
Stjórnarformaður

---

Heiðar Guðjónsson

---

Guðbrandur Einarsson

---

Kristinn Þór Jakobsson

---

Ómar Örn Tryggvason

---

Margrét Sanders

---

Anna María Ágústsdóttir

## Forstjóri

---

Júlíus Jónsson  
Forstjóri

## Yfirlit um heildarafkomu árið 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrartekjur .....		8.062.957	7.203.051
Kostnaðarverð sölu .....		(5.093.117)	(4.876.142)
<b>Vergur hagnaður</b>		<u>2.969.840</u>	<u>2.326.909</u>
Annar rekstrarkostnaður .....	7	(808.253)	(810.118)
<b>Rekstrarhagnaður</b>		<u>2.161.587</u>	<u>1.516.791</u>
Fjármunatekjur .....		27.329	58.114
Fjármagnsgjöld .....		(1.059.448)	(908.924)
Gengismunur .....		(572)	(8.652)
	10	<u>(1.032.691)</u>	<u>(859.462)</u>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b>		1.128.896	657.329
Tekjuskattur .....	11	(180.061)	(93.771)
<b>Heildarhagnaður ársins</b>		<u><u>948.835</u></u>	<u><u>563.558</u></u>
<b>Hagnaður á hlut:</b>			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut .....	19	1,14	0,65
<b>Aðrar upplýsingar:</b>			
EBITDA .....		3.237.953	2.544.056

## Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fastafjármunir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	13	28.058.232	27.622.439
Óefnislegar eignir .....	14	512.115	608.451
Eignarhlutar í félögum .....		34.214	34.214
		<u>28.604.561</u>	<u>28.265.104</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Vörubirgðir .....	15	554.709	463.696
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	16	1.049.496	1.116.755
Handbært fé .....	17	874.718	746.356
		<u>2.478.924</u>	<u>2.326.806</u>
<b>Eignir</b>		<u>31.083.485</u>	<u>30.591.910</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Hlutafé .....	18	823.700	853.100
Lögbundinn varasjóður .....		205.925	213.275
Endurmatsreikningur .....		3.006.426	3.131.293
Óráðstafað eigið fé .....		10.880.374	10.268.509
		<u>14.916.426</u>	<u>14.466.177</u>
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....	20	11.414.043	11.570.319
Leiguskuldbindingar .....	21	311.764	313.710
Fyrirframinnheimtar tekjur .....	22	588.743	658.515
Tekjuskattsskuldbinding .....	23	2.035.118	2.001.547
		<u>14.349.668</u>	<u>14.544.091</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	24	852.618	740.210
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	20	747.216	688.522
Næsta árs afborganir leiguskuldbindinga .....	21	1.860	1.765
Ógreiddir reiknaðir skattar .....	11	146.490	81.939
Fyrirframinnheimtar tekjur .....	22	69.207	69.207
		<u>1.817.392</u>	<u>1.581.643</u>
		<u>16.167.060</u>	<u>16.125.734</u>
		<u>31.083.485</u>	<u>30.591.910</u>

## Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2021

	Skýr.	2021	2020
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Rekstrarhagnaður .....		2.161.587	1.516.791
Afskriftir .....	9	1.076.366	1.027.264
Söluhagnaður fastafjármuna .....		(155.866)	(9.179)
Breyting niðurfærslu viðskiptakrafna .....	25	3.041	(643)
<b>Veltufé frá rekstri án vaxta og tekjuskatt</b>		<b>3.085.127</b>	<b>2.534.234</b>
Vörubirgðir, (hækkun) .....		(91.014)	(30.932)
Aðrar rekstartengdar eignir, lækkun, (hækkun) .....		65.631	(18.885)
Rekstartengdar skuldir, hækkun .....		112.477	117.746
Fyrirframinnheimtar tekjur, (lækkun) .....		(69.772)	(69.207)
<b>Handbært fé frá rekstri án vaxta og tekjuskatt</b>		<b>3.102.449</b>	<b>2.532.956</b>
Innborgaðir vextir og arður .....		27.329	58.114
Greiddir vextir .....		(450.129)	(461.026)
Greiddir skattar .....		(81.939)	(265.159)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<b>2.597.711</b>	<b>1.864.884</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
	13,14		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....		(1.525.492)	(1.786.404)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....		(14.540)	(30.400)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir .....		280.076	13.190
		<b>(1.259.957)</b>	<b>(1.803.614)</b>
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>			
Afborganir langtímaskulda .....	20	(707.540)	(658.351)
Afborganir leiguskulda .....		(1.852)	(1.675)
Lækkun hlutafjár .....		(500.000)	(500.000)
		<b>(1.209.392)</b>	<b>(1.160.026)</b>
Hækkun, (lækkun) handbærs fjár .....		128.362	(1.098.755)
Handbært fé í upphafi árs .....		746.356	1.845.111
		<b>874.718</b>	<b>746.356</b>

## Yfirlit um eigið fé árið 2021

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Endurmats reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2020 .....	883.800	220.950	3.256.640	10.041.228	14.402.618
Hagnaður ársins .....				563.558	563.559
Upplausn afskrifta af endurmati .....			(125.348)	125.348	0
Keypt eigin bréf .....	(30.700)	(7.675)		(461.625)	(500.000)
Eigið fé 31. desember 2020 .....	853.100	213.275	3.131.293	10.268.509	14.466.177
Eigið fé 1. janúar 2021 .....	853.100	213.275	3.131.293	10.268.509	14.466.177
Leiðrétting vegna 2020 .....				1.414	1.414
Hagnaður ársins .....				948.835	948.835
Upplausn afskrifta af endurmati .....			(124.866)	124.866	0
Keypt eigin bréf .....	(29.400)	(7.350)		(463.250)	(500.000)
Eigið fé 31. desember 2021 .....	823.700	205.925	3.006.426	10.880.374	14.916.426

# 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 Reykjanesbæ. 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. Félagið hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Ársreikningur félagsins er í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð og framsetningu og innihald ársreikninga.

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur HS Veitna hf. fyrir árið 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskyldu að rekstrarfjármunir eru metnir samkvæmt endurmatsaðferð. 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 13 - 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 uppgjörssdegi, efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað. Áhrif gengisbreytinga eru færð meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda í rekstrarreikningi.

### Fjármálagerningar

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

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### Fjármálagerningar (framhald)

#### *Fjáreignir færðar á afskrifuðu kostnaðarverði*

Fjáreign sem áætlað er að eiga til gjalddaga og samningsbundnar greiðslur á settum gjalddögum samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, skal skrá á afskrifuðu kostnaðarverði nema gerningurinn sé skilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við gangvirðisheimildina. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru slíkar fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun. Fjáreignir félagsins sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru viðskiptakröfur, aðrar skammtímakröfur og handbært fé.

#### *Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning*

Eignarhlutar í öðrum félögum þar sem félagið hefur ekki yfirráð eða veruleg áhrif eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Einnig er heimilt að meta slíkar fjárfestingar sem ekki eru veltufjáreignir eða óvissit gagngjald í yfirtöku í samræmi við IFRS 3 á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, og telst slík flokkun endanleg.

#### *Virðisrýrnun fjáreigna*

Virðisrýrnunarlíkan IFRS 9 byggir á væntu útlánatapi. Fjáreignir félagsins sem falla undir gildissvið virðisrýrnunarlíkansins eru viðskiptakröfur, aðrar kröfur (að undanskildum fyrirframgreiðslum og afdráttarsköttum) og handbært fé.

Við mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur beitir félagið einfaldaðri nálgun. Sú nálgun krefst þess að félagið meti niðurfærslu sem er jöfn væntu útlánatapi á líftíma viðskiptakrafanna. Viðskiptakröfum félagsins er skipt niður í flokka eftir þeim fjölda daga sem þær eru komnar fram yfir gjalddaga. Við mat á föstu niðurfærsluhlutfalli fyrir hvern flokk er horft til sögulegrar tapssögu félagsins, leiðréttri fyrir framtíðarvæntingum um efnahagslega þróun ef þörf er á. Sjá nánari umfjöllun um mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur í skýringu 16.

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir, sem hafa orðið, hafa áhrif á vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar og hægt er að meta virðisrýrnun með áreiðanlegum hætti. Félagið færir sértæka niðurfærslu fyrir fjáreignir þar sem hlutlæg vísbending er um virðisrýrnun.

Breytingar á virðisrýrnunarframlagi fjáreigna í afskriftareikning eru færðar í rekstrarreikning á því tímabili sem matið fer fram. Virðisrýrnun er bakfærð ef unnt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti við atburð sem átt hefur sér stað eftir að virðisrýrnun var færð.

#### *Afskráning fjáreigna*

Félagið afskráir fjáreignir þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinningur af fjáreigninni flyst yfir á annan aðila.

#### *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 við virka vexti.

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.

### Hlutfé

#### *Almennt hlutfé*

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

# Skýringar

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### Varanlegir rekstrarfjármunir

#### Færsla og mat

Rekstrarfjármunir félagsins eru færðir til eignar á kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrymun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

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.

Í samræmi við heimildir IFRS eru rekstrarfjármunir félagsins færðir samkvæmt endurmatsaðferð. Rekstrarfjármunir eru skráðir á endurmetnu verði, sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum endurmetnum afskriftum frá þeim tíma sem eigna var aflað. Endurmatið er framkvæmt með reglubundnum hætti, þegar stjórnendur meta það að verulegar breytingar hafi orðið á gangvirði eignanna. Breytingar á endurmati eru færðar á endurmatsreikning meðal eigin fjár að frádregnum tekjuskattsáhrifum. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Við sölu, afskriftir eða niðurlagningu eignar er sá hluti endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé. Nánar er fjalla um framkvæmd endurmats í skýringu 13.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söliverði 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.

#### Afskriftir

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

Rafveitukerfi .....	50 ár
Rafmagnsmælar .....	16 ár
Hitaveitu- og ferskvatnskerfi .....	50 ár
Hitaveitu- og vatnsmælar .....	12 ár
Skjámyndakerfi .....	10 ár
Aðrir rekstrarfjármunir .....	5 ár

Afskriftaaðferðir, 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



# Skýringar

---

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### 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 uppgjörstegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

### Virðisrýrnun eigna annarra en fjáreigna

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

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi nema eignin sé færð samkvæmt endurmatsaðferð. Heimilt er að bakfæra virðisrýrnun á síðari stigum, en þó aldrei umfram bókfært verð viðkomandi eignar (eða sjóðskapandi einingar) hefði virðisrýrnun ekki verið færð.

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.

### 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 framtíðarfjárflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

### Tekjur

Tekjuskráning félagsins endurspeglar það gagngjald sem félagið væntir að fá vegna sölu á vöru og þjónustu til viðskiptavinar. Félagið skráir tekjur þegar yfirráð yfir seldri vöru eða þjónustu flytjast yfir til viðskiptavinar.

### Dreifing á rafmagn

Tekjur af raforkudreifingu eru samkvæmt gjaldskrá. Tekjur af raforkudreifingu eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu og föstu gjaldi. Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin eru út af Orkustofnun í samræmi við raforkulög nr. 65/2003. Við tengingu á nýju húsnæði við flutningskerfi orku eða við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra dreifikerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu.

### Sala og dreifing á heitu vatni

Tekjur af sölu og dreifingu á heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu. Leiga fyrir mæli eða hemil er greidd jafnhliða gjaldi fyrir vatnsnotkun. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi hitaveitu og við endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af heimðargjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu.

### Sala og dreifing á köldu vatni

Tekjur af sölu á köldu vatni taka mið af fermetrafjölda húsnæðis sem er tengt kerfum, auk fasts gjalds sem er fært línulega yfir tímabil. Í Vestmannaeyjum tekur vatnsgjald húsnæðis í flokkum B, C og 0, mið af fasteignamati. Að auki eru tekjur færðar samkvæmt mældri notkun á köldu vatni tiltekinni atvinnustarfsemi. Við tengingu á nýju húsnæði við veitukerfi vatnsveitu og endurnýjun á tengingu, er innheimt sérstakt gjald til að mæta kostnaði vegna nýrra kerfa eða endurnýjunar þeirra. Tekjur af tengigjöldum eru færðar í rekstrarreikning við tengingu.

# Skýringar

## 3. Reikningsskilaaðferðir

### Tekjur (framhald)

#### Aðrar tekjur

Aðrar tekjur samanstanda af þjónustutekjum, leigutekjum og öðrum tekjum. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi, leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum og aðrar tekjur 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.

### Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af innlánnum 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.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántöku og öðrum skammtímaskuldum. 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. Notast er við miðgengi Seðlabanka Íslands.

	2021	2020
EUR .....	147,6	156,1
USD .....	130,38	127,21

### 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.

### 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.

# Skýringar

## 3. Reikningskilaaðferðir

### Leigusamningar

Við upphaflega skráningu metur félagið hvort samningur teljist vera leigusamningur eða innihaldi leigusamning. Félagið skráir nýtingarrétt til eignar og samsvarandi leiguskuldbindingu vegna allra leigusamninga, nema skammtímaleigu (til skemmri tíma en 12 mánaða) og fyrir leigueignir með lágt virði, þar sem leigugreiðslur eru færðar línulega á meðal rekstrargjalda yfir leigutímann.

Leiguskuldbinding og nýtingarréttur af leigueign eru upphaflega metin á núvirði framtíðarleigugreiðslna. Leigugreiðslur eru núvitarar með innbyggðum vöxtum í samningi, eða ef þeir eru ekki aðgengilegir, með vöxtum af viðbótarlánsfé. Leiguskuldbinding samanstendur af föstum greiðslum auk breytilegra greiðslna vegna vísitölu, vænts hrakvirðis og kaupréttá leigueignum ef líklegt er talið að þeir verði nýttir, og að frádregnum leiguhvötum. Leigugreiðslur skiptast í vaxtagjöld og greiðslur af höfuðstól sem koma til lækkunar á leiguskuldbindingu. Félagið endurmetur leiguskuldbindingu ef leigutímabil breytist, ef leigugreiðslur breytast vegna vísitölutengingar eða þegar breytingar eru gerðar á leigusamningi sem ekki leiða til þess að nýr leigusamningur er skráður.

Leigueignir eru afskrifaðar á því sem styttra reynist af líftíma leigusamnings eða leigueignar. Ef leigusamningur leiðir til eigendaskipta eða ef bókfært verð nýtingarréttar af leigueign felur í sér kauprétt á viðkomandi leigueign, þá er nýtingarrétturinn afskrifaður á líftíma leigueignarinnar. Nýtingarréttur vegna leigueignar er afskrifaður frá upphafsdegi leigusamnings. Breytilegar leigugreiðslur sem eru ekki vísitölutengdar eru ekki hluti af leiguskuldbindingu eða nýtingarrétti leigueignar, heldur gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

## 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 eiginfjárlutfalli. Í báðum skuldabréfaflokkum eru ákvæði þess efnis að það er heimild til gjaldfellingar bréfanna fari eiginfjárlutfall 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 2021 er leyft WACC eftir skatta 5,21% (eigið fé 7,25% og lánsfé 2,72%). Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði félagsins. Áhætta félagsins af tekjuramma felst í því að tekjurammi er reiknaður út frá arðsemi fyrri ára því kann til skamms tíma að myndast ójafnvægi á milli tekna og útgjalda.

## 5. Leigusamningar

Félagið hefur fært eignir og skuldir vegna leigusamninga um húsnæði, aðstöðu- og lóðarleigu í efnahagsreikning. Upplýsingar um nýtingarrétt vegna leigueigna og leiguskuldbindingu er að finna hér að neðan, en nánari lýsing á reikningshaldslegri meðferð leigusamninga er að finna í skýringu fyrir reikningskilaaðferðir.

Leigueignir	Húsa- og aðstöðuleiga	Lóðar- leiga	Samtals
Staða 1.1.2021 .....	227.475	77.734	305.209
Afskriftir .....	(4.916)	(1.672)	(6.588)
Staða 31.12.2021 .....	<u>222.559</u>	<u>76.062</u>	<u>298.621</u>

### Upphæðir færðar í rekstrarreikning

Afskriftir af nýtingarrétti .....	6.588
Vaxtagjöld af leiguskuldbindingu .....	17.464
Samtals gjaldfært á árinu .....	<u>24.052</u>

# Skýringar

## 6. Starfsþáttayfirlit

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

Árið 2021	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur .....	4.595.757	2.474.570	737.523	255.108	8.062.957
Rekstrargjöld .....	3.312.317	1.840.529	534.013	214.511	5.901.371
Rekstrarafkoma .....	1.283.440	634.041	203.510	40.596	2.161.587
EBITDA .....	1.927.615	912.995	351.901	45.441	3.237.953
Fjármagnsliðir .....					(1.032.691)
Tekjuskattur .....					(180.061)
Hagnaður ársins .....					948.835
Endurmat rekstrarfjármuna .....					0
Upplausn endurmats .....					0
Heildarhagnaður ársins .....					948.835
Eignir .....	17.735.200	7.366.076	3.379.438	89.558	28.570.272
Óskiptar eignir .....					2.513.138
Eignir samtals .....					31.083.410
Óskiptar skuldir .....					16.167.060
Fjárfestingar .....	1.157.907	308.470	72.172	1.482	1.540.032
Afskriftir .....	644.175	278.954	148.392	4.845	1.076.366
<b>Árið 2020</b>					
Rekstrartekjur samtals .....	3.888.412	2.372.800	684.846	256.993	7.203.051
Rekstrargjöld .....	3.081.952	1.830.039	520.743	253.525	5.686.260
Rekstrarafkoma .....	806.459	542.762	164.102	3.468	1.516.791
EBITDA .....	1.406.035	819.163	310.253	8.605	2.544.056
Niðurfelld langtímaskuld .....	0	0	0	0	0
Fjármagnsliðir .....					(859.462)
Tekjuskattur .....					(93.771)
Heildarhagnaður ársins .....					563.558
Eignir .....	17.336.793	7.349.503	3.448.213	96.382	28.230.890
Óskiptar eignir .....					2.361.020
Eignir samtals .....					30.591.910
Óskiptar skuldir .....					16.125.734
Fjárfestingar .....	1.485.073	222.613	107.179	1.938	1.816.803
Afskriftir .....	599.576	276.401	146.150	5.137	1.027.264

# Skýringar

## 7. Annar rekstrarkostnaður

	2021	2020
Laun og launatengd gjöld .....	428.476	443.846
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	246.111	235.235
Afskriftir sameiginlegar .....	133.667	131.037
	<u>808.253</u>	<u>810.118</u>

## 8. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2021	2020
Laun .....	1.069.045	1.029.085
Lífeyrissjóður .....	141.297	140.917
Önnur launatengd gjöld .....	117.438	118.610
Annar starfsmannakostnaður .....	44.384	37.269
	<u>1.372.164</u>	<u>1.325.881</u>
Stöðugildi að meðaltali .....	97	96
Laun stjórnar og framkvæmdastjórnar .....	148.557	139.768

## 9. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, skýring 13 .....	965.489	919.244
Afskriftir óefnislegra eigna, skýring 14 .....	110.877	108.020
	<u>1.076.366</u>	<u>1.027.264</u>

Afskriftir skiptast þannig í yfirliti um heildarafkomu:

Kostnaðarverð sölu .....	942.699	896.228
Annar rekstrarkostnaður .....	133.667	131.037
	<u>1.076.366</u>	<u>1.027.264</u>

## 10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

	2021	2020
Vaxtatekjur af bankareikningum .....	8.164	35.746
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum .....	17.923	21.142
Arður af hlutabréfaeign .....	1.225	1.225
Aðrar vaxtatekjur .....	16	(0)
	<u>27.329</u>	<u>58.114</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld af langtímalánum .....	(451.545)	(453.386)
Verðbætur langtímalána .....	(587.851)	(434.845)
Vaxtagjöld af leigusamningum .....	(17.464)	(18.328)
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum .....	(352)	(242)
Annar fjármagnskostnaður .....	(2.236)	(2.124)
	<u>(1.059.448)</u>	<u>(908.924)</u>

Gengismunur fjáreigna og fjárskulda greinist þannig:

Gengismunur .....	(572)	(8.652)
	<u>(572)</u>	<u>(8.652)</u>
	<u>(1.032.691)</u>	<u>(859.462)</u>

# Skýringar

## 11. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í yfirliti um heildarafkomu 180 milljónum króna (94 milljónir 2020). Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2021 nemur 146 milljónum króna. ( 82 milljónir 2020 )

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2021		2020	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður af reglulegri starfsemi .....	1.128.896		657.329	
Skatthlutfall .....	(225.779)	20,0%	(131.466)	20,0%
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu .....	45.477	4,0%	37.454	5,7%
Fenginn arður .....	245	0,0%	245	0,0%
Aðrir liðir .....	(4)	0,0%	(4)	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	<u>(180.061)</u>	-16,0%	<u>(93.771)</u>	-14,3%

## 12. Arður

Stjórn félagsins leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2022 en að keypt verði eigin bréf fyrir 1.800 milljónir króna og hlutafé verði lækkað samhliða. Enginn arður var greiddur á árinu 2021 en keypt voru eigin bréf fyrir 500 milljónir króna.

## 13. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
<b>Endurmetið stofnverð</b>					
Staða 1.1.2021 .....	20.104.186	8.656.322	3.834.814	2.397.670	34.992.992
Eignfært á árinu .....	1.094.060	290.948	70.001	70.484	1.525.492
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	(280.076)	(280.076)
Staða 31.12.2021 .....	<u>21.198.246</u>	<u>8.947.270</u>	<u>3.904.815</u>	<u>2.188.078</u>	<u>36.238.408</u>
<b>Afskriftir</b>					
Afskriftir 1.1.2021 .....	4.160.668	1.552.736	961.904	695.245	7.370.553
Afskrift ársins .....	515.567	242.087	103.580	104.256	965.489
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	(155.866)	(155.866)
Afskriftir 31.12.2021 .....	<u>4.676.235</u>	<u>1.794.822</u>	<u>1.065.485</u>	<u>643.634</u>	<u>8.180.176</u>
<b>Bókfært verð</b>					
Bókfært verð 1.1.2021 .....	15.943.518	7.103.586	2.872.910	1.702.425	27.622.439
Bókfært verð 31.12.2021 .....	<u>16.522.011</u>	<u>7.152.448</u>	<u>2.839.330</u>	<u>1.544.444</u>	<u>28.058.232</u>
Afskriftarhlutföll .....	2%	2%	2%	5-20%	
<b>Bókfært verð án endurmats</b>					
	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
31.12.2021 .....	15.932.534	5.150.463	1.817.089	1.370.115	24.270.201

# Skýringar

## 13. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir (framhald)

	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
<b>Endurmetið stofnverð</b>					
Staða 1.1.2020 .....	19.074.590	8.480.811	3.744.610	1.919.766	33.219.778
Eignfært á árinu .....	1.029.596	175.510	90.204	491.093	1.786.404
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	(13.190)	(13.190)
Staða 31.12.2020 .....	20.104.186	8.656.322	3.834.814	2.397.670	34.992.992
<b>Afskriftir</b>					
Afskriftir 1.1.2020 .....	3.678.432	1.315.780	859.897	606.380	6.460.488
Afskrift ársins .....	482.236	236.956	102.008	98.045	919.244
Selt og aflagt á árinu .....	0	0	0	(9.179)	(9.179)
Afskriftir 31.12.2020 .....	4.160.668	1.552.736	961.904	695.245	7.370.553
<b>Bókfært verð</b>					
Bókfært verð 1.1.2020 .....	15.396.158	7.165.032	2.884.714	1.313.387	26.759.290
Bókfært verð 31.12.2020 .....	15.943.518	7.103.586	2.872.910	1.702.425	27.622.439
Afskriftarhlutföll .....	2%	2%	2%	5-20%	
<b>Bókfært verð án endurmats</b>					
	Rafveitu- kerfi	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	Samtals
31.12.2020 .....	15.614.691	5.026.702	1.818.843	1.522.715	23.982.951

### Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 3.197 milljónum króna í árslok 2021 (2020: 2.754 milljónir króna) Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 58.054 milljónir króna í árslok 2021 þar af 41.155 milljónir króna í viðlagatryggingum (2020: 50.981 milljónir króna þar af 41.155 milljónir króna í viðlagatryggingum).

### Endurmat rekstrarfjármuna

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt endurmatsaðferð í samræmi við heimildir í alþjóðlegum reikningsskilastaðli. Félagið endurmat rekstrarfjármuni í árslok 2017 og nam endurmatið 4.100 milljónum króna. Árlega eru forsendur matsins yfirfarnar og er það mat stjórnenda að ekki sé þörf á breytingu á virði varanlegra rekstrarfjármuna í árslok 2021 og skýrt að ekki er þörf á niðurfærslu eigna.

Matið byggir á áætluðu fjárstreymi félagsins sem byggir á rauntölum ársins 2017 og 5 ára rekstraráætlun félagsins. Fjárstreymisgreining er framkvæmd á hverja og eina sjóðsskapandi einingu, þ.e. rafveitu, hitaveitu og ferskvatn. Vextir hafa lækkað verulega á árinu sem hefur áhrif til hækkunar eigna en á móti kemur að WACC sem hefur áhrif á tekjur í framtíðinni lækkar þannig að þessi lækkan vaxta leiðir til lægri tekna í framtíðinni. Að öllu samanlögðu er því ekki talin þörf á breytingu. Ávöxtunarkrafa heildarfjármagns eftir tekjuskatt var að meðaltali 6,57% fyrir allar sjóðsskapandi einingar. Við útreikning á ávöxtunarkröfu var stuðst við ávöxtunarkröfu sambærilegra félaga og miðað er við 45% skuldsetningu á markaðsvöxtunum 5,15%.

Útreikningar voru framkvæmdir af starfsmönnum fjármálasviðs HS Veitna hf.

### Veðsetning eigna

Engar eignir eru veðsettar í árslok 2021.

# Skýringar

## 14. Óefnislegar eignir

	Hugbúnaður	Nýtingar- réttur	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða 1.1.2021 .....	529.824	579.070	1.108.895
Eignfært á árinu .....	14.540	0	14.540
Staða 31.12.2021 .....	544.365	579.070	1.123.435
<b>Afskriftir</b>			
Afskriftir 1.1.2021 .....	302.327	198.116	500.444
Afskrift ársins .....	94.371	16.506	110.877
Afskriftir 31.12.2021 .....	396.698	214.622	611.320
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð 1.1.2021 .....	227.497	380.954	608.451
Bókfært verð 31.12.2021 .....	147.667	364.448	512.115
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða 1.1.2020 .....	499.425	579.070	1.078.495
Eignfært á árinu .....	30.400	0	30.400
Staða 31.12.2020 .....	529.824	579.070	1.108.895
<b>Afskriftir</b>			
Afskriftir 1.1.2020 .....	210.813	181.610	392.423
Afskrift ársins .....	91.514	16.506	108.020
Afskriftir 31.12.2020 .....	302.327	198.116	500.444
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð 1.1.2020 .....	288.612	397.460	686.072
Bókfært verð 31.12.2020 .....	227.497	380.954	608.451
Afskriftarhlutföll .....	20%	2,86%	

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

## 15. Vörubirgðir

	31.12.2021	31.12.2020
Vöru- og efnisbirgðir .....	554.709	463.696
	554.709	463.696
Breytingar á niðurfærslu vörubirgða greinist þannig:		
	31.12.2021	31.12.2020
Staða í ársbyrjun .....	0	(9.000)
Breyting varúðarniðurfærslu.....	0	3.079
Afskrifaðar vörubirgðir á árinu.....	0	5.921
Staða í árslok .....	0	0

Niðurfærsla birgða var færð niður í 0 árið 2020, tekið er á þessum lið með virkari birgðastýringu þar sem vörum er fargað út af lager þegar þær úrelast eða nýtast ekki lengur. Vörum fyrir 8 milljónir króna var fargað með þeim hætti á árinu.



# Skýringar

## 16. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

### Viðskiptakröfur

	31.12.2021	31.12.2020
Innlendar viðskiptakröfur .....	1.072.681	1.124.509
Varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna .....	(21.301)	(18.260)
Aðrar skammtímakröfur .....	(1.883)	10.506
	<u>1.049.496</u>	<u>1.116.755</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Staða í ársbyrjun .....	(18.260)	(18.903)
Breyting varúðarniðurfærslu.....	(13.617)	(18.495)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu.....	10.576	19.137
Staða í árslok .....	<u>(21.301)</u>	<u>(18.260)</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára og núverandi efnahagshorfum. Nánari lýsingu á mati á niðurfærslu viðskiptakrafna er að finna í skýringu 25 undir umfjöllun um lánsáhættu.

## 17. Handbært fé

### Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóðum og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2021	31.12.2020
Sjóður .....	70	110
Bankainnstæður í íslenskum krónum og lausafjár sjóðir .....	874.648	746.245
Bankainnstæður í erlendum gjaldmiðlum .....	0	1
	<u>874.718</u>	<u>746.356</u>

## 18. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í árslok .....	823.700	100%	823.700
	<u>823.700</u>	<u>100%</u>	<u>823.700</u>

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 823,7 milljónir króna í árslok og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hlutfé var lækkað á árinu um 29,4 milljónir króna að nafnverði í kjölfar kaupa á eigin bréfum. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu, auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.

## 19. Hagnaður á hlut

	2021	2020
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut greinist þannig:		
Hagnaður ársins .....	948.835	563.558
Vegið meðaltal útistandandi hluta .....	832.238	863.585
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut .....	1,14	0,65

# Skýringar

## 20. Vaxtaberandi skuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2021	31.12.2020
Vaxtaberandi skuldir .....	12.161.259	12.258.841
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....	(747.216)	(688.522)
Langtímaskuldir í árslok .....	11.414.043	11.570.319
Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:		
	31.12.2021	31.12.2020
Árið 2022 / 2021 .....	747.216	688.522
Árið 2023 / 2022 .....	773.461	712.696
Árið 2024 / 2023 .....	800.638	737.728
Árið 2025 / 2024 .....	828.780	763.649
Árið 2026 / 2025 .....	857.923	790.492
Árin 2026 - 2038 .....	8.304.687	8.739.308
	12.312.706	12.432.395
Breyting vaxtaberandi skulda á árinu greinist þannig:		
	2021	2020
Vaxtaberandi skuldir 1. janúar .....	12.432.395	12.655.901
Afföll 1. janúar .....	(173.555)	(196.461)
Afborganir .....	(707.540)	(658.351)
Verðbætur .....	587.851	434.845
Tekjufærð afföll .....	22.108	22.906
Vaxtaberandi skuldir 31. desember .....	12.161.259	12.258.841
Vegnir meðalvextir eru eftirfarandi:		
	31.12.2021	31.12.2020
Óveðtrygð skuldabréfútgáfa með fjárhagsskilyrðum.....	3,41%	3,41%

Afföll vaxtaberandi skulda nema um 151 milljónum króna í árslok 2021 (2020: 174 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 2021.

# Skýringar

## 21. Leiguskuldbindingar

	Leiguskuldbindingar	
	31.12.2021	31.12.2020
Leiguskuldbindingar .....	313.624	315.476
Næsta árs afborganir leiguskuldbindinga .....	313.624	315.476
	(1.860)	(1.765)
Langtímaskuldir í árslok .....	311.764	313.710
Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:		
	31.12.2021	31.12.2020
Árið 2022 .....	1.860	1.765
Árið 2023 .....	1.960	1.860
Árið 2024 .....	2.065	1.960
Árið 2025 .....	2.176	2.065
Árið 2026 .....	2.293	2.176
Afborganir síðar .....	303.270	305.650
	313.624	315.476

# Skýringar

## 22. Fyrirframinnheimtar tekjur

Staða 1.1.2020 .....	796.929
Tekjufært 2020 .....	(69.207)
Staða 1.1.2021 .....	727.722
Tekjufært 2021 .....	(69.772)
Staða 31.12.2021 .....	657.950

Aætlað er að fyrirframinnheimtar tekjur dreifigjalda verði tekjufærðar jafnt yfir 13 ára samningstíman frá árinu 2018

## 23. Tekjuskattsskuldbinding

	(Inneign)/ skuldbinding
Staða 1.1.2020 .....	1.989.733
Breytingar færðar í rekstrarreikning .....	11.814
Staða 1.1.2021 .....	2.001.547
Breytingar færðar í rekstrarreikning .....	33.571
Staða 31.12.2021 .....	2.035.118

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

	31.12.2021	31.12.2020
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	1.967.729	1.920.724
Fyrirframinnheimtar tekjur .....	55.375	68.474
Veltufjáreignir .....	12.014	12.349
	2.035.118	2.001.547

## 24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

### Viðskiptaskuldir

	31.12.2021	31.12.2020
Innlendar viðskiptaskuldir .....	453.118	494.244
Erlendar viðskiptaskuldir .....	37.041	2.126
Ogreidd laun og launatengd gjöld .....	165.787	144.476
Aðrar skammtímaskuldir .....	196.704	99.363
	852.650	740.210

## 25. Fjármálagerningar

### Lánsáhætta

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

	31.12.2021	31.12.2020
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	1.049.496	1.116.755
Handbært fé .....	874.718	746.356
	1.924.214	1.863.111

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

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, án varúðarniðurfærslu .....	1.070.798	1.135.015
Handbært fé .....	874.718	746.356
	1.945.516	1.881.371

# Skýringar

## 25. Fjármálagæringar (framhald)

### Virðisrýmun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningsskiladegi voru eftirfarandi:

Félagið metur niðurfærslu viðskiptakrafna út frá líkum á því að vanefndir verði einhvern tímann á líftíma viðskiptakrafnanna. Viðskiptakröfum er skipt í aldursflokka og niðurfærsla áætluð fyrir hvern aldurflokk sem byggir á reynslu fyrri ára, mati stjórnenda og framtíðarhorfum í efnahagsumhverfi viðskiptavina. Það er álit stjórnenda félagsins að bókfært verði viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

Félagið álitur að hlutlægar vísbendingar um virðisrýmun krafna séu til staðar ef upplýsingar félagsins sér eða frá utanaðkomandi aðilum benda til þess að skuldari sé í greiðsluferðileikum eða ef krafa er komin meira en 90 daga frammyfir gjalddaga.

Taflan sýnir framlag í niðurfærslureikning eftir aldursflokkum viðskiptakrafna.

	Vænt tap %	31.12.2021		31.12.2020	
		Brúttó	Niðurfærsla	Brúttó	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur .....	0%	985.099	0	933.069	1.053
0-30 daga .....	1%	18.986	1.075	108.145	3.953
31-60 daga .....	6%	36.743	14.879	19.663	1.264
61-90 daga .....	10%	2.475	721	8.575	723
91 daga og eldra .....	12%	29.377	4.626	55.057	11.267
		<u>1.072.681</u>	<u>21.301</u>	<u>1.124.509</u>	<u>18.260</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 31.12.2021

	Til greiðslu árið 2022	Til greiðslu árin 2023-2024	Til greiðslu árin 2025-2027	Eftir árið 2027	Samtals
Óvaxtaberandi .....	999.108	0	0	0	999.108
Með föstum vöxtum .....	1.160.478	2.320.957	3.481.435	8.487.973	15.450.842
	<u>2.159.587</u>	<u>2.320.957</u>	<u>3.481.435</u>	<u>8.487.973</u>	<u>16.449.951</u>

### Lausafjánhætta

### Skuldir 31.12.2020

	Til greiðslu árið 2021	Til greiðslu árin 2022-2023	Til greiðslu árin 2024-2026	Eftir árið 2026	Samtals
Óvaxtaberandi .....	822.149	0	0	0	822.149
Með föstum vöxtum .....	1.106.866	2.213.732	3.320.598	9.202.704	15.843.900
	<u>1.929.015</u>	<u>2.213.732</u>	<u>3.320.598</u>	<u>9.202.704</u>	<u>16.666.049</u>

# Skýringar

## 25. Fjármálagæringar (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:

	2021	2020
<b>Fjármálagæringar með föstum vöxtum</b>		
Verðtryggðar fjárskuldir .....	12.161.259	12.258.841

### Næmnigreining gangvirðis fjármálagæringa með fasta vexti

Fjármálagæringar 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 2020.

	2021	2020
Verðtryggðar fjárskuldir .....	(97.290)	(98.071)

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

### Gangvirði

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda í efnahagsreikningi endurspeglar gangvirði þeirra að undanskyldu gangvirði lána vegna vaxtaumhverfis:

	2021		2020	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Vaxtaberandi skuldir .....	12.161.259	12.533.952	12.258.841	12.683.787

# Skýringar

## 26. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Upplýsingar um laun stjórnar og framkvæmdastjórnar koma fram í skýringu nr. 8.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2021:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Reykjanesbær, hluthafi .....	20.098	159.939	18.177	0
	20.098	159.939	18.177	0
Viðskipti við tengd félög árið 2020:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Reykjanesbær, hluthafi .....	20.537	146.321	28.609	(10)
Hafnarfjarðarbær, hluthafi .....	18.678	106.053	19.259	3.314
	39.216	252.374	47.868	3.304

## 27. Önnur mál

COVID-19 heimsfaraldurinn hefur án efa haft áhrif á viðskiptavini HS Veitna hf eins og aðra landsmenn. Óljóst er hver áhrif faraldsins muni hafa á rekstur HS Veitna til langs tíma en á ársinu hefur faraldurinn haft óveruleg áhrif. HS Veitur munu fylgjast vel með framvindu mála næstu misseri og grípa inn í ef þurfa þykir. Það er mat stjórnar og stjórnenda að HS Veitur hf séu vel í stakk búin til að takast á við krefjandi aðstæður sem tengjast COVID-19 hvort sem lítið er til þjónustu við viðskiptavini og eða fjárhags og lausafjárstöðu.

## 28. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var staðfestur á stjórnarfundi þann 10. febrúar 2022.

# Viðauki 1: Stjórnháttayfirlýsing

Um starfsemi HS Veitna hf. gilda lög nr. 2/1995 um hlutafélög, lög nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, raforkulög nr. 65/2003 og lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórnarháttir félagsins taka mið af þeim lögum sem og Leiðbeiningum um stjórnarháttir fyrirtækja (6. útgáfa), sem finna má á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, [www.vi.is](http://www.vi.is), gefnum út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtöl atvinnulífsins og Nasdaq Iceland, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og undirnefnda. Félagið fylgir leiðbeiningum Viðskiptaráðs í öllum meginatriðum, með þeirri undantekningu að stjórn hefur ekki talið þörf á að skipa tilnefningarnefnd. Lögin má nálgast á vef Alþingis, [www.althingi.is](http://www.althingi.is), en samþykktir og reglur félagsins á vef HS Veitna hf. [www.hsveitna.is](http://www.hsveitna.is)

Stjórnendur félagsins viðhafa virkt eftirlit með áhættuþáttum sem hafa áhrif á rekstur og afkomu félagsins, með það að markmiði að styðja við árangur og skilvirkni í starfsemi. Eftirlit þetta er samfíð daglegum rekstri félagsins og störfum stjórnenda. Til að tryggja að reikningshald félagsins séu í samræmi við lög og alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið og viðunandi aðgreiningu starfa. Á hverjum stjórnarfundum er lögð fram skýrsla um starfsemi félagsins frá síðasta stjórnarfundum auk mánaðarlegra uppgjöra sem er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilkáttum í starfsemi félagsins. Stjórn hefur sett reglu um lágmarkseiginfjárlutfall til að tryggja rekstraröryggi félagsins.

## Stjórn HS Veitna hf.

Aðalfundur félagsins kýs árlega sjö stjórnarmenn til starfa í stjórn félagsins, og þrjú varamenn. HS Veitna hf. leggja áherslu á að til starfa í stjórn og önnur stjórnendahlutverk veljist fólk af fjölbreyttum aldri, kyni og hafi bakgrunn og reynslu sem styðji við framgang félagsins. Forstjóri og sviðsstjóri fjármálasviðs sitja alla stjórnarfundum. Stjórn félagsins, ásamt forstjóra, fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda og gætir hagsmuna þess gagnvart þriðja aðila. Meginmarkmið stjórnar er að hafa eftirlit með að rekstur félagsins sé skilvirkur og hagkvæmur og í samræmi við kröfur laga og reglna sem um starfsemina gilda á hverjum tíma. Starfi stjórnar er einnig ætlað að stuðla að framgangi félagsins og tryggja árangur þess til lengri tíma lítið með því að marka stefnu félagsins. Stjórn félagsins annast um að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna félagsins. Stjórn ræður forstjóra félagsins og ákveður starfskjör hans. Forstjóri er ábyrgur fyrir daglegri starfsemi félagsins og fylgir stefnu þess sem mótuð er af stjórn félagsins.

Í stjórn félagsins eru fjórir karlar og þrjár konur. Í stjórn sitja:

## Guðný Birna Guðmundsdóttir – stjórnarformaður

Guðný Birna er fædd árið 1982 og er með B.Sc. gráðu í hjúkrunarfræði frá Háskólanum á Akureyri, M.Pa í opinberri stjórnslu og MBA gráðu í viðskiptafræði. Hún er hjúkrunarforstjóri hjá Reykjavíkurborg og bæjarfulltrúi í Reykjanesbæ. Guðný Birna starfaði lengst af á Heilbrigðisstofnun Suðurnesja sem almennur hjúkrunarfræðingur og síðar sem deildarstjóri bráðamóttöku. Hún hóf störf sem hjúkrunarforstjóri hjá Reykjavíkurborg 2021 og hefur verið bæjarfulltrúi hjá Reykjanesbæ frá 2014. Guðný Birna á situr í stjórnnum eftirtalinna félaga:

- Félagi Íslenskra hjúkrunarfræðinga
- Hrafnistu/Nesvalla
- Velferðarráðs Reykjanesbæjar
- FKA Suðurnes
- Varaformaður stjórnar Samfylkingarinnar í Reykjanesbæ
- Varamaður í framkvæmdastjórn Samfylkingarinnar

Guðný Birna á ekki eignarhlut í HS Veitnum hf. og hún tók sæti í stjórn félagsins í janúar 2015. Guðný Birna hefur ekki unnið önnur störf fyrir félagið en stjórnarstörf og setu í endurskoðunarnefnd 2015-2021.



# Viðauki 1: Stjórnháttayfirlýsing

---

## Heiðar Guðjónsson – varaformaður stjórnar

Heiðar er fæddur árið 1972 og er menntaður hagfræðingur (BSc) frá Háskóla Íslands. Heiðar hefur unnið á fjármálamarkaði frá útskrift, hjá Fjórvangi, Íslandsbanka, Kaupþingi New York og Novator, en frá árinu 2009 hjá eigin fjárfestingafélagi, Ursus ehf. Heiðar er í dag forstjóri Sýnar (frá 2019). Heiðar tók sæti í stjórn HS Veitna hf. 10. apríl 2014. Heiðar á sæti í stjórnnum eftirtalinna félaga:

- Ursus I GP ehf.
- Svarta Svípan ehf.
- Svartárvirkjun ehf.
- Qerndu ehf.
- HSV eignarhaldsfélag slhf.
- Innviðir fjárfestingar slhf.

Heiðar á hlut í HSV eignarhaldsfélagi slhf. og í Innviðum fjárfestingum sem eru beint hluthafar í HS Veitum hf. og telst því háður félaginu. Heiðar hefur ekki unnið önnur störf fyrir HS Veitur hf. en að sitja í stjórn og endurskoðunarnefnd. Heiðar hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila HS Veitna hf.

## Guðbrandur Einarsson

Guðbrandur er fæddur árið 1958 og er alþingismaður og forseti bæjarstjórnar í Reykjanesbæ. Guðbrandur var formaður og framkvæmdastjóri Verslunarmannafélags Suðurnesja í 21 ár og formaður Landssambands Íslenskra verslunarmanna í 6 ár. Þá hefur hann einnig starfað sem verslunarstjóri, framkvæmdastjóri fjölmiðlafyrirtækis, bankastarfsmaður og leiðbeinandi í grunnskóla. Guðbrandur tók sæti í stjórn HS Veitna hf. árið 2019, en var áður í stjórn félagsins frá 2008 - 2011. Guðbrandur er bæjarfulltrúi í Reykjanesbæ og situr sem fulltrúi bæjarins í stjórn HS Veitna hf. Guðbrandur hefur engin hagsmunatengsl við viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila HS Veitna hf. Guðmunur telst óháður félaginu.

## Kristinn Þór Jakobsson

Kristinn Þór er fæddur árið 1957 og er með M.Sc. gráðu í stjórnun og stefnumótun og Cand oecon af fjármálasviði frá Háskóla Íslands. Kristinn Þór er innkaupastjóri Reykjanesbæjar frá 2019 en starfaði áður sem rekstrarstjóri lagers eldhúss og matsala Landspítala Háskólasjúkrahúss frá 2017. Kristinn Þór er fulltrúi í Miðstjórn Framsóknarflokksins frá 2004 og var bæjarfulltrúi í Reykjanesbæ frá 2010-2018. Kristinn Þór var kosinn í stjórn HS Veitna hf. 11. mars 2020 og hefur ekki unnið önnur störf en stjórnarstörf fyrir félagið. Kristinn hefur ekki hagsmunatengsl við hluthafa, viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins, önnur en að vera starfsmaður hjá Reykjanesbæ sem er stærsti hluthafi félagsins. Kristinn Þór telst óháður félaginu.

## Margrét Sanders

Margrét er fædd árið 1959 og er með B.Ed gráðu, auk viðbótarnáms í viðskiptafræði og MBA gráðu. Hún starfar sem rekstrarráðgjafi og eigandi Strategíu ehf. Margrét var áður formaður Samtaka verslunar og þjónustu í 5 ár, framkvæmdastjóri Deloitte ehf. í 17 ár auk þess að hafa starfað við kennslu og stjórnun í 15 ár. Margrét situr í stjórnnum eftirtalinna félaga:

- ÍSAL (situr einnig í endurskoðunarnefnd)
- VHE ehf.
- Endurskoðunarnefnd Keilis
- Bæjarráð og bæjarstjórn Reykjanesbæjar

Margrét vinnur ekki önnur störf fyrir HS Veitur en felast í stjórnarsetu og setu í endurskoðunarnefnd. Hún á ekki eignarhlut í félaginu og hefur ekki tengsl við viðskiptaaðila og samkeppnisaðila félagsins. Margrét situr í bæjarstjórn og bæjarráði Reykjanesbæjar sem er stærsti hluthafi HS Veitna hf. Margrét telst óháð HS Veitum hf.

# Viðauki 1: Stjórnháttayfirlýsing

---

## **Ómar Örn Tryggvason**

Ómar Örn er fæddur árið 1970 og er með B.Sc. próf í fjármálafræði frá University of South Carolina. Frá 2013 hefur Ómar verið forstöðumaður sértækra fjárfestinga hjá Summu og framkvæmdastjóri Innviða fjárfestinga slhf og Innviða fjárfestinga II slhf. Áður var Ómar sjálfstætt starfandi frá 2011 - 2012, hjá Öldu Eignastýringu frá 2011 - 2012 og á árunum 2001 - 2009 starfaði Ómar hjá Kaupþingi, sem sjóðstjóri Frjálsa lífeyrissjóðsins og annarra lífeyrisafurða, sem forstöðumaður sérhæfðra fjárfestinga og forstöðumaður sjóðastýringar hjá Rekstrarfélagi Kaupþings. Þá var hann forstöðumaður eigin viðskipta og fjárstýringar hjá Íslandsbanka frá 1997 - 2001 og sérfræðingur á peningamálasviði Seðlabanka Íslands frá 1995 - 1997.

Ómar tók sæti í stjórn HS Veitna 11. mars 2020 en hefur ekki unnið fyrir félagið fyrir utan stjórnarstörf. Engin hagsmunatengsl eru við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins eða stóra hluthafa í félaginu. Ómar Örn telst óháður félaginu.

Ómar situr stjórnnum eftirfarandi félaga:

- Arnax ehf.
- CTI ehf.
- CTP ehf.
- Ecomap ehf.
- HSV eignarhaldsfélag slhf.
- Innviðir fjárfestingar II slhf.
- KFM eignarhaldsfélag slhf.
- Lundarbrekka farmhouse ehf.
- Megind ehf.
- P165 ehf.
- Silicor Materials Ice/Hold hf.
- Silicor Materials Iceland ehf.
- Sunnuvellir slhf.
- Verðbréfamiðstöð Íslands hf.
- Volcano Finance ehf.

## **Sigríður Vala Halldórsdóttir**

Sigríður Vala er fædd árið 1983 og er með B.Sc. gráðu í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands og M.Sc. gráðu í iðnaðarverkfræði frá University of Minnesota. Sigríður Vala er jafnframt löggiltur verðbréfamiðlari. Hún hefur frá árinu 2016 starfað hjá Sjónvá, framan af sem forstöðumaður hagdeildar ásamt því að sitja í fjárfestinganeftnd félagsins, en er nú framkvæmdastjóri fjármála og upplýsingatækni. Áður starfaði Sigríður Vala hjá fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka 2008 - 2015 sem sérfræðingur og síðar verkefnastjóri. Þá var hún forstöðumaður Creditinfo 2015 - 2016. Sigríður Vala situr í stjórn Sýnar hf. frá árinu 2019. Hún var kjörin í stjórn HS Veitna hf. 10. apríl 2014. Sigríður Vala á ekki eignarhlut í HS Veitum hf., og hefur ekki unnið önnur störf en felast í stjórnarsetu fyrir félagið, og hefur ekki hagsmunatengsl við stóra hluthafa í félaginu eða samkeppnisaðila þess. Sigríður Vala telst óháð félaginu.

## **Varamenn í stjórn eru:**

- Anna María Ágústsdóttir, fulltrúi HSV Eignarhaldsfélags
- Baldur Þórir Guðmundsson, Reykjanesbæ
- Kolbrún Jóna Pétursdóttir, Reykjanesbæ

# Viðauki 1: Stjórnháttayfirlýsing

---

## Undirnefndir stjórnar

Stjórn HS Veitna hf. fer með hlutverk starfskjaranefndar, en starfskjarastefna félagsins er aðgengileg á heimasíðu þess. Enginn stjórnarmaður er starfsmaður hjá félaginu. Regluvörður er skipaður af stjórn og hefur umsjón með að reglum um innherjaupplýsingar sé fylgt.

Í endurskoðunarnefnd HS Veitna hf. sitja þrjú nefndarmenn sem skipaðir eru af stjórn félagsins til eins árs í senn. Stjórn leggur áherslu á að til nefndarstarfa veljist hæfir einstaklingar, sem hafa reynslu og þekkingu sem nýtist í starfsemi félagsins. Nefndin hefur sett sér starfsreglur sem yfirfarnar eru og bornar upp til staðfestingar í stjórn árlega. Hlutverk nefndarinnar er m.a. að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjárhagsupplýsinga og óhæði endurskoðenda þess. Endurskoðunarnefnd yfirfer einnig stjórnarháttayfirlýsingu ár hvert. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn félagsins tryggi með stefnu sinni og verklagsreglum að félagið hafi skjalað innra eftirlit á þann hátt að innleiddar eftirlitsaðgerðir séu tengdar þeim áhættum sem þeim er ætlað að verja eða draga úr, auk þess að það beri með sér hvert markmið með eftirlitinu er. Nefndin yfirfer með stjórnendum, og ytri endurskoðendum eftir þörfum, hvort innra eftirlit og áhættustýring virki sem skyldi. Endurskoðunarnefnd skilar stjórn árlegri skýrslu um störf sín. Í árslok 2021 er endurskoðunarnefnd skipuð tveimur körlum og einni konu; Guðbrandi Einarssyni, Heiðari Guðjónssyni og Margréti Sanders.

Stjórn félagsins fundar að jafnaði mánaðarlega. Á árinu 2021 voru haldnir 10 stjórnarfundir og 3 fundir í endurskoðunarnefnd. Meiri hluti stjórnar og nefnda hefur mætt á alla fundi. Stjórn metur árlega störf sín, samsetningu, verklag og starfshætti, svo og störf undirnefnda, frammistöðu forstjóra og annarra stjórnenda. Þá fylgist stjórn með framgangi félagsins og tryggir að hann sé í samræmi við markmið þess. Starfsreglur stjórnar og endurskoðunarnefndar má nálgast á vefsíðu 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. Stjórn HS Veitna hf. fær amk ársfjórðungslega skýrslu yfir framgang stærstu fjárfestingarverkefna félagsins hverju sinni. Skýrslan skal innihalda upplýsingar um frávik frá kostnaðar- og tímaáætlunum sem og umfjöllun þar um. Skýrslan er kynnt endurskoðunarnefnd og er henni falið að veita umsögn um skýrsluna sem lögð skal fyrir samhliða skýrslunni sjálfri á stjórnarfundum félagsins.

# Viðauki 1: Stjórnháttayfirlýsing

---

## Forstjóri og framkvæmdastjórar

Forstjóri HS Veitna hf. er Júlíus Jón Jónsson og hefur hann gengt starfi forstjóra frá uppskiptingu Hitaveitu Suðurnesja hf. í HS Orku hf. og HS Veitur hf. en hafði gengt stöðu forstjóra Hitaveitu Suðurnesja frá 1. júlí 1992 og hafði þá frá 1982 verið fjármálastjóri félagsins. Forstjóri annast daglegan rekstur fyrirtækisins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu sem stjórn hefur markað. Stjórn tekur ákvarðanir í öllum málum sem telja verður óvenjuleg eða mikilsháttar en stjórn getur þó veitt forstjóra heimild til afgreiðslu slíkra mála. Eins getur forstjóri afgreitt slík mál ef ekki er unnt að bíða ákvörðunar stjórnar án verulegs óhagræðis fyrir félagið. Komi slík tilvik upp skal forstjóri tafarlaust tilkynna formanni stjórnar um afgreiðslu málsins.

Forstjóri og sviðsstjórar mynda framkvæmdastjórn félagsins og ber hún ábyrgð á daglegum rekstri og fylgni við fjárhagsáætlun félagsins. Framkvæmdastjórn hittist einu sinni í viku. Við árslok 2021 voru sviðsstjórar þessir:

- Gunnlaugur Kárasón er sviðsstjóri fjármálasviðs. Sviðið ber ábyrgð á gerð fjárhagsáætlunar, uppgjörum og reikningsskilum félagsins og eftirliti með þeim. Það veitir þjónustu sem skapar yfirsýn á rekstur félagsins, rekur ferli sem tryggir öflun aðfanga og stýringu fjármagns. Einnig ber það ábyrgð á innkaupa og birgðamálum og fasteigna- og viðhaldsmálum félagsins.
- Egill Sigmundsson er sviðsstjóri rafmagnssviðs. Sviðið ber ábyrgð á dreifikerfi rafmagns hjá félaginu, ásamt því að sjá um rekstur teiknistofu og mæladeildar. Sviðið tryggir rekstur og viðhald á dreifikerfi rafmagns, tryggir að kerfið sé tiltækt á hverjum tíma og rekstur þess sé með sem skilvirkustum hætti.
- Svanur Árnason er sviðsstjóri vatnssviðs. Sviðið ber ábyrgð á dreifikerfi fyrir heitt og kalt vatn á dreifisvæði félagsins. Sviðið sinnir rekstri og viðhaldi á dreifikerfinu, tryggir að kerfið sé tiltækt á hverjum tíma og rekstur þess sé með sem skilvirkustum hætti.

Þá taka bæði rafmagns- og vatnssvið þátt í framtíðarstefnumótun félagsins varðandi hagkvæmstu nýtingu auðlinda.

- Helga Jóhanna Oddsdóttir er sviðsstjóri rekstrarsviðs. Sviðið ber ábyrgð á mannauðsmálum, gæða- og umhverfismálum, markaðs- og þjónustumálum og stýrir þjónustudeild fyrirtækisins. Þá ber sviðið ábyrgð á að upplýsingatæknimál félagsins séu skilvirk og í takt við þarfir starfsmannar á hverjum tíma.

## Hlítني við lög og reglur

Félagið hefur ekki gerst brotlegt við lög eða reglur samkvæmt dómi eða stjórnvaldsúrskurði á árinu 2021.

## Samskipti hluthafa og stjórnar

Samskipti hluthafa og stjórnar fara að meginstefnu fram á aðalfundi fyrirtækisins, og eftir atvikum á boðuðum aukafundum.

# 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. Í veitustarfseminni felst að tengja notendur við dreifikerfið. Í heitaveitu er dreifing og sala á heitu vatni sem keypt er af HS Orku hf. fyrir Suðurnes, og framleitt í kyndistöð/varmadælustöð fyrir Vestmannaeyjar. Dreifing og sala á ferskvatni er í meginatriðum keypt af HS Orku hf. fyrir Suðurnes, auk vatnsöflunar frá borholum og vatnslindum fyrir Vestmannaeyjar. Dreifiveita tekur við rafmagn frá flutningskerfi Landsnets og dreifir til viðskiptavina. Fyrirætlanir fyrirtækisins byggjast á getu til að þjóna vaxandi þörfum viðskiptavina með uppbyggingu og styrkingu veitukerfa. Hagkvæmni í rekstri sem skilar viðskiptavinum aukinni hagkvæmni sem byggist m.a. á sjálfvirknivæðingu og löngum líftíma virkja og samstarfi við notendur til að draga úr áhrifum truflana og auðvelda aðgang að þjónustu. HS Veitur hf. eru 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. [www.hsveitur.is](http://www.hsveitur.is)

Félagið hefur starfað eftir ISO 9001 gæðastjórnunarkerfinu síðan í byrjun árs 2019. Úttektir hafa verið framkvæmdar á gæðastjórnunarkerfinu af breska vottunarfélaginu BSI og hefur félagið staðist þær úttektir sem framkvæmdar hafa verið. Gæðaráðsfundir eru haldnir mánaðarlega og snertir gæðastjórnunarkerfið á öllum þáttum fyrirtækisins. Á árinu 2021 hófst vinna við gerð heildstæðrar sjálfbærnistefnu hjá félaginu, sem áætlað er að ljúki á árinu 2022.

## Umhverfismál

HS Veitur hf. færa heimilum, fyrirtækjum og sveitarfélögum nútímalífsgæði með því að veita aðgang að tærum og endurnýjanlegum auðlindum frá orkufyrirtækjum. Félagið hefur sett sér umhverfisstefnu en á árinu 2021 hófst endurskoðun hennar samhliða mótun sjálfbærnistefnu, en þeirri vinnu er ekki lokið í árslok 2021. Kjarnastarfsemi félagsins byggist á því að dreifa endurnýjanlegri orku til samfélagsins. Félagið flokkar þann úrgang sem fellur til án þess að halda utan um flokkunarhlutfall sitt. Skýrar leiðbeiningar eru fyrir starfsfólk um hvernig á að flokka úrgang. Félagið hefur verið að endurnýja bílaflota sinn og um þriðjungur ökutækja félagsins gengur fyrir vistvænum orkugjöfum. Á næstu 4 árum stefnir félagið á að vera með bílaflota sem eingöngu gengur á endurnýjanlegum orkugjöfum. Félagið hefur hvorki birt umhverfisbókhald né innleitt umhverfisstjórnunarkerfi en birtir ákveðna mælikvarða tengda kolefnislosun í ársskýrslu sinni, sem stefnt er að því að þróa áfram til að hægt sé að nýta þá til mælinga á árangri. Samkvæmt umhverfisstefnu félagsins er lögd áhersla á að auka umhverfisvitund viðskiptavina og starfsmanna. Allir nýir starfsmenn fá fræðslu um umhverfisstefnu félagsins og tekur sú fræðsla mið af starfi viðkomandi. Félagið miðar að því að kaupa inn umhverfisvottaðar rekstrarvörur á starfsstöðvar sínar og einnig í rekstur og viðhald á eignum félagsins. Einnig er lögd áhersla á að draga úr pappírnotkun á skrifstofum félagsins. Félagið hefur það að markmiði að lágmarka eftir bestu getu losun á gróðurhúsalofttegundum með því að draga sem mest úr innkaupum á kolefniseldsneyti. Félagið hefur frá árinu 2018 haldið utan um skráningu á losun koltvísýrings vegna eldsneytisbruna (umfang 1). Á árinu 2021 var losun ökutækja fyrirtækisins 142 tonn en losun vegna orkuframleiðslu 203 tonn. Við orkuframleiðsluna hefur MD olíu verið skipt út fyrir DMA olíu sem hefur lægri losunarstuðul.

Mestu umhverfisáhrif HS Veitna hf. eru vegna verkefna sem styðja við kjarnastarfsemi félagsins sem er að útvega rafmagn og vatn til viðskiptavina. Félagið tekur mið af umhverfisáhrifum í öllum sínum verkefnum og gerir áhættumat með tilliti til þeirra. Félagið setur einnig skýrar kröfur á verktaka sína sem það innleiðir í útboðsgögn um að þeir skulu starfa eftir reglum félagsins. Þá ræðir stjórn umhverfismál á stjórnarfundum og er meðvitað um þau verkefni sem ráðist er í og umhverfisáhrif þeirra. Félagið fór til að mynda í fjárfestingu á varmadælu sem sér allri byggð Vestmannaeyja fyrir heitu vatni til húshitunar. Með varmadælunni minnkar raforkunotkun um 2/3 og olíunotkun dregst saman. HS Veitur hf. hefur það að markmiði að verkefni þess miði að því að nota umhverfisvæna orku á sem bestan máta.

HS Veitur hf. hafa á síðustu árum verið að innleiða snjallmæla sem sýna raunnotkun hjá hverjum og einum viðskiptavini, og er því verkefni nánast lokið. Með þessu er verið að upplýsa viðskiptavini um raunnotkun hvers og eins og greiða viðskiptavinir samkvæmt því. Þessi vitneskja viðskiptavina, auk aukinnar fræðslu, hefur orðið til þess að fólk vandar sig betur og fer betur með orkuna sem kemur frá auðlindum landsins. Stefnt er að því að ljúka við snjallmæla uppsetninguna á árinu 2022. Með þessu er ekki þörf á að starfsmenn komi til þess að lesa af mælum sem einnig dregur töluvert úr ferðum starfsfólks.

## Viðauki 2: Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

### Samfélagið og starfsmannamál

HS Veitur hf. hefur sett sér stefnu um starfsmannamál þar sem markmiðið er að tryggja að vinnustaðurinn einkennist af fagþekkingu, verkunnáttu, þjónustulund, starfsgleði, heiðarleika 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 síbreytilegum þörfum og geti þannig tekið virkan þátt í framþróun fyrirtækisins. Einnig að fyrirtækið leggi metnað sinn í að hlúa vel að sínu starfsfólki til að viðhalda starfsánægju og góðum starfsanda. Samkvæmt niðurstöðum úr vinnustaðagreiningu er mikil starfsánægja hjá starfsmönnum en þátttökulutfall í könnun á árinu 2021 var 91% og fékk fyrirtækið 7,5 stig en vísitala íslenskra fyrirtækja er 7,2 stig. Félagið býður starfsmönnum upp á árleg starfsmannasamtöl þar sem er farið yfir kröfur og væntingar beggja aðila.

Félagið styður við starfsþróun og símenntun starfsmanna sinna. Gefinn er kostur á að auka við sig þekkingu bæði innan sem utan félagsins. Mikið er lagt upp úr því að fræða starfsmenn um öryggismál og fá allir starfsmenn fræðslu við hæfi. Félagið miðar að því að auðvelda starfsmönnum að samræma fjölskyldulíf með vinnu. Styrkir eru veittir til starfsfólks til þess að ýta undir heilsusamlegan lífstíl. Einnig er aðgangur að heilbrigðisstarfsfólki sem starfsmenn geta nýtt sér. Þá er virkt starfsmannafélag sem stendur fyrir ýmsum uppákomum yfir árið. HS Veitur hf. hefur einnig sett upp valfag í samstarfi við grunnskóla á Suðurnesjum þar sem nemendur í 8.-10. bekk geta setið áfanga um rafmagn, vatn og almennt um starfsemi félagsins.

HS Veitur hf. hefur birt jafnréttisáætlun og jafnréttisstefnu fyrir árin 2020 – 2022. Áætlunin hefur verið samþykkt af bæði stjórn og framkvæmdastjórn ásamt því að vera yfirfarin og samþykkt af Jafnréttisstofu. Jafnréttisáætlunin og aðgerðaráætlunin er endurskoðuð annað hvert ár og er næsta endurskoðun 2022. Forstjóri og framkvæmdarstjórn bera ábyrgð á að stefnunni sé fylgt og mannauðsstjóri ber ábyrgð á jafnréttismálum í daglegu starfi. Félagið notast við starfsmannakannanir og starfsmannaviðtöl til þess að fylgjast með líðan starfsmanna sinna. Í jafnréttisáætluninni er tekið fram að skýrir ferlar séu til staðar um tilkynningar og meðferð á málum sem koma upp. Félagið miðar að því að fræða starfsfólk sitt og þannig koma í veg fyrir að neikvæð atvik komi upp. HS Veitur hf. fékk í lok árs 2021 jafnlaunavottun, þar sem launamunur mældist 0,27% körlum í vil sem er undir þeim viðmiðum sem sett hafa verið. Hlutfall launa og hlunninda forstjóra miðað við miðgildi launa starfsfólks er 5:1 samkvæmt launagreiningu 2021 og er undir þeim viðmiðum sem horft er til. Heildar starfsmannavelta 2021 var 7,3%. 37,5% veltunnar skýrist af starfslokum vegna aldurs, 25% vegna annarra starfa, 37,5% vegna náms eða annarra ástæðna. Meðalstarfsaldur starfsmanna í janúar 2022 var 14,6 ár og meðalaldur starfsmanna 53 ár. Þá hafa HS veitur hf. mælt hlutfall karla og kvenna sem starfa hjá félaginu, en starfsmenn félagsins á árinu 2021 eru 78% karlar á móti 22% konum. Það skýrist af þeim fagstéttum sem fyrirtækið byggir starfsemi sína á, og innan þeirra stétta eru karlmenn mikið fjölmennari.

HS Veitur hf. leggur mikla áherslu á öryggi og velferð starfsmanna sinna. Gefin hefur verið út öryggishandbók þar sem farið er yfir með ítarlegum hætti hvernig skal starfa á öruggan hátt í margskonar aðstæðum. Í öryggishandbókinni er stefna félagsins og er hún uppfærð reglulega, síðast í maí 2019. Félagið hefur eftirlit með öryggi á vinnustaðnum og verkstöðum, og tilkynnir öll slys sem verða á vinnustað. Innan öryggishandbókar er farið yfir hvernig öryggisfræðslu skal háttað. Félagið er með öryggisnefnd sem starfar innan fyrirtækisins sem tekur út öryggisáætlun í starfsemi og tryggir fræðslu og þjálfun starfsmanna. Félagið hlúir vel að öryggisfræðslu starfsmanna og er hún hluti af nýliðafræðslu. Öryggisvika var haldin á árinu en öryggisvikur eru haldnar annað hvert ár. Fyrirkomulagið er með þeim hætti að félagið heldur úti dagskrá og fræðslu um öryggismál í heila viku á öllum starfsstöðvum og með þátttöku alls starfsfólks. Í ár var í fyrsta sinn boðið upp á fræðslu um „sálrænt öryggi og áhrif þess á almennt öryggi“ og „öryggi í upplýsingatekni“. Öryggisvörður og öryggistrúnaðarmaður fylgjast með að búnaður og öryggi á vinnustað sé í samræmi við lög en starfsleyfi félagsins byggir á því að öryggi sé í lagi. Starfsmenn skulu tilkynna öll slys, næstum slys og óhöpp til öryggisvarðar og er það gert til þess að fyrirbyggja alvarleg slys. Félagið birtir upplýsingar um fjarveru vegna slysa. Til þess að fylgjast með fjölda slysa á vinnustað og verkstað notar félagið H-töluna. Talan segir til um slys miðað við heildarvinnustundir allra starfsmanna margfaldað með 200.000 stundum. H-talan var 1,101 og 1,108 fyrir árin 2017 og 2018 en fór upp í 6,647 árið 2019 og svo aftur niður í 1,073 árið 2020 og var 1,990 á árinu 2021.

## Viðauki 2: Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

---

### Mannréttindi og spilling og mútumál

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.

HS Veitur hf. hafa birt ítarlegt skjal þar sem tilgreindar eru kröfur sem eru gerðar til verktaka sem taka að sér verk fyrir hönd HS Veitna hf. Skjalið tekur á öryggis-, heilbrigðis- og umhverfismálum og hvernig er verktaki skal haga starfsemi sinni í samræmi við þessar kröfur við tiltekið verk. HS Veitur gerir öryggis-, heilbrigðis-, og umhverfisáætlun fyrir hvert verk og er þessi áætlun sett í útboðsgögnin og skal verktaki horfa til hennar við gerð tilboðs og eigin áætlana. Félagið setur fram ítarlegar leiðbeiningar og kröfur um að unnið sé eftir þeirra kröfum á verkstað og ef ekki er farið eftir því getur það leitt til frestunar á greiðslum eða riftun á samning. Félagið er ekki með marga birgja og þekkir þá vel þar sem starfað er til lengri tíma með hverjum og einum. Birgjar þekkja reglur og gildi HS Veitna og vita hvaða kröfur eru gerðar til þeirra. Félagið er með mannréttindaklásúlu í birgjasamningum sínum og gerir kröfu á keðjuábyrgð meðal verktaka sem starfa fyrir félagið.

Þá er í starfsreglum stjórnar HS Veitna hf. 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.